

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY EQUINICO
za 2024 ROK**



Spis treści

I.	Wprowadzenie do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EQUNICO za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku	4
1.1.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej EQUNICO	4
1.2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	4
1.3.	Struktura akcjonariatu jednostki dominującej	5
1.4.	Skład Grupy Kapitałowej EQUNICO	6
1.5.	Struktura Grupy Kapitałowej EQUNICO	7
1.6.	Oświadczenie o zgodności	7
1.7.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych	8
1.8.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
1.9.	Przyjęte zasady rachunkowości	8
1.9.1.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	8
1.9.2.	Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji	9
II.	Wybrane roczne skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej EQUNICO	10
III.	Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EQUNICO za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku	11
3.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	11
3.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	12
3.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
3.4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	15
IV.	Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
4.1.	Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej	16
4.2.	Przychody z działalności	17
4.3.	Segmenty operacyjne	17
4.4.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów	17
4.5.	Podatek dochodowy bieżący i odroczony	18
4.6.	Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18
4.7.	Wartość firmy	20
4.8.	Inwestycje w nieruchomości	20
4.9.	Zapasy	21
4.10.	Należności krótkoterminowe	21
4.11.	Inne aktywa obrotowe	22
4.12.	Środki pieniężne	22
4.13.	Rezerwy	22
4.14.	Kredyty i pożyczki	23
4.15.	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania, w tym z tytułu leasingu	23

4.16. Gwarancje i poręczenia	24
4.17. Transakcje i salda Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi	24
4.18. Instrumenty finansowe	24
4.19. Rozliczenie połączenia jednostek mające miejsce w 2023 roku	28
4.20. Przychody finansowe	31
4.21. Koszty finansowe	31
4.22. Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej tej spółki ...	31
4.23. Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki Dominującej	32
4.24. Wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	32
4.25. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej	33
4.26. Propozycja pokrycia straty/podziału zysku	33
4.27. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym	33
4.28. Korekty opublikowanych sprawozdań finansowych	34
4.29. Udziały mniejszościowe	36
V. Istotne zasady rachunkowości i informacje dodatkowe	37
5.1. Zasady rachunkowości	37
5.2. Informacje dodatkowe	52

I. Wprowadzenie do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej EQUNICO za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku

1.1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej EQUNICO

Z dniem 24 września 2024 roku Emitent zmienił nazwę z RESBUD SE na EQUNICO SE. Zmianie uległ także adres siedziby Spółki oraz nazwa strony internetowej i adres e-mail.

Aktualne dane:

nazwa jednostki dominującej: **EQUNICO SE**

siedziba: ul. Zielna 22, 32-085 Modniczka, Polska

telefon: (12) 357 14 68, +48 (12) 734 196 01 8

e-mail: equnico@equnico.com

strona internetowa: www.equnico.com

REGON: 524028180 NIP: 513-028-29-62 KRS: 0001005556

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

Skład Zarządu

Uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 28 listopada 2024 roku Zarząd Spółki EQUNICO SE w dotychczasowym składzie, tj:

- Krzysztof Długosz - Prezes Zarządu
- Joanna Dyja - Członek Zarządu

został powołany na kolejną 3-letnią kadencję rozpoczynającą się z chwilą zakończenia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe Spółki za rok 2024.

W skład Zarządu EQUNICO SE na 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodziły wymienione wyżej osoby.

Skład Rady Nadzorczej

W dniu 26 czerwca 2024 roku doszło do powołania Rady Nadzorczej nowej, 3-letniej kadencji. Liczbę członków Rady zwiększono do sześciu osób. Radę opuściła Anna Jõemets, a w jej skład, oprócz dotychczasowych członków, weszli: Robert Wąchała i Andrzej Sadowski.

W skład Rady Nadzorczej EQUNICO SE na dzień 31 grudnia 2024 roku wchodziły następujące osoby:

- Dariusz Krawczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Robert Wąchała - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Alexey Petrov - Członek Rady Nadzorczej
- Sergiusz Pietrosz - Członek Rady Nadzorczej

- Maciej Grabowski - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Sadowski - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

1.3. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej:

Główni akcjonariusze na dzień 31 grudnia 2024r. (bezpośrednie posiadanie akcji)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
DKW POLSKA OÜ	86 874 193	27,54 %	86 874 193	27,54 %
Sergiusz Pietrosz	80 155 886	25,41 %	80 155 886	25,41 %
Alexey Petrov	47 758 638	15,14%	47 758 638	15,14%
Olga Petrova	38 157 029	12,09%	38 157 029	12,09%

Główni akcjonariusze na dzień 31 grudnia 2024r. (posiadanie akcji bezpośrednio i wraz z podmiotami zależnymi *)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
DKW POLSKA OÜ	86 874 193	27,54 %	86 874 193	27,54 %
Sergiusz Pietrosz	80 155 886	25,41 %	80 155 886	25,41 %
Alexey Petrov*	53 478 638	16,95%	53 478 638	16,95%
Olga Petrova*	42 936 080	13,61%	42 936 080	13,61%

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Spółki nie uległa istotnym zmianom.

Całkowita liczba akcji EQUNICO SE: 315 493 684 akcje

Nominalna wartość jednej akcji: 0,11 EUR

Kapitał zakładowy: 34 704 306,00 EUR

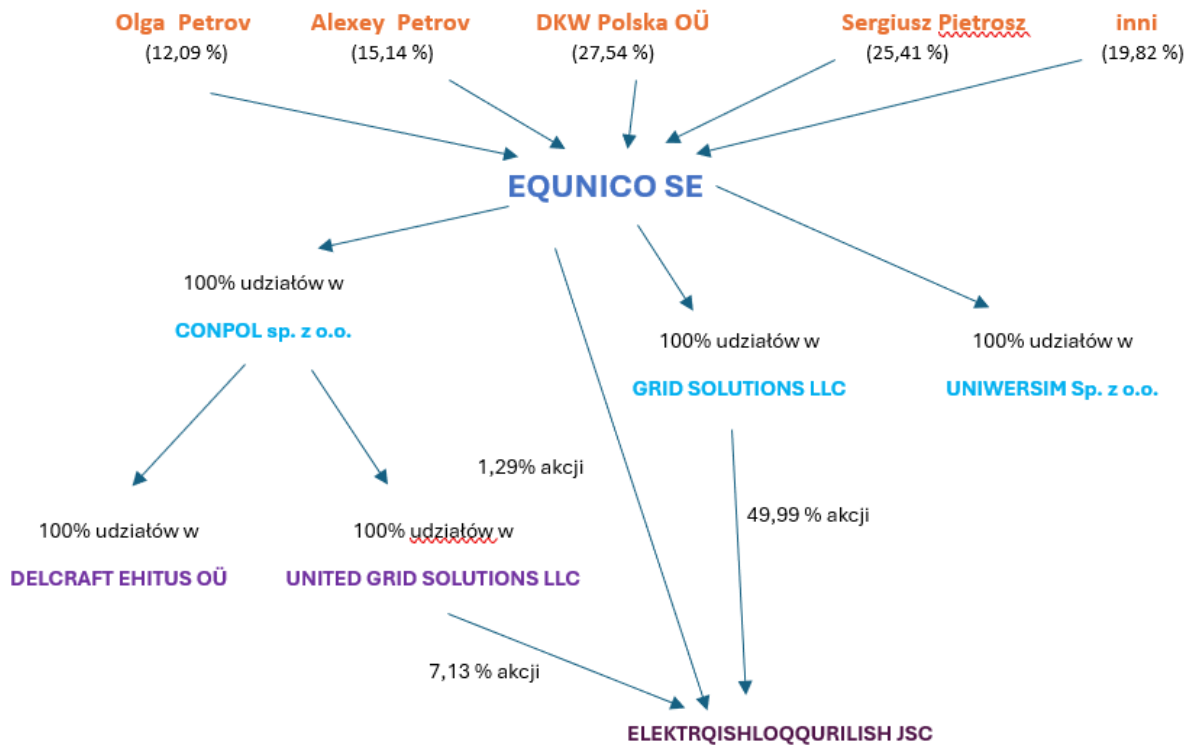
1.4. Skład Grupy Kapitałowej EQUNICO

W skład Grupy EQUNICO na dzień podpisania niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Conpol sp. z o.o. z siedzibą w Modlniczce
- Uniwersim sp. z o.o. z siedzibą w Modlniczce
- Delcraft Ehitus OÜ z siedzibą w Tallinie (Estonia)
- Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie (Uzbekistan)
- United Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie (Uzbekistan)
- Elektrqishloqqurilish JSC z siedzibą w Taszkencie (Uzbekistan)

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Właściwy sąd/urząd Numer rejestrowy	Udział Spółki dominującej w kapitale zakładowym spółki zależnej
1.	EQUNICO SE (spółka dominująca)	Modlniczka	działalność firm centralnych i holdingów	Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0001005556	
2.	Conpol Sp. z o.o.	Modlniczka	budownictwo inżynieryjne i drogowe, wykonawca w inwestycjach budownictwa kubaturowego, inżynieryjnego i drogowego	Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS, KRS: 0000398864	bezpośrednio 100 %
3.	Uniwersim Sp. z o.o.	Modlniczka	produkcja betonu i asfaltu, mieszanek bitumicznych, mas mineralno-asfaltowych	Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000518774	bezpośrednio 100 %
4.	Delcraft Ehitus OÜ	Tallinn	usługi prawne	Sąd Rejonowy w Tartu Arriregister nr 12903747	przez Conpol 100 %
5.	Grid Solutions LLC	Taszkient	doradztwo finansowe, zarządzanie inwestycjami finansowymi	Państwowy rejestr podmiotów gospodarczych numer wpisu do rejestru 2222513	bezpośrednio 100 %
6.	United Grid Solutions LLC	Taszkient	doradztwo finansowe, zarządzanie inwestycjami finansowymi	Państwowy rejestr podmiotów gospodarczych numer wpisu do rejestru 2222552	przez Conpol 100 %
7.	Elektrqishloqqurilish JSC	Taszkient	elektroenergetyka, produkcja, budowa, instalacja i modernizacja linii energetycznych (PTL) oraz budowa podstacji energetycznych	Państwowy rejestr podmiotów gospodarczych numer wpisu do rejestru 000336-04	bezpośrednio 1,29 % przez Grid Solutions 49,99 % przez United Grid Solutions 7,13%

1.5. Struktura Grupy Kapitałowej EQUNICO



Spółka EQUNICO SE jest powiązana organizacyjnie i kapitałowo ze spółkami zależnymi wchodzącymi w skład Grupy EQUNICO. Wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 31 grudnia 2024r. zostały ujęte w rocznym sprawozdaniu skonsolidowanym i podlegają konsolidacji metodą pełną.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w organizacji i strukturze Grupy Kapitałowej EQUNICO.

1.6. Oświadczenie o zgodności

Zarząd Spółki EQUNICO SE oświadcza, że zastosowano w niniejszym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”) i były obowiązujące na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2024 roku, wyniki jej działalności od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku oraz okres porównawczy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Jako potwierdzenie przyjętego założenia, pod uwagę zostały wzięte poniższe dane.

Kontrakty zawarte i planowane do zawarcia w 2025r. przez spółki zależne:

1/ 2025 -2026: **8 847 345 PLN** budowa hotelu o wartości 1 950 000 CHF - Inwestor prywatny

2/ 2027-2029: **20 416 950 PLN** budowa domki willowe 1 500 000 CHF - Inwestor prywatny

Łączna wartość projektów **polskich spółek: około 30 000 000 PLN**

3/ od 28-10-2024 do 25-02-2026: "Przebudowa linii 220 kV w rejonach Samarkandy, Buchary, Nawoy i suchandaryjskim" - kwota 15.020.000,00 USD

4/ od 16-11-2024 do koniec IQ2025: "Budowa linii przesyłowej 110 kV i stacji 110 kV strefa ekonomiczna Gijduvon" - kwota 14 mld summ

5/ od 24-12-2024 do 31-12-2025: "Realizacja projektu, dostawa i instalacja wież telekomunikacyjnych dla technologii 5G" - kwota 40 mld summ

Łączna wartość kontraktów **spółki Elektriqishloqquirilish – około 71 868 000 PLN**

Dodatkowo Spółka Elektriqishloqquirilish JSC ma udzieloną gwarancję bankową przez HAMKORBANK do 50 mld summ (około 14.820.000 PLN) na udział w przetargach na budowę linii elektroenergetycznych.

Możliwości spółek zależnych:

Uniwersim Sp. z o.o., zajmująca się produkcją mieszanek mineralno-asfaltowych, posiada:

- doświadczenie i wiedzę techniczną: wieloletnia działalność, doświadczeni pracownicy oraz zdolność dostosowania produktów do potrzeb klientów,
- dostosowanie do wymagań ekologicznych: produkcja uwzględniająca normy środowiskowe i wykorzystanie materiałów z recyklingu (np. recykling starego asfaltu).
- certyfikaty jakości: posiadanie certyfikatów ISO oraz zgodność z normami krajowymi i międzynarodowymi, co zwiększa zaufanie klientów.
- relacje z klientami i partnerami: budowanie długoterminowych współprac przekładających się na stabilność i rozwój firmy.

Spółka Elektriqishloqquirilish JSC posiada doświadczenie w budowie linii wszystkich poziomów napięć od 0,4 do 500 kV oraz kompleksowe rozwiązania dla budowy stacji elektroenergetycznych dowolnej klasy napięciowej. Realizuje kompleksowe rozwiązania dla zadań budowlanych w sektorze energetycznym o wszystkich kategoriach złożoności od linii niskiego napięcia do kontraktów EPC.

Spółka posiada bogate zasoby własne, takie jak:

- 1) Fabryka Konstrukcji Stalowych w Namangan - wyposażenie techniczne i zasoby zakładu pozwalają na produkcję wyrobów w ilościach do 1000 ton metalu miesięcznie. Asortyment produkowanych wyrobów, począwszy od poprzecznic 0,4 kV i konstrukcji wsporczych do urządzeń, aż po wsporniki wysokiego napięcia 500 kV, wieże telefonii komórkowej;

- 2) Fabryka Wyrobów Betonowych w Quvasoy - specjalizuje się w produkcji różnorodnych konstrukcji żelbetowych wykorzystywanych w sektorze energetycznym, przemysłowym i cywilnym. Jest jedną z największych fabryk zlokalizowanych w Kotlinie Fergańskiej, wyposażoną w nowoczesny sprzęt i nowe wyposażenie technologiczne, co pozwala na osiągnięcie wysokiej jakości wytwarzanych produktów, a także skrócenie czasu produkcji. Zakład posiada również własną bocznice kolejową oraz sprzęt do odbioru i wysyłki ładunków. Wszystkie stanowiska technologiczne wyposażone są w urządzenia dźwigowe, suwnice pomostowe i bramowe.

Inne aktywa Elektriqishloqqurilish JSC to m.in: 7 baz budowlanych zlokalizowanych w atrakcyjnych inwestorsko miejscach o powierzchni ponad 50 ha, park maszynowy liczący 430 specjalistycznych maszyn i urządzeń. Spółka zatrudnia ponad 700 osób, w tym specjalistów posiadających wszystkie wymagane prawem uprawnienia do budowy i obsługi instalacji elektroenergetycznych.

W przypadku Grupy Kapitałowej EQUNICO kapitał obrotowy na koniec 2024 roku wyniósł 16 936 tys. zł, co świadczy o bardzo dobrej kondycji Grupy Kapitałowej.

1.7. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną grupy kapitałowej i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Wartości podawane są w tys. PLN chyba, że wskazano odmiennie.

1.8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej EQUNICO zostało zatwierdzone w dniu 29 kwietnia 2025 r.

1.9. Przyjęte zasady rachunkowości

1.9.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2024 roku i później.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły do stosowania od dnia 1 stycznia 2024 r.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe UE-2024

Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców UE-2024

Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasing zwrotnego UE-2024

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze do stosowania

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 Spółka nie zastosowała poniżej przedstawionych standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE przed dniem zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych

MSSF 19 “Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”

MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”

Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności.

1.9.2. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

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.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości.

W Grupie Kapitałowej został ustalony próg istotności w wysokości 1% sumy bilansowej Grupy, tj. 4 480 000 zł.

II. Wybrane roczne skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE - SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES	tys. zł		tys. EUR	
	01.01.2024 31.12.2024	Dane przekształcone 01.01.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	Dane przekształcone 01.01.2023 31.12.2023
I. Przychody ze sprzedaży i pozostałe operacyjne	110 022	70 125	25 562	15 486
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 322	25 605	1 701	5 654
III. Zysk (strata) brutto	11 358	41 925	2 639	9 258
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9 221	46 292	2 142	10 223
SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE - SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES	tys. zł		tys. EUR	
	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 961	161 949	1 153	35 763
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	712	-151 307	165	-33 413
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 546	-3 985	-2 450	-880
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 873	6 657	-1 132	1 470
SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE - SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ	tys. zł		tys. EUR	
	31.12.2024	Dane przekształcone 31.12.2023	31.12.2024	Dane przekształcone 31.12.2023
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	136 633	147 319	31 976	33 882
X. Zobowiązania długoterminowe	105 628	98 758	24 720	22 713
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	31 005	48 561	7 256	11 169
XII. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	165 825	155 936	38 808	35 864
XIII. Kapitał podstawowy	159 301	159 301	37 281	36 638
XIV. Liczba akcji (w szt.)	315 493 684	315 493 684	315 493 684	315 493 684
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,15	0,007	0,032
XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,15	0,007	0,032
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,53	0,49	0,12	0,11
XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,53	0,49	0,12	0,11
XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Kurs EURO/zł	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
sprawozdanie z całkowitych dochodów i sprawozdanie z przepływów pieniężnych - kurs średni z okresu	4,3042	4,5284
sprawozdanie z sytuacji finansowej - kurs z ostatniego dnia okresu	4,2730	4,3480

III. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EQUNICO za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 roku

3.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:

AKTYWA	Noty	31.12.2024	Dane przekształcone 31.12.2023
Aktywa trwałe		400 191	402 141
Rzeczowe aktywa trwałe	6	379 018	379 211
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	6	512	480
Wartość firmy	7	2 862	2 862
Pożyczki długoterminowe	18	721	1 651
Pozostałe należności długoterminowe		1 000	1 935
Inwestycje w pozostałych jednostkach		7 178	7 102
Inwestycje w nieruchomości	8	8 900	8 900
Aktywa obrotowe		47 941	45 669
Zapasy	9	16 311	15 984
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	18	121	3 559
Należności handlowe i pozostałe należności	10	19 495	14 773
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		955	138
Inne aktywa obrotowe	11	6 242	1 520
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	4 767	9 640
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		50	55
AKTYWA RAZEM		448 132	447 810
PASYWA		31.12.2024	Dane przekształcone 31.12.2023
Kapitał własny		311 499	300 491
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej		165 825	155 936
Kapitał podstawowy		159 301	159 301
Kapitał zapasowy		6 678	6 678
Kapitał rezerwowy		805	805
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia		-17 058	-17 756
Zyski (straty) zatrzymane, w tym		16 099	6 908
Zysk (strata) netto okresu		9 221	46 499
Udziały mniejszościowe		145 674	144 555
Zobowiązania długoterminowe		105 628	98 758
Długoterminowe pożyczki i kredyty	14	10 372	4 758
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		55 001	55 743
Rezerwy długoterminowe	13	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		38 653	37 967
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		1 602	290

Zobowiązania krótkoterminowe		31 005	48 561
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	15	13 978	15 658
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	14	14 770	30 554
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		222	0
Pozostałe zobowiązania podatkowe		1 393	675
Świadczenia pracownicze		97	1 603
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		68	71
Rezerwy krótkoterminowe	13	477	0
PASYWA RAZEM		448 132	447 810

3.2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres kończący się:

	Noty	31.12.2024	Dane przekształcone 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	2	101 089	41 641
Pozostałe przychody operacyjne		8 933	28 484
Amortyzacja		7 123	3 008
Zużycie materiałów i energii		35 096	22 818
Usługi obce		7 067	4 773
Podatki i opłaty		1 945	475
Wynagrodzenia		26 135	9 158
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		3 589	235
Pozostałe koszty rodzajowe		1 513	239
Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów		18 032	240
Koszty operacyjne ogółem		100 500	40 946
Pozostałe koszty operacyjne		2 200	3 574
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 322	25 605
Przychody finansowe	20	7 354	29 651
Koszty finansowe	21	3 318	13 331
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		11 358	41 925
Podatek dochodowy	5	1 018	61
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		10 340	41 864
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			4 458
Zysk (strata) netto		10 340	46 322
Pozostałe całkowite dochody netto		698	-30 890
Całkowite dochody netto		11 038	15 432
Zysk (strata) netto przypadający na:		10 340	46 322
Udziały nie dające kontroli		1 119	30
Akcjonariusze Jednostki Dominującej		9 221	46 292
Całkowite dochody netto przypadające na:		11 038	15 432

Udziały nie dające kontroli		1 119	-13 031
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		9 919	28 463
Liczba akcji (w szt.)		315 493 684	315 493 684
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		0,03	0,15

3.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres	01.01.2024 – 31.12.2024	Dane przekształcone 01.01.2023- 31.12.2023
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) brutto	11 358	41 925
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto	-6 397	120 024
Amortyzacja	7 123	3 008
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	1 213
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	33 085
Zmiana stanu rezerw	477	50 415
Zmiana stanu zapasów	-327	10 326
Zmiana stanu należności	-9 444	123 098
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem zobowiązań finansowych)	-2 468	-101 284
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5	16
Zapłacony podatek dochodowy	-2 355	-315
Inne korekty	592	462
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 961	161 949
Działalność inwestycyjna		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-6 466	-381 049
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1 875	1 501
Przejęcie spółek zależnych	0	208 149
Inne wydatki inwestycyjne	0	-342
Inne wpływy inwestycyjne	935	0
Udzielone pożyczki	0	-905
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4 368	21 339
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	712	-151 307
Działalność finansowa		
Kredyty i pożyczki	0	10 256
Spłaty kredytów i pożyczek	-10 170	-40 072
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	686	37 967
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 062	-10 923
Zapłacone odsetki	0	-1 213
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-10 546	-3 985
Przeływy pieniężne netto, razem za okres	-4 873	6 657
Zmniejszenia /zwiększenia netto stanu środków pieniężnych	-4 873	6 657
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 640	2 983

Zmiana z tyt. różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	4 767	9 640
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

3.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych na dzień 31 grudnia 2023 Dane przekształcone	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały mniejszościowe	Kapitał własny
Na 01.01.2023	159 301	6 678	-854	-8 253	-5 979	150 893	0	150 893
Zysk za okres	0	0	0		46 292	46 292	30	46 322
Inne całkowite dochody	0	0	0	-17 829	0	-17 829	-13 061	-30 890
Całkowity dochód za okres	0	0	0	-17 829	46 292	28 463	-13 031	15 432
Korekty konsolidacyjne	0	0	-1	0	0	-1	0	-1
Utrata kontroli na spółką zależną	0	0	1 660	8 326	-19 826	-9 840	0	-9 840
Przejęcie kontroli nad spółką zależną	0	0	0	0	-13 579	-13 579	157 586	144 007
Na dzień 31.12.2023	159 301	6 678	805	-17 756	6 908	155 936	144 555	300 491
Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych na dzień 31 grudnia 2024	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały mniejszościowe	Kapitał własny
Na 01.01.2024	159 301	6 678	805	-17 756	6 908	155 936	144 555	300 491
Zysk za okres	0	0	0	0	9 221	9 221	1 119	10 340
Inne całkowite dochody	0	0	0	698	0	698	0	698
Całkowity dochód za okres	0	0	0	698	9 221	9 919	1 119	11 038
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	-30	-30	0	-30
Na dzień 31.12.2024	159 301	6 678	805	-17 058	16 099	165 825	145 674	311 499

IV. Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4.1 Sezonowość lub cykliczność działalności Spółek Grupy Kapitałowej

Działalność Spółek Grupy Kapitałowej w 2024 roku nadal charakteryzuje się pewną sezonowością i cyklicznością, wynikającą ze specyfiki działalności każdej ze spółek.

Conpol sp. z o.o. w 2024 roku doświadcza silnej zależności od ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju. W ostatnich latach branża budowlana zmagają się z problemami związanymi z dostępnością materiałów budowlanych. Wzrost cen surowców oraz opóźnienia w dostawach wpłynęły negatywnie na realizację projektów budowlanych. Firmy stoją przed wyzwaniem znalezienia odpowiednich materiałów w rozsądnych cenach, co prowadzi do opóźnień i zmniejszenia liczby nowych zleceń. Niestabilność cen materiałów budowlanych oraz usług związanych z budownictwem wpływa na trudności w tworzeniu realnego ofertowania. Wiele firm budowlanych decyduje się na wstrzymanie nowych projektów, aby uniknąć strat finansowych.

Spółka Conpol w 2024 roku koncentrując się na przygotowaniach do budowy apartamentów w Szwajcarii, ograniczyła swoje zasoby na lokalnym rynku. Szwajcaria charakteryzuje się specyficznymi regulacjami budowlanymi oraz wymaganiami dotyczącymi jakości i bezpieczeństwa. Przygotowania do przestrzegania tych norm ograniczyły zdolność spółki do podejmowania nowych zleceń w innych lokalizacjach. Zmiana strategii spółki w kierunku realizacji projektów za granicą jest elementem długoterminowego planowania, wynikającym z decyzji o skoncentrowaniu się na projektach za granicą, co może przynieść korzyści ekonomiczne w przyszłości.

Uniwesim sp. z o.o. w 2024 roku kontynuowała produkcję mas bitumicznych, która pozostaje w dużej mierze uzależniona od sezonowości, popytu oraz wahań koniunktury w branży drogowej. W pierwszych miesiącach 2024 roku spółka, podobnie jak w latach ubiegłych, miała okres postojowy od grudnia 2023 do marca 2024 roku. W tym roku w związku ze sprzyjającą aurą produkcja była realizowana już w miesiącach postojowych, co pozwoliło na lepsze wykorzystanie dostępnych zasobów i odpowiedź na nagłe zapotrzebowanie rynku. W miarę poprawy sytuacji gospodarczej oraz wzrostu inwestycji w infrastrukturę drogową, spółka odnotowała kolejne wzrosty sprzedaży rok do roku.

Spółka Delcraft Ehitus OÜ osiąga przychody z usług prawnych i jej działalność nie jest sezonowa.

Działalność Elektroqishloqqurilish JSC związana jest z budową, montażem, modernizacją i naprawą linii elektroenergetycznych. Dodatkowo Spółka zajmuje się produkcją wyrobów elektrycznych oraz konstrukcją budowlanych. Działalności spółki nie charakteryzuje sezonowość.

4.2 Przychody z działalności

Przychody z działalności	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	Przychody ze sprzedaży sprzętu i materiałów budowlanych	41 718
Przychody z budowy i montażu sieli elektroenergetycznych	55 967	24 093
Przychody z robót budowlanych	0	443
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	3 404	9
Razem przychody ze sprzedaży	101 089	41 641

4.3 Segmenty operacyjne

Przychody za okres zakończony 31.12.2024	Polska	Uzbekistan	Estonia	Razem
Przychody zewnętrzne	18 358	82 731	0	101 089
Przychody między segmentami	355	0	10	365
Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	8 187	3 362	-191	11 358

4.4 Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów

Wartość odpisów aktualizujących	Stan na 01.01.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2023
Odpis na majątek trwały	0	0	0	0
Odpis na zapasy	0	1 341	0	1 341
Odpis na należności	2 064	1 297	2 064	1 297
Odpis na pożyczki	0	0	0	0
Odpis na wartość firmy	40 187	0	40 187	0
Razem odpisy	42 251	2 638	42 251	2 638
	Stan na 01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2024
Odpis na majątek trwały	0	0	0	0
Odpis na zapasy	1 341	88	1 203	226
Odpis na należności	1 297	770	1 201	866
Odpis na pożyczki	0	21	0	21
Odpis na wartość firmy	0	785	4	781
Razem odpisy	2 638	1 664	2 408	1 894

4.5 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Dochód do opodatkowania podatkiem dochodowym bieżącym wystąpił w roku 2024 w spółkach:

- Conpol sp. z o.o. w wysokości 5 219 tys. zł
- Uniwersim sp. z o.o. w wysokości 1.809 tys. zł
- Elektrqishloqqurilish JSC z Uzbekistanu, po przeliczenie z UZS na PLN, w wysokości 10.555 tys. zł

Strata podatkowa w roku 2024 wystąpiła w spółkach:

- EQUNICO SE w wysokości (-1.823 tys. zł)
- Delcraft Ehitus OÜ z Estonii, po przeliczeniu z Euro na PLN, w wysokości (-191 tys. zł)

Podatek dochodowy w Estonii występuje tylko w momencie wypłaty zysku ze spółki.

Pozostałe spółki: United Grid Solutions i Grid Solutions nie prowadzą działalności operacyjnej i wyniki podatkowe wynoszą, po przeliczeniu UZS na PLN, około 1 tys. zł.

Podatek dochodowy bieżący w roku 2024 wystąpił w spółkach :

- Uniwersim sp. z o.o. w wysokości 344 tys. zł (19% stawka podatku).
- Elektrqishloqqurilish JSC z Uzbekistanu, po przeliczenie z UZS na PLN, w wysokości 1.583 tys. zł
- Conpol sp. z o.o. wykorzystał straty podatkowe z lat ubiegłych w wysokości 5 219 tys. zł i podatek dochodowy wyniósł 0.

Rezerwa na podatek dochodowy wystąpiła w spółce Elektrqishloqqurilish JSC z Uzbekistanu i zmniejszyła się, w przeliczeniu z UZS na PLN, o (- 909tys. zł).

4.6 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Grunty, budynki i użytkowanie wieczyste	323 577	324 399
Maszyny i urządzenia	40 218	34 246
Środki transportu	13 433	18 775
Inne	1 479	1 618
Zaliczki	311	174
Rzeczowe aktywa trwałe razem	379 018	379 211

Rzeczowe aktywa trwale wartość brutto	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Zaliczki	Środki razem
Stan na 1 stycznia 2023	9 935	13 501	222	169	0	23 827
Przejęcia kontroli nad jednostką	324 532	34 623	19 956	1 482	258	380 851
Nabycia	574	0	0	0	1 245	1 819
Zbycia	-5 696	-3 391	-1 079	-45	-285	-10 496
Zmiana przeznaczenia	13	882	36	106	-1 044	-7
Stan na 31 grudnia 2023	329 357	45 615	19 135	1 713	174	395 994
Rzeczowe aktywa trwale wartość brutto	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Zaliczki	Środki razem
Stan na 1 stycznia 2024	329 357	45 615	19 135	1 713	174	395 820
Nabycia	703	5 094	206	147	103	6 253
Zbycia	-3	-1 430	-150	-141	35	-1 689
Zmiana przeznaczenia	1 394	4 304	-4 466	11	-1	1 242
Stan na 31 grudnia 2024	331 451	53 583	14 725	1 730	311	401 800

Umorzenia i odpisy aktualizujące	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Zaliczki	Razem
Stan na 1 stycznia 2023	3 304	10 687	101	53	0	14 145
Przejęcia kontroli nad jednostką	229	199	101	12	0	541
Umorzenia	2 029	588	219	37	0	2 873
Zbycia	-603	-104	-61	-8	0	-776
Stan na 31 grudnia 2023	4 959	11 369	360	95	0	16 783
Umorzenia i odpisy aktualizujące	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne	Zaliczki	Razem
Stan na 1 stycznia 2024	4 959	11 369	360	95	0	16 783
Umorzenia	2 916	2 821	985	164	0	6 886
Zbycia	0	-825	-53	-8	0	-886
Różnice kursowe	28	24	10	1	0	63
Stan na 31 grudnia 2024	7 875	13 365	1 292	251	0	22 783

Aktywa z tytułu prawa użytkowania	31.12.2024	31.12.2023
Wartość brutto	847	820
Umorzenie	335	340
	512	480
Najem powierzchni biurowej	0	0
Środki transportu w leasingu	512	480
	512	480

Wartość brutto	Środki transportu w leasingu finansowym	Razem
Stan na 1 stycznia 2023	1 174	1 174
Zwiększenia	196	196
Likwidacja	-550	-550
Stan na 31 grudnia 2023	820	820
Stan na 1 stycznia 2024	820	820
Zwiększenia	213	213
Likwidacja	-186	-186
Stan na 31 grudnia 2024	847	847

Umorzenie i utrata wartości	Środki transportu w leasingu finansowym	Razem
Stan na 1 stycznia 2023	352	352
Koszty amortyzacji	135	135
Korekty umorzenia	0	0
Eliminacja w skutek likwidacji	-147	-147
Stan na 31 grudnia 2023	340	340
Stan na 1 stycznia 2024	340	340
Koszty amortyzacji	181	181
Eliminacja w skutek likwidacji	-186	-186
Stan na 31 grudnia 2024	335	335

4.7. Wartość firmy

Spółka	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Conpol sp. z o.o.	2 329	2 329
Uniwersim sp. z o.o.	533	533
Razem wartość firmy	2 862	2 862

4.8. Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Nieruchomości komercyjne	8 900	8 900
Inwestycje w nieruchomości razem:	8 900	8 900

Inwestycje w nieruchomości - zmiany stanu w okresie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Stan na początek okresu	8 900	5 243
Zwiększenia w okresie z tytułu :	0	3 657
nabycia	0	0
aktualizacji wyceny	0	3 657
Zmniejszenia w okresie z tytułu :	0	0
sprzedaży	0	0
zmiany prezentacji	0	0
Inwestycje w nieruchomości na koniec okresu:	8 900	8 900

4.9. Zapasy

Zapasy	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Materiały do budowy dróg	9 985	1 019
Materiały budowlane	2 089	6 854
Półprodukty	364	247
Wyroby gotowe	3 645	2 637
Towary	25	0
Zaliczki na zakup zapasów	203	5 228
Zapasy razem:	16 311	15 984

4.10. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe Stan na 31.12.2024	Wartość bilansowa brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa netto
Należności handlowe			
- bieżące	18 452	-	18 452
- przeterminowane do 30 dni	-	-	-
- przeterminowane od 30 do 90 dni	-	-	-
- przeterminowane od 90 do 180 dni	-	-	-
- przeterminowane powyżej 180 dni	567	(567)	-
Należności handlowe razem	19 019	(567)	18 452
Należności pozostałe	1 057	(14)	1 043
Należności pozostałe razem	1 057	(14)	1 043
Należności krótkoterminowe razem	20 076	(581)	19 495

Należności krótkoterminowe Stan na 31.12.2023	Wartość bilansowa brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa netto
Należności handlowe			
- bieżące	12 077	(567)	11 510
- przeterminowane do 30 dni	1 279	(137)	1 142
- przeterminowane od 30 do 90 dni	56	(9)	47
- przeterminowane od 90 do 180 dni	118	(30)	88
- przeterminowane powyżej 180 dni	1 280	(555)	726
Należności handlowe razem	14 810	(1 297)	13 513
Należności pozostałe	1 260	-	1 260
Należności pozostałe razem	1 260	-	1 260
Należności krótkoterminowe razem	16 070	(1 297)	14 773

4.11. Inne aktywa obrotowe

Inne aktywa obrotowe	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Kaucje gwarancyjne	0	1 058
Kwoty do zwrotu	0	53
Inne	6 242	409
Inne aktywa obrotowe razem:	6 242	1 520

4.12. Środki pieniężne

Środki pieniężne	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Środki pieniężne w kasie	3	13
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 764	9 627
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0
Środki pieniężne razem:	4 767	9 640

4.13. Rezerwy

Rezerwy	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwa na świadczenia emerytalne	0	0
Inne rezerwy	477	0
Rezerwy razem	477	0
Rezerwy długoterminowe	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	477	0

Rezerwy długoterminowe z tytułu					
	01.01.2023	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2023
Rezerwa z tytułu przejęcia spółki	0	23 460	0	23 460	0
Rezerwy długoterminowe razem	0	23 460	0	23 460	0
	01.01.2024	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2024
Rezerwa z tytułu przejęcia spółki	0	0	0	0	0
Rezerwy długoterminowe razem	0	0	0	0	0

Rezerwy krótkoterminowe z tytułu					
	01.01.2023	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2023
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe razem	0	0	0	0	0
	01.01.2022	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	31.12.2022
Pozostałe rezerwy	0	477	0	0	477
Rezerwy krótkoterminowe razem	0	477	0	0	477

4.14. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki otrzymane	31.12.2024	31.12.2023
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Pożyczki	25 142	35 312
Razem, w tym:	25 142	35 312
część krótkoterminowa do 1 roku	14 770	30 554
część długoterminowa	10 372	4 758
pow.1 roku do 5 lat	10 372	4 758
pow.5 lat	0	0

4.15. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania, w tym zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania handlowe pozostałe zobowiązania	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2023
Zobowiązania handlowe	4 324	993
Zobowiązania wynikające z umów	4 979	11 974
Rozliczenia międzyokresowe bierne i inne zobowiązania	4 541	1 533
Pozostałe zobowiązania	134	1 158
Zobowiązania razem:	13 978	15 658

4.16. Gwarancje i poręczenia

Gwarancje i poręczenia otrzymane	31.12.2024	dane skorygowane 31.12.2023
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek	868	1 024
Kaucje gwarancyjne	868	1 024
Razem gwarancje i poręczenia otrzymane	868	1 024
Gwarancje i poręczenia udzielone	31.12.2024	dane skorygowane 31.12.2023
Dla jednostek powiązanych	0	0
Dla pozostałych jednostek	54	118
Kaucje gwarancyjne	54	118
Razem gwarancje i poręczenia udzielone	54	118

4.17. Transakcje i salda Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi

Transakcje w okresie zakończonym 31.12.2024	
Przychody z tytułu usług	285
Koszty usług	285
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych	115
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych	115
Salda rozrachunkowe na dzień 31.12.2024 z tytułu:	
Należności z tytułu dostaw i inne należności	98
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i inne zobowiązania	17
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	2 909

4.18. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe według kategorii	31.12.2024	Dane przekształcone 31.12.2023
Aktywa finansowe	32 346	33 079
Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	842	5 210
Należności własne wyceniane w nominale	26 737	18 228
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	1
Środki pieniężne	4 767	9 640

Zobowiązania finansowe	42 502	53 610
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	1
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	26 812	35 673
Zobowiązania handlowe wyceniane w nominale	4 324	993
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne wyceniane w nominale	11 366	16 943

Wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega od ich wartości księgowej.

Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej na dzień	31.12.2024			31.12.2023		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe:						
Należności :	0	0	0	0	0	0
Pożyczki udzielone	121	721	0	0	0	0
Zobowiązania:	14 770	10 372	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	14 770	10 372	0	0	0	0
Oprocentowanie zmienne:						
Należności :	121	721	0	1 651	3 559	0
Pożyczki udzielone	0	0	0	1 651	3 559	0
Zobowiązania:	68	1 602	0	30 625	5 048	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	0	30 554	4 758	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu	68	1 602	0	71	290	0

Instrumenty finansowe - ryzyko zmiany stopy procentowej

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ otrzymuje środki oprocentowane według stóp zmiennych w postaci leasingów. Analiza wrażliwości przeprowadzona poniżej pokazuje wpływ zmian stopy oprocentowania o 0,5 punktu procentowego w górę lub w dół w stosunku rocznym na wynik finansowy Grupy.

Zaprezentowane wyliczenie poniżej zastosowano do instrumentów finansowych o zmiennej stopie oprocentowania.

31.12.2024	w tys. PLN		
Instrumenty finansowe według kategorii	należności /zobowiązania główne	wpływ na wynik finansowy GK przy zmiennej stopie % o 0,5% in plus	wpływ na wynik finansowy GK przy zmiennej stopie % o 0,5% in minus
Pożyczki otrzymane	0	0	0
Pożyczki udzielone	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingów	1 670	-8	8
Razem wpływ na wynik		-8	8

Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe

Spółki Grupy Kapitałowej EQUNICO są narażone na ryzyko walutowe z uwagi na udział kontraktów w walucie w działalności Spółek, zaciągnięcia zobowiązań finansowych z tytułu pożyczek w walutach obcych, a także z powodu posiadania spółek zależnych w Estonii i Uzbekistanie i koniecznością przeliczania wyników tych spółek z waluty danego kraju na PLN.

Największe ryzyko zmian kursu walut na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej EQUNICO wynika z kursu suma uzbeckiego UZS do PLN, z uwagi na wartość przychodu i wyniku finansowego Elektrqishloqqurilish JSC.

W 2024 roku przychody Elektrqishloqqurilish JSC wyniosły 276 982 802 tys. UZS, a wynik finansowy netto 8 528 556 tys. UZS.

Kurs walutowy według NBP wynosił na koniec okresu sprawozdawczego 100 UZS = 0,0318 zł Spółki Grupy Kapitałowej posiadają również walutowe zobowiązania z tytułu pożyczek w EURO, USD i rublach rosyjskich.

Zmiana kursu spowoduje powstanie różnic kursowych, które zmieniają wartość zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w wyniku finansowego sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartość wpływu zmiany o 5% poszczególnych kursów walut przedstawia tabela poniżej.

31.12.2024	w tys. PLN		
Instrumenty finansowe Ryzyko walutowe	zobowiązania główne wraz z odsetkami	wpływ na wynik finansowy GK przy zmianie kursu o 5% in plus	wpływ na wynik finansowy GK przy zmianie kursu o 5% in minus
Otrzymane pożyczki w tys. EURO	4 437	-955	955
Otrzymane pożyczki w tys. USD	267	-55	55
Otrzymane pożyczki w mln rubli rosyjskich	148	-278	278
Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów w United Grid Solutions i Grid Solutions w tys. USD	9 770	-401	401
Razem		-1 688	1 688

kurs NBP z ostatniego dnia okresu EURO/PLN	4,3042
kurs NBP z ostatniego dnia okresu USD/PLN	4,1012
kurs NBP z ostatniego dnia okresu rubla rosyjskiego/PLN	0,0375

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to straty kredytowe ważone prawdopodobieństwem wystąpienia niewykonania zobowiązania.

Dla określenia czy ryzyko kredytowe znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia nie stosuje się określonego w MSSF 9 pkt 5.5.11. założenia, że ryzyko kredytowe związane ze składnikiem aktywów finansowych znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, gdy płatności z tytułu umowy są przeterminowane o ponad 30 dni.

MSSF 9 wymaga, aby straty kredytowe na aktywach finansowych były mierzone i rozpoznawane przy użyciu podejścia oczekiwanych strat kredytowych. Straty kredytowe to różnica między wartością bieżącą wszystkich umownych przepływów pieniężnych a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych. Oczekiwane straty kredytowe identyfikowane są przy początkowym rozpoznaniu aktywów finansowych (mogą wynosić zero), a następnie uwzględniane są zmiany oczekiwanych strat kredytowych w każdej dacie sprawozdawczej.

Wartość brutto Pożyczek i należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie wynosi na dzień 31 grudnia 2024 roku 842 tys. zł

Zidentyfikowane oczekiwane straty kredytowe Pożyczek i należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie na dzień 31 grudnia 2024 wynoszą 21 tys. zł.

W przypadku należności handlowych stosuje się uproszczone podejście, w którym nie uznaje się żadnego odpisu na straty kredytowe przy początkowym rozpoznaniu. Wszelkie odpisy na straty będą wartością bieżącą oczekiwanych niedoborów przepływów pieniężnych w pozostałym okresie istnienia należności. Podejście to wykorzystuje listę należności przeterminowanych uwzględniającą historycznie obserwowane wskaźniki niewypłacalności i dostosowaną do szacunków progностycznych.

Wartość brutto Należności własnych wycenianych w nominale wynosi na dzień 31 grudnia 2024 roku 26 737 tys. zł

Zidentyfikowane oczekiwane straty kredytowe Należności własnych wycenianych w nominale na dzień 31 grudnia 2024 wynoszą 866 tys. zł.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Spółki Grupy Kapitałowej są narażone na utratę płynności rozumianej jako zdolność do bieżącego regulowania swoich zobowiązań. Zdolność do regulowania zobowiązań krótkoterminowych uzależniona jest w dużej mierze od kapitału obrotowego. Niski poziom kapitału obrotowego wpływa na ryzyko utraty płynności finansowej, zaś zbyt wysoki może prowadzić do zmniejszenia efektywności działania przedsiębiorstwa.

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponoszą zarządy Spółek Grupy Kapitałowej EQUNICO, które zabezpieczają poziom płynności każdej ze Spółek.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitał obrotowy miał wartość dodatnią świadcząca o bardzo dobrej płynności 16 936 tys. zł.

Zobowiązania finansowe z terminem spłaty do 1 miesiąca wynikają z aktualnie zawieszonych spłat pożyczek, z uwagi na to, że firmy-pożyczkodawcy są podmiotami rosyjskimi, które z uwagi na prowadzoną wojnę pomiędzy Rosją i Ukrainą nie są możliwe do zaspokojenia i prowadzone są analizy, prowadzące do umorzenia tych pożyczek, częściowego umorzenia lub zamiany na pożyczki długoterminowe.

Spółki Grupy Kapitałowej EQUNICO posiadają oprócz tego potencjalną możliwość pozyskania finansowania długoterminowego w postaci pożyczek.

Analiza wiekowa zobowiązań finansowych Spółki na dzień 31.12.2024	Wymagalne do 1 miesiąca	Wymagalne od 1 do 3 miesięcy	Wymagalne od 3 do 12 miesięcy	Wymagalne od 1 do 3 lat	Wymagalne od 3 do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	0	0	31 241	4 909	0	0	36 150
Zobowiązanie z tytułu leasingów	6	12	53	290	0	0	361
Razem	6	12	31 294	5 199	0	0	36 511

4.19. Rozliczenie związane z nabyciem 6 września 2023 roku udziałów w Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie (Uzbekistan), United Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie oraz pośrednio w Elektrqishloqqurilish JSC z siedzibą w Taszkencie

Spółka, stosując się do przepisu z MSSF 3 Połączenia jednostek § 45, dokonała w okresie roku od dnia nabycia udziałów w dniu 6 września 2023 roku Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie (Uzbekistan), United Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie oraz pośrednio w Elektrqishloqqurilish JSC z siedzibą w Taszkencie ostatecznej wyceny połączenia jednostek, zamykając już ostatecznie wszelkie rozliczenia związane z tym przejęciem.

Okres wyceny dał Spółce przejmującej rozsądny okres czasu na uzyskanie informacji niezbędnych dla zidentyfikowania i wyceny poniższych pozycji na dzień przejęcia zgodnie z wymogami niniejszego MSSF:

- możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej,
- zapłaty przekazanej w zamian za jednostkę przejętą (lub inną kwotę zastosowaną do wyceny wartości firmy),
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, należący uprzednio do jednostki przejmującej udział kapitałowy w jednostce przejmowanej oraz
- powstałą wartość firmy lub zysk na okazyjnym nabyciu.

IDENTYFIKACJA POŁĄCZENIE JEDNOSTEK

Spółka ustaliła, że transakcja nabycia kontroli nad w/w spółkami jest połączeniem jednostek, posługując się w tym celu definicją zawartą w MSSF 3, która wymaga, aby nabyte aktywa i przejęte zobowiązania stanowiły przedsiębiorstwo.

METODA PRZEJĘCIA

Spółka rozlicza każde nabycie kontroli lub połączenie jednostek stosując metodę przejęcia.

Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

- a) zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- b) ustalenia dnia przejęcia,
- c) ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- d) ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazynego nabycia.

IDENTYFIKACJA JEDNOSTKI PRZYJMującej

W przypadku każdego połączenia jednostek jedna z łączących się jednostek jest identyfikowana jako jednostka przejmująca.

W przypadku tego połączenia jednostką przejmującą jest spółka EQUNICO SE.

Poniżej podsumowano wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań w związku z połączeniem z Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie (Uzbekistan), United Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie oraz pośrednio w Elektrqishloqqurilish JSC z siedzibą w Taszkencie na dzień przejęcia.

AKTYWA	06.09.2023
Aktywa trwałe	418 795
Rzeczowe aktywa trwałe	415 693
Depozyty długoterminowe w bankach	2 076
Pozostałe należności długoterminowe	21
Inwestycje w pozostałych jednostkach	1 005
Aktywa obrotowe	24 547
Zapasy	9 445
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	468
Należności handlowe i pozostałe należności	9 284
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	90
Inne aktywa obrotowe	1 038
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 222
AKTYWA RAZEM	443 342
PASYWA	06.09.2023
Zobowiązania długoterminowe	61 027
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	61 027
Zobowiązania krótkoterminowe	4 496
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	1 964
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	357
Pozostałe zobowiązania podatkowe	236
Świadczenia pracownicze	1 939
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	65 523

Wartość aktywów netto	377 819
Wartość aktywów netto przypadająca Grupie Kapitałowej EQUNICO z tytułu posiadania 58,41 % udziałów w EQQ	220 382

Wartość godziwa na dzień nabycia udziałów całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwą na dzień nabycia każdej głównej kategorii zapłaty .

Wartość godziwa przekazanej zapłaty

Na dzień nabycia udziałów przekazano udziały stanowiące 86,85 % kapitału zakładowego w spółce Energokomplekt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Obwodzie Swierdłowskim, Jekaterynburg, ul. Sulimova, d. 6 a biuro 8/2, o wartości godziwej 159 270 tys. zł.

Zaciągnięte zobowiązania

Na dzień nabycia udziałów zaciągnięto w związku z tym zobowiązanie do zapłaty z tytułu umowy kupna udziałów 37 859 tys. zł w terminie do 5 stycznia 2025 roku.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła razem 197 129 tys. zł.

Okazyjne nabycie

Z tytułu przejęcia kontroli Grupa Kapitałowa rozpoznała okazyjne nabycie, w ramach którego kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF przewyższa sumę przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF.

Zysk z tytułu okazyjnego nabycia wyniósł 23 253 tys. zł.

W stosunku do danych prezentowanych w ramach tymczasowego rozliczenia połączenia z Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie (Uzbekistan), United Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie oraz pośrednio w Elektrqishloqqurilish JSC z siedzibą w Taszkencie w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 3 kwartał 2023 roku i w sprawozdaniu rocznym za 2023 rok, w wyniku ostatecznego zakończenia procesu identyfikacji i wyceny do wartości godziwej poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień połączenia, istotnym zmianom uległy następujące pozycje :

1. Zysk na okazyjnym nabyciu w wysokości 23 253 tys. zł.
2. Korekta rezerwy na nabycie spółki w wysokości 23 460 tys. zł do zera.
3. Korekta (zwiększenie) kapitału własnego udziałowca dominującego o 50 409 tys. zł , a w tym korekta zysków zatrzymanych o 49 861 tys. zł (w tym wynik za rok 2023: 23 460 tys. zł) i zwiększenie kapitału z różnic kursowych z przeliczenia o 548 tys. zł.
4. Korekta (zmniejszenie kapitałów udziałowców mniejszościowych o 26 949 tys. zł. Ta korekta jest związana z pkt 3.

4.20. Przychody finansowe

Przychody finansowe za okres	za okres zakończony 31.12.2024	za okres zakończony 31.12.2023
Odsetki	5 616	3 863
Różnice kursowe	1 655	7 280
Dywidendy	59	23
Aktualizacja aktywów finansowych	24	18 485
Razem przychody finansowe	7 354	29 51

4.21. Koszty finansowe

Koszty finansowe za okres	za okres zakończony 31.12.2024	za okres zakończony 31.12.2023
Odsetki	1 925	6 192
Ujemne różnice kursowe	100	7 134
Aktualizacja aktywów finansowych	20	5
Dyskonto zobowiązań	1 271	0
Pozostałe koszty finansowe	2	0
Razem koszty finansowe	3 318	13 31

4.22. Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej tej spółki

Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Zarządu Spółki Dominującej na dzień 31.12.2024				
Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Krzysztof Długosz	Prezes Zarządu	0	0,00%	0,00%
Joanna Dyja	Członek zarządu	0	0,00%	0,00%

Akcje Spółki Dominującej w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej pośrednio na dzień 31.12.2024

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Dariusz Krawczyk	Przewodniczący RN	0	0,00%	0,00%
Robert Wąchała	Wiceprzewodniczący RN	0	0,00%	0,00%
Alexey Petrov*	Członek Rady Nadzorczej	53 478 638	16,95%	16,95%
Sergiusz Pietrosz	Członek Rady Nadzorczej	80 155 886	25,41%	25,41%
Maciej Grabowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0,00%
Andrzej Sadowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0,00%

*razem z podmiotami zależnymi

4.23. Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki Dominującej

Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki Dominującej otrzymane i należne w okresie	01.01.2024 - 31.12.2024	dane przekształcone 01.01.2023 - 31.12.2023
Wynagrodzenie podstawowe	0	105
Inne	114	35
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej otrzymane w Spółce Dominującej	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Wynagrodzenie podstawowe	119	15
Inne	0	0

4.24. Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Za rok zakończony 31.12.2024	Za rok zakończony 31.12.2023
Za wykonanie badania i przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki Dominującej	203	241
Za wykonanie badania i przeglądu sprawozdania finansowego pozostałych spółek Grupy Kapitałowej	159	45
Za inne usługi	116	7
Razem wynagrodzenie	478	293

4.25. Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej

Przeciętne zatrudnienie w etatach w Grupie Kapitałowej	Za rok zakończony 31.12.2024	Za rok zakończony 31.12.2023
Pracownicy fizyczni	552	77
Pracownicy umysłowi	168	657
Razem przeciętna liczba etatów	720	734

4.26. Propozycja pokrycia straty/podziału zysku

Zarząd Spółki EQUNICO SE proponuje kwotę zysku skonsolidowanego przypadającego akcjonariuszom Jednostki Dominującej w wysokości w kwocie 9 221 tys. PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy oraz wypłatę dywidendy.

4.27. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym

- **Wybór firmy audytorskiej do wykonania usługi atestacyjnej sprawozdawczości ESG za 2024 rok**

Informacja w powyższym zakresie została podana w pkt. 6.5 niniejszego Sprawozdania.

- **Zawarcie aneksu do umowy nabycia pakietu kontrolnego spółki Elektrqishloqqurilish JSC z siedzibą w Taszkencie**

W dniu 24 stycznia 2025 r. Spółka oraz spółka zależna Conpol sp. z o.o. podpisały aneks do umowy sprzedaży udziałów, na mocy której nabyły 100% udziałów w spółkach Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie oraz United Grid Solutions LLC z siedzibą w Taszkencie, posiadających pakiet 95 144 akcji reprezentujących 58,41% w kapitale zakładowym spółki Elektrqishloqqurilish JSC z siedzibą w Taszkencie. Na mocy niniejszego aneksu, termin dopłaty kwoty nabycia w/w udziałów (o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2023 z dnia 9 września 2022 r.) został przedłużony do dnia 15 stycznia 2026 roku. (Raport bieżący nr 5/2025)

- **Zawarcie przez spółkę zależną umowy znaczącej dla działalności Emitenta**

W marcu 2025 r. spółka zależna - Elektrqishloqqurilish JSC z siedzibą w Taszkencie zawarła umowę o udzielenie gwarancji bankowych do 50 mld SUM (ok. 14 820 000 PLN) na udział w przetargach na budowę linii elektroenergetycznych. (Raport bieżący nr 7/2025)

- **Powzięcie informacji przez spółkę zależną Elektrqishloqqurilish JSC**

W kwietniu 2025r. spółka zależna Elektrqishloqqurilish JSC otrzymała od Krajowej Sieci Energetycznej Uzbekistanu S.A. z siedzibą w Taszkencie informację o zamiarze udzielenia zamówienia w ramach projektu: *Transformacja sektora elektroenergetycznego i zrównoważony przesył energii elektrycznej (ESTART)*. Przedmiotem zamówienia jest zaprojektowanie, dostawa i instalacja sieci światłowodowych w Andizanie, Namanganie i Ferganie a jego wartość wynosi 3 171 282 USD. (Raport bieżący nr 8/2025)

4.28. Korekty opublikowanych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie skonsolidowane z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku

	Dane opublikowane audytowane	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego nabycia	Dane przekształcone nieaudytowane
AKTYWA			
Aktywa trwałe	402 141	0	402 141
Rzeczowe aktywa trwałe	379 691	0	379 691
Wartość firmy	2 862	0	2 862
Pożyczki długoterminowe	1 651	0	1 651
Pozostałe należności długoterminowe	1 935	0	1 935
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7 102	0	7 102
Inwestycje w nieruchomości	8 900	0	8 900
Aktywa obrotowe	45 669	0	45 669
Zapasy	15 984	0	15 984
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 559	0	3 559
Należności handlowe i pozostałe należności	14 773	0	14 773
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	138	0	138
Inne aktywa obrotowe	1 520	0	1 520
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 640	0	9 640
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	55	0	55
AKTYWA RAZEM	447 810	0	447 810
PASYWA			
Kapitał własny	277 031	23 460	300 491
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	105 527	50 409	155 936
Kapitał podstawowy	159 301	0	159 301
Kapitał zapasowy	6 678	0	6 678
Kapitał rezerwowy	805	0	805
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia	-18 304	548	-17 756
Zyski (straty) zatrzymane, w tym	-42 953	49 861	6 908
Zysk (strata) netto okresu	23 069	23 430	46 499
Udziały mniejszościowe	171 504	-26 949	144 555
Zobowiązania długoterminowe	122 218	-23 460	98 758
Długoterminowe pożyczki i kredyty	4 758	0	4 758
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	55 743	0	55 743
Rezerwy długoterminowe	23 460	-23 460	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	37 967	0	37 967
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	290	0	290

Zobowiązania krótkoterminowe	48 561	0	48 561
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	15 658	0	15 658
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	30 554	0	30 554
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania podatkowe	675	0	675
Świadczenia pracownicze	1 603	0	1 603
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	71	0	71
PASYWA RAZEM	447 810	0	447 810

Sprawozdanie skonsolidowane z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku

	Dane opublikowane audytowane	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego nabycia	Dane przekształcone nieaudytowane
Przychody ze sprzedaży	41 641	0	41 641
Pozostałe przychody operacyjne	5 231	23 253	28 484
Amortyzacja	3 008	0	3 008
Zużycie materiałów i energii	22 818	0	22 818
Usługi obce	4 773	0	4 773
Podatki i opłaty	475	0	475
Wynagrodzenia	9 158	0	9 158
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	235	0	235
Pozostałe koszty rodzajowe	239	0	239
Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów	240	0	240
Koszty operacyjne ogółem	40 946	0	40 946
Pozostałe koszty operacyjne	3 574	0	3 574
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 352	23 253	25 605
Przychody finansowe	29 651	0	29 651
Koszty finansowe	13 331	0	13 331
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 672	23 253	41 925
Podatek dochodowy	61	0	61
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	18 611	23 253	41 864
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	4 458	0	4 458
Zysk (strata) netto	23 069	23 253	46 322
Pozostałe całkowite dochody netto	-31 246	356	-30 890
Zysk (strata) netto przypadający na:	23 069	23 253	46 322
Udziały nie dające kontroli	30	0	30
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	23 039	23 253	46 292
Całkowite dochody netto przypadające na:	-8 177	23 609	15 432
Udziały nie dające kontroli	-13 180	149	-13 031
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	5 003	23 460	28 463

4.29. Udziały mniejszościowe

	31.12.2024	31.12.2023
Akcjonariusze mniejszościowi ELEKTRQISHLOQQURILISH JSC	145 674	144 555
Stan na początek okresu	144 555	0
Udział w zysku/stracie netto , w tym:	1 119	30
Akcjonariusze mniejszościowi ELEKTRQISHLOQQURILISH JSC	1 119	30
Udział w składnikach innych całkowitych dochodów	0	-13 061
Nabycie jednostek zależnych	0	157 586
Stan na koniec okresu	145 674	144 555

V. Istotne zasady rachunkowości i informacje dodatkowe

5.1. Istotne zasady rachunkowości

5.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.: nieruchomości, tj. grunty własne, budynki, obiekty inżynierii wodnej i lądowej, maszyny, urządzenia, specjalistyczne części zamienne, środki transportu i inne ruchome środki trwałe, ulepszenia w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia, pomniejszonego o umorzenie oraz wszelkie 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. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają również koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego, uwzględnia się również wynik na sprzedaży wyrobów w ramach próbnej produkcji (MSR 16 pkt. 17.e).

Na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej Spółka zastosowała wycenę rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej i stosuje tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na dzień przejścia, zgodnie z paragrafem 16 MSSF 1.

Koszt środków trwałych samodzielnie zbudowanych obejmuje koszty materiałów i bezpośrednio robocizny, wszelkie inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem środka do stanu zdatnego do użytku zgodnie z jego przeznaczeniem. Zakupione oprogramowanie, które jest integralną częścią funkcjonalności powiązanego sprzętu, jest kapitalizowane jako część tego sprzętu.

Jeżeli znaczące części pozycji rzeczowych aktywów trwałych mają różne okresy użytkowania, są one ujmowane jako odrębne pozycje (główne składniki) rzeczowych aktywów trwałych.

Wszelkie zyski lub straty ze zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustalane są poprzez porównanie wpływów ze zbycia z wartością bilansową rzeczowych aktywów trwałych i ujmowane są netto w ramach pozostałych przychodów/pozostałych kosztów w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty

wartości. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania w Spółce danego środka trwałego.

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 20-55 lat (średnio 40 lat)
- Maszyny i urządzenia: 10-35 lat (średnio 26 lat)
- Środki transportu: 2-10 lat (średnio 6 lat)
- Inne – 2-18 lat (średnio 7 lat)

Okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych. Powyższe okresy użytkowania dotyczą nowych i używanych środków trwałych. Jeżeli do użytkowania jest wprowadzony używany środek trwały, wówczas stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Indywidualny okres użytkowania stosowany jest również dla amortyzacji specjalistycznych maszyn i urządzeń. Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

W użytkowanych w Spółce środkach trwałych nie stwierdzono istotnych części składowych środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania znacząco różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się specjalistyczne części zamienne o istotnej wartości początkowej i okresie użytkowania powyżej 1 roku. Pozostałe części zamienne wykazuje się, jako zapasy i ujmuje w rachunku zysków i strat w momencie ich wykorzystania.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się, jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

5.1.2. Aktywa trwałe przeznaczone do odsprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży 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 dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 wykazywane są w odrębnej pozycji i wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości bilansowej w zależności, która z nich jest niższa.

Jeśli Spółka 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 Spółka zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji.

Jeżeli Spółka jest zobowiązana do realizacji planu sprzedaży, polegającego na sprzedaży inwestycji we wspólne przedsięwzięcie lub jednostkę stowarzyszoną lub części takiej inwestycji, inwestycję lub jej część przeznaczoną do sprzedaży klasyfikuje się jako przeznaczoną do sprzedaży po spełnieniu w/w kryteriów, a Spółka zaprzestaje stosowania metody praw własności do rozliczania części inwestycji sklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Pozostała część inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, niesklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, nadal jest rozliczana metodą praw własności. Spółka zaprzestaje stosowania metody praw własności w chwili zbycia, jeżeli transakcja zbycia powoduje utratę znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.

Po dokonaniu transakcji sprzedaży Spółka rozlicza zachowane udziały zgodnie z MSSF 9, chyba że udziały te umożliwiają dalszą klasyfikację tego podmiotu jako jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia; w takim przypadku Spółka nadal stosuje metodę praw własności.

5.1.3. Nieruchomości Inwestycyjne

Za nieruchomość inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunty, budynki), które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez Spółkę. Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje wg ceny nabycia.

Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczony.

Nieruchomości inwestycyjne usuwane są 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 i straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano 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. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany

przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty do celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

5.1.4. Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się nabyte oprogramowanie komputerowe, nabyte prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych.

Na dzień początkowego ujęcia wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową przez okres przewidywanego użytkowania.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dla posiadanych przez Spółkę składników wartości niematerialnych przyjęto, iż wartość końcowa jest równa zero.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jako zmianę szacunków.

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywany składnik wartości niematerialnych ujmuje się w cenie nabycia.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w rachunku zysków i strat.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/ kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. W Spółce nie rozpoznano kosztów prac badawczych i rozwojowych.

5.1.5. 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 kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

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. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości firmy. W przypadku, kiedy odzyskiwalna wartość jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

5.1.6. Leasing

Leasingi ujmowane są jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania do zapłaty za te prawa w dniu w którym leasingowane aktywa są dostępne do użytkowania przez Spółkę. Spółka korzysta z prawa zwolnienia ze stosowania wymogów wynikających z MSSF 16 w przypadku ujmowania:- leasingu krótkoterminowego – leasing, który w dacie rozpoczęcia ma okres leasingu nie dłuższy niż 12 miesięcy. Leasing w którym wprowadzono opcje kupna nie jest leasingiem krótkoterminowym,- leasingu dotyczącego aktywów o niskiej wartości – aktywa, których jednostkowa wartość początkowa nowego składnika przedmiotu leasingu nie przekracza 20 tys. PLN, z wyłączeniem prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Dla umów zawierających zarówno elementy leasingowe oraz jeden lub więcej elementów nie leasingowych, w przypadku braku możliwości ich wyodrębnienia, Spółka stosuje uproszczenie i ujmuje każdy element leasingowy i nie leasingowy jako pojedynczy element leasingowy.

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są prezentowane oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest w dacie rozpoczęcia według kosztu.

Po początkowym ujęciu, aktywa z tytułu prawa do użytkowania są wyceniane wg kosztu pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie skumulowane straty z tytułu utraty wartości i skorygowane z tytułu ponownej wyceny zobowiązania leasingowego ze względu na ponowną ocenę lub modyfikację leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania amortyzuje się przez okres użytkowania składnika aktywów lub przez okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy, przy zastosowaniu metody liniowej.

Okresy amortyzacji z tytułu prawa do użytkowania są następujące:

- prawo do użytkowania gruntu 99 lat
- prawo do użytkowania maszyn i urządzeń 3-10 lat

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Po początkowym ujęciu zobowiązania leasingowe wyceniane są przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartości bilansowe zobowiązań są aktualizowane w celu odzwierciedlenia zmiany w zakresie szacunku okresu leasingu, opcji wykupu, zmiany w opłatach leasingowych i gwarantowanej wartości końcowej oraz modyfikacji umowy leasingu.

Aktualnie w Spółce nie występują umowy leasingowe.

5.1.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka 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 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 odzysk walnej. 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 ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka 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. 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 ujmuje się niezwłocznie jako przychód. 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.

5.1.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego.

5.1.9. Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
- Instrumenty zabezpieczające.

Aktywa i zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - do tej kategorii Spółka klasyfikuje należności handlowe, udzielone pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe z tej kategorii po początkowym ujęciu wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące utratę wartości. Należności handlowe z datą zapadalności poniżej 1 roku od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Jako zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu Spółka klasyfikuje zobowiązania handlowe, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, zobowiązania z tytułu leasingu.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - do kategorii Spółka kwalifikuje udziały w innych jednostkach, należności handlowe podlegające umowom faktoringu.

W Spółce na podstawie sprawozdań jednostkowych nie rozpoznano umów faktoringu.

Instrumenty zabezpieczające - do tej kategorii klasyfikuje się aktywa i zobowiązania stanowiące zabezpieczenie określonego rodzaju ryzyka w ramach rachunkowości zabezpieczeń (instrumenty pochodne, w odniesieniu, do których Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń).

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych.

Początkowa wycena

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania (ustalonego zgodnie z MSSF 15), w ich cenie transakcyjnej (zgodnie z definicją w MSSF 15).

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka 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.

5.1.10. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Zgodnie z MSSF 9 Spółka szacuje utratę wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w oparciu o model utraty wartości, który bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych.

Zgodnie ze standardem stosuje się 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

- Stopień 1: salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2: salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
- Stopień 3: salda ze stwierdzoną utratą wartości;

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Spółka zaklasyfikowała należności handlowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu do stopnia 2, za wyjątkiem należności, dla których stwierdzono utratę wartości, te należności zaliczono do stopnia 3.

Ściągalność należności została oszacowana na podstawie historycznych poziomów spłacalności należności od kontrahentów przy zastosowaniu uproszczonej matrycy odpisów dla poszczególnych przedziałów wiekowych.

Za zdarzenie niewypłacalności uznaje się brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 180 dni od dnia wymagalności należności.

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług.

Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych, w tym dla dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe Spółka zaklasyfikowała do stopnia 1.

Do oceny ryzyka aktywów finansowych wykorzystano zewnętrzne ratingi banków. Analiza wykazała niskie ryzyko kredytowe a potencjalny odpis nie miałby wpływu na wykazywane środki pieniężne.

5.1.11 Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

W Spółce nie stosuje się polityki zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych.

Natomiast generalnie zabezpieczenie to polega na proporcjonalnym kompensowaniu między sobą wyników uzyskiwanych na skutek zmian wartości godziwej lub zmian przepływów środków pieniężnych wynikających z instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

W kontekście ogólnej strategii zarządzania ryzykiem stosuje się rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do tych pozycji bilansu, które są narażone na ryzyko niekorzystnych zmian notowań na Londyńskiej Giełdzie Metali (London Metal Exchange –LME) oraz zmian kursów walut.

Głównym celem zawierania kontraktów zabezpieczających (transakcji opcji, forward, futures) jest zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym oraz ryzykiem zmian notowań cen ołowiu wynikającym z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej.

Instrumenty pochodne wykazywane są w bilansie jako inne aktywa finansowe lub zobowiązania krótkoterminowe i wyceniane są w wartości godziwej.

Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, które spełnia w ciągu okresu obrotowego warunki rachunkowości zabezpieczeń jest rozliczane w następujący sposób:

- Część zysku lub straty uzyskanej w wyniku aktualizacji wyceny instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej, którą uznano za skuteczne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w pozostałych całkowitych dochodach w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny”
- Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne wycenia się w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja na dzień bilansowy została całkowicie rozliczona z tym, że wartość transakcji prezentowana jest w bilansie per saldo. Część efektywna zabezpieczenia odnoszona jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego powstałe w wyniku jego rozliczenia odnoszone są jako przychody w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Spółka nie stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

5.1.12. Zapasy

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

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

- Materiały - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”,
- Produkty gotowe i produkty w toku - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego,
- Towary - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

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 koniec okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości zapasów na podstawie szczegółowej analizy przydatności poszczególnych składników zapasów, a także porównując

wartość bilansową zapasu do ceny sprzedaży wyrobów zakontraktowanych po cenach negocjowanych, uwzględniając niezbędne, planowane koszty przerobu.

5.1.13. Pozostałe należności

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Z punktu widzenia terminu wymagalności należności kwalifikowane są jako długoterminowe lub krótkoterminowe. Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego kwalifikuje się do aktywów długoterminowych.

Wszelkie przekazane zaliczki, jak: na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujmuje się w pozostałych należnościach.

Zasady wyceny innych należności stanowiących aktywa finansowe zostały przedstawione w punkcie „Aktywa finansowe”.

5.1.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Środki pieniężne oraz depozyty bankowe wycenia się wg zamortyzowanego kosztu.

5.1.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne ujmuje się 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 ujmuje się w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej

5.1.16 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 spółka 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 brutto 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.

Zyski i straty wynikające z aktualizacji powyższych rezerw rozpoznawane są w pozostałych przychodach lub kosztach.

5.1.17 Przychody

Spółka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do analizy dotyczącej ujmowania przychodów z umów z klientami:

- Identyfikacja kontraktu. Umowa z klientem spełnia swoją definicję, jeśli zostaną spełnione wszystkie kryteria:
 - ✓ strony zawarły umowę i są zobowiązane do jej wykonania,
 - ✓ Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron
 - ✓ Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra i usługi
 - ✓ Umowa ma treść ekonomiczną o raz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra i/lub usługi, które zostaną przekazane klientowi
- Identyfikacja zobowiązań umownych

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów). Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia ustala się w momencie zawarcia umowy, czy będzie ono spełniane w miarę upływu czasu czy też zostanie spełnione w określonym momencie.

Dla umów o realizację kontraktów budowlanych zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest w miarę upływu czasu, ponieważ w wyniku wykonywania świadczenia:

- a) nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwownalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie; lub
- b) powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów, w miarę jego powstawania lub ulepszania, sprawuje klient.

Przychody ujmuje się w oparciu o poniesione nakłady w miarę upływu czasu oraz stosuje tę metodę konsekwentnie w odniesieniu do podobnych zobowiązań do wykonania świadczenia i w podobnych okolicznościach. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego ponownie ocenia się stopień całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu.

Do pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania stosuje się metody oparte na nakładach. Przychody ujmuje się w oparciu o działania lub nakłady poniesione przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia ujmuje się, jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej.

W przypadku dostarczania dóbr lub usług klientowi zobowiązanie do wykonania świadczenia może istnieć po stronie samego podmiotu zaangażowanego lub polegać na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (pośrednictwo). Jeśli podmiot samodzielnie wypełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia z tytułu jego wykonania.

Jeśli podmiot działa jako pośrednik, wówczas ujmuje przychody w kwocie opłaty lub prowizji, do której jest uprawniony w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Należna opłata lub prowizja może być kwotą wynagrodzenia, które podmiot Grupy Kapitałowej zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dostarczone przez niego dobra lub usługi. *Przychody z tytułu odsetek* są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej).

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w rachunku zysków i strat w dacie ustalenia prawa Grupy (akcjonariuszy lub udziałowców) do otrzymania wypłaty.

5.1.18 Koszty

Koszty sprzedanych produktów i usług ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów (usług) i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia lub w cenie nabycia.

Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

Koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu postaci i miejsca, w jakich znajduje się w dniu wyceny. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uważa się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowanych remontów.

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- będących konsekwencją niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- ogólnego zarządu,
- kosztów sprzedaży produktów

5.1.19. Podatki

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.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. 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 odroczoney wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy 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.

Spółka kompensuje 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 odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

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

5.1.20 Zysk na akcję

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.

5.2. Informacje dodatkowe

Poniżej przedstawiono dane sprawozdawcze za 2023r. wraz z danymi przekształconymi.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:

AKTYWA	Noty	Dane przekształcone 31.12.2023	31.12.2023
Aktywa trwałe		402 141	402 141
Rzeczowe aktywa trwałe	6	379 211	379 691
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	6	480	0
Wartość firmy	7	2 862	2 862
Pożyczki długoterminowe	18	1 651	1 651
Pozostałe należności długoterminowe		1 935	1 935
Inwestycje w pozostałych jednostkach		7 102	7 102
Inwestycje w nieruchomości	8	8 900	8 900
Aktywa obrotowe		45 669	46 507
Zapasy	9	15 984	15 984
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	18	3 559	4 397
Należności handlowe i pozostałe należności	10	14 773	14 773
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		138	138
Inne aktywa obrotowe	11	1 520	1 520
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	9 640	9 640
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		55	55
AKTYWA RAZEM		447 810	448 648
PASYWA		Dane przekształcone 31.12.2023	31.12.2023
Kapitał własny		300 491	277 031
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej		155 936	105 527
Kapitał podstawowy		159 301	159 301
Kapitał zapasowy		6 678	6 678
Kapitał rezerwowy		805	805
Kapitał z różnic kursowych z przeliczenia		-17 756	-18 304
Zyski (straty) zatrzymane, w tym		6 908	-42 953
Zysk (strata) netto okresu		46 499	23 069
Udziały mniejszościowe		144 555	171 504

Zobowiązania długoterminowe		98 758	122 369
Długoterminowe pożyczki i kredyty	14	4 758	4 909
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		55 743	55 743
Rezerwy długoterminowe	13	0	23 460
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		37 967	37 967
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		290	290
Zobowiązania krótkoterminowe		48 561	49 248
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	15	15 658	15 658
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	14	30 554	31 241
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania podatkowe		675	675
Świadczenia pracownicze		1 603	1 603
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		71	71
Rezerwy krótkoterminowe	13	0	0
PASYWA RAZEM		447 810	448 648

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres kończący się:

	Noty	Dane przekształcone 31.12.2023	31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	2	41 641	41 641
Pozostałe przychody operacyjne		28 484	5 231
Amortyzacja		3 008	3 008
Zużycie materiałów i energii		22 818	22 818
Usługi obce		4 773	4 773
Podatki i opłaty		475	475
Wynagrodzenia		9 158	9 158
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		235	235
Pozostałe koszty rodzajowe		239	239
Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów		240	240
Koszty operacyjne ogółem		40 946	40 946
Pozostałe koszty operacyjne		3 574	3 574
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		25 605	2 352
Przychody finansowe	20	29 651	29 651
Koszty finansowe	21	13 331	13 331
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		41 925	18 672
Podatek dochodowy	5	61	61
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		41 864	18 611
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		4 458	4 458

Zysk (strata) netto		46 322	23 069
Pozostałe całkowite dochody netto		-30 890	-31 246
Całkowite dochody netto		15 432	-8 177
Zysk (strata) netto przypadający na:		46 322	23 069
Udziały nie dające kontroli		30	30
Akcjonariusze Jednostki Dominującej		46 292	23 039
Całkowite dochody netto przypadające na:		15 432	-8 177
Udziały nie dające kontroli		-13 031	-13 180
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej		28 463	5 003
Liczba akcji (w szt.)		315 493 684	315 493 684
Zysk (strata) na jedną akcje zwykłą		0,15	0,07

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres	Dane przekształcone	
	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 31.12.2023
Zysk (strata) brutto	41 864	18 672
Uzgodnienie zysku brutto z przepływami środków pieniężnych netto	120 085	143 277
Amortyzacja	3 008	3 008
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 213	1 213
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	33 085	33 085
Zmiana stanu rezerw	50 415	73 875
Zmiana stanu zapasów	10 326	10 326
Zmiana stanu należności	123 098	123 098
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem zobowiązań finansowych)	-101 284	-101 284
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16	16
Zapłacony podatek dochodowy	-254	-254
Inne korekty	462	194
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	161 949	161 949
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-381 049	-381 049
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1 501	1 501
Przejęcie spółek zależnych	208 149	208 149
Inne wydatki inwestycyjne	-342	-342
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Udzielone pożyczki	-905	-905
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	21 339	21 339
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-151 307	-151 307
Kredyty i pożyczki	10 256	10 256
Spłaty kredytów i pożyczek	-40 072	-40 072
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	37 967	37 967

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-10 923	-10 923
Zapłacone odsetki	-1 213	-1 213
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 985	-3 985
Przepływy pieniężne netto, razem za okres	6 657	6 657
Zmniejszenia /zwiększenia netto stanu środków pieniężnych	6 657	6 657
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 983	2 983
Zmiana z tyt. różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	9 640	9 640
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Zarząd:

Krzysztof Długosz – Prezes Zarządu EQUNICO SE

Joanna Dyja – Członek Zarządu EQUNICO SE

Sporządził:

Krzysztof Błania – SH TAX Sp. z o.o.