

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy CIECH za 2022 rok

Niniejszy dokument nie stanowi wersji oficjalnej skonsolidowanego sprawozdania finansowego i jest kopią w formacie pdf sprawozdania, które zostało podpisane i opublikowane w formacie xhtml.

KRS 0000011687

Regon: 011179878

NIP: 118-00-19-377

Kapitał zakładowy: 263 500 965,00 zł (wpłacony w całości)

ul. Wspólna 62, 00-684 Warszawa

Tel. +48 22 639 11 00

ciech@ciechgroup.com

GRUPA CIECH – WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych 31.12.2022	12 miesięcy zakończonych 31.12.2021	12 miesięcy zakończonych 31.12.2022	12 miesięcy zakończonych 31.12.2021
Przychody netto ze sprzedaży dla działalności kontynuowanej	5 415 459	3 483 713	1 155 101	761 051
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej dla działalności kontynuowanej	590 177	340 504	125 883	74 386
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem dla działalności kontynuowanej	591 792	256 883	126 228	56 119
Zysk/(strata) netto za okres	564 701	281 085	120 449	61 405
Zysk/(strata) netto właścicieli jednostki dominującej	566 937	281 866	120 926	61 576
Zysk/(strata) netto udziałów niekontrolujących	(2 236)	(781)	(477)	(171)
Inne całkowite dochody netto	(167 670)	145 835	(35 763)	31 859
Całkowite dochody ogółem	397 031	426 920	84 686	93 264
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	842 301	1 263 651	179 660	276 057
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(845 021)	(692 100)	(180 240)	(151 196)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(109 590)	(221 542)	(23 375)	(48 398)
Przepływy pieniężne netto razem	(112 310)	350 009	(23 955)	76 463
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	10,76	5,35	2,30	1,17
	stan na dzień 31.12.2022	stan na dzień 31.12.2021	stan na dzień 31.12.2022	stan na dzień 31.12.2021
Aktywa razem	8 092 527	7 135 218	1 725 523	1 551 337
Zobowiązania długoterminowe	2 181 430	2 542 124	465 134	552 708
Zobowiązania krótkoterminowe	3 206 787	2 206 765	683 764	479 794
Kapitał własny razem	2 704 310	2 386 329	576 625	518 835
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	2 710 221	2 390 105	577 885	519 656
Udziały niekontrolujące	(5 911)	(3 776)	(1 260)	(821)
Kapitał akcyjny	287 614	287 614	61 326	62 533

Powyższe wybrane dane finansowe zostały przeliczone na PLN według następujących zasad:

- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono stosując średni kurs określony przez Narodowy Bank Polski na dzień kończący okres sprawozdawczy,
- pozycje skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat, skonsolidowanego sprawozdania z innych całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca kalendarzowego okresu sprawozdawczego.

na dzień 31.12.2022	na dzień 31.12.2021	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022	okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2021
1 EUR = 4,6899 PLN	1 EUR = 4,5994 PLN	1 EUR = 4,6883 PLN	1 EUR = 4,5775 PLN

SPIS TREŚCI

GRUPA CIECH – WYBRANE DANE FINANSOWE	2
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT GRUPY CIECH	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY CIECH	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY CIECH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY CIECH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM GRUPY CIECH	9
1 INFORMACJE OGÓLNE	10
1.1 INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI	10
1.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
1.2.1 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	11
1.2.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA	11
1.3 WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA	12
1.4 ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	13
1.5 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I ZAKRES UJAWNIENÍ	13
1.5.1 KOREKTA BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW ORAZ ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	14
2 SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW	17
3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	24
3.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	24
3.2 KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	25
3.3 UKŁAD RODZAJOWY KOSZTÓW	25
3.4 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	26
3.4.1 SZCZEGÓŁOWA INFORMACJA O ISTOTNYCH ODPIŚACH AKTUALIZUJĄCYCH	28
3.5 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	29
3.6 SKŁADNIKI INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	31
4 PODATEK DOCHODOWY, AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	32
4.1 PODSTAWOWE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO	32
4.2 EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	32
4.3 ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	33
5 NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE AKTYWÓW W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	36
5.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
5.2 PRAWA DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW	39
5.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE - DŁUGOTERMINOWE ORAZ KRÓTKOTERMINOWE	41
5.4 BADANIE UTRATY WARTOŚCI W ODNIESIENIU DO WARTOŚCI FIRMY	45
5.5 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	46
5.6 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	47
5.7 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	48
5.8 UDZIAŁY WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU / INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	49
5.9 ZAPASY	49
5.10 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	50
5.11 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	52
5.12 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	52
5.13 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA, AKTYWA TRWAŁE ORAZ GRUPY DO ZBYCIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I ZWIĄZANE Z NIMI ZOBOWIĄZANIA	53
6 KAPITAŁY	56
6.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	56
6.2 SKONSOLIDOWANE KAPITAŁY	56
6.3 DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	59
6.4 POŁĄCZENIA PRZEDSIĘWZIĘĆ	60
6.5 ISTOTNE JEDNOSTKI ZALEŻNE, W KTÓRYCH WYSTĘPUJĄ UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	61
6.6 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	61
7 ZOBOWIĄZANIA, REZERWY, ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	62
7.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE ISTOTNYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	62
7.2 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	63
7.3 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE HANDLOWE I POZOSTAŁE	64
7.4 LEASING	65
7.5 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	68
7.6 POZOSTAŁE REZERWY	69
8 INSTRUMENTY FINANSOWE, ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANOWYM I UTRATA WARTOŚCI	72
8.1 INSTRUMENTY FINANSOWE	72
8.2 INSTRUMENTY FINANSOWE WYZNACZONE DO RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ	74
8.3 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	78

8.4	USTALENIE WARTOŚCI GODZIWEJ	84
9	POZOSTAŁE NOTY	87
9.1	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	87
9.2	INFORMACJA O ZMIANACH ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ INNE ZAGADNIENIA	88
9.3	INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	100
9.3.1	ŁĄCZNE KWOTY TRANSAKcjI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	100
9.3.2	INFORMACJE O TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKI LUB JEDNOSTKI ZALEŻNE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	100
9.3.3	OPIS ISTOTNYCH NIERUTYNOWYCH TRANSAKcjI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	100
9.3.4	TRANSAKcjE Z UDZIAŁEM KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO	101
9.4	INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CIECH.....	102
9.5	SKŁAD GRUPY	103
9.6	INFORMACJA O WPŁYWIE ZAGADNIEŃ KLIMATYCZNYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CIECH	105
9.7	INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM ROSYJSKIEJ INWAZJI NA UKRAINĘ NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CIECH	105
9.8	INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CIECH	108
9.9	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU SPRAWOZDAWCZYM.....	108
	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	109

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT GRUPY CIECH

	Nota	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			<i>przekształcone</i>
Przychody netto ze sprzedaży	3.1	5 415 459	3 483 713
Koszt własny sprzedaży	3.2	(4 247 230)	(2 851 407)
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		1 168 229	632 306
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	100 948	238 395
Koszty sprzedaży		(294 522)	(229 101)
Koszty ogólnego zarządu		(295 508)	(243 319)
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	(88 970)	(57 777)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		590 177	340 504
Przychody finansowe, w tym:	3.5	187 934	26 714
<i>Zyski z tytułu instrumentów finansowych</i>	3.5	41 584	20 812
Koszty finansowe, w tym:	3.5	(187 725)	(110 362)
<i>Straty z tytułu instrumentów finansowych</i>	3.5	(154 381)	(93 178)
Przychody / (koszty) finansowe netto		209	(83 648)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	5.9	1 406	27
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		591 792	256 883
Podatek dochodowy	4.1	(27 091)	(37 666)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		564 701	219 217
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	5.14	-	61 868
Zysk/(strata) netto za okres		564 701	281 085
w tym:			
Zysk/(strata) netto właścicieli jednostki dominującej		566 937	281 866
Zysk/(strata) netto udziałów niekontrolujących		(2 236)	(781)
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych):			
Podstawowy	6.6	10,76	5,35
Rozwodniony	6.6	10,76	5,35
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych) na działalności kontynuowanej:			
Podstawowy		10,76	4,17
Rozwodniony		10,76	4,17

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat Grupy CIECH należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Szczegółowe informacje o przekształceniu danych za okres porównywalny znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY CIECH

	Nota	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
			<i>przekształcone</i>
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		564 701	219 217
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej		-	61 868
Zysk/(strata) netto za okres		564 701	281 085
Inne całkowite dochody brutto, które mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków lub strat	3.6	(259 262)	216 385
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		12 414	(4 370)
Zyski (straty) z tytułu rezerwy na koszty zabezpieczenia		(57 777)	(16 672)
Zyski (straty) z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych		(213 899)	237 461
Pozostałe składniki innych całkowitych dochodów		-	(34)
Inne całkowite dochody brutto, które nie mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków lub strat	3.6	745	(1 342)
Wycena rezerw aktuarialnych		745	(1 342)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		90 847	(69 208)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków lub strat	4.1.	90 983	(69 463)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które nie mogą zostać przeniesione do sprawozdania z zysków lub strat	4.1.	(136)	255
Inne całkowite dochody netto		(167 670)	145 835
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM, przypadające:		397 031	426 920
Właścicielom jednostki dominującej		399 166	427 589
Udziałom niekontrolującym		(2 135)	(669)

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy CIECH należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Szczegółowe informacje o przekształceniu danych za okres porównywalny znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY CIECH

	Nota	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
AKTYWA			<i>przekształcone</i>	
Rzeczowe aktywa trwałe	5.1	3 933 393	3 863 321	3 366 296
Prawa do użytkowania składnika aktywów	5.2	181 211	201 476	176 688
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	5.3	394 545	369 067	395 193
Wartość firmy	5.4	151 852	149 270	149 709
Nieruchomości inwestycyjne	5.5	40 181	32 839	40 948
Należności długoterminowe	5.6	41 237	78 542	53 702
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	5.8	7 033	5 655	5 646
Długoterminowe aktywa finansowe	5.7	18 516	12 449	12 477
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.3	132 774	74 984	50 688
Aktywa trwałe razem		4 900 742	4 787 603	4 251 347
Zapasy	5.9	771 541	459 308	348 989
Krótkoterminowe wartości niematerialne inne niż wartość firmy	5.3	515 934	403 434	185 220
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5.11	359 634	102 382	19 863
Należności z tytułu podatku dochodowego	5.10	54 334	21 004	25 760
Należności handlowe i pozostałe	5.10	805 005	562 096	478 508
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.12	684 969	799 023	443 886
Aktywa trwałe i grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży	5.13	368	368	161 970
Aktywa obrotowe razem		3 191 785	2 347 615	1 664 196
Aktywa razem		8 092 527	7 135 218	5 915 543
PASYWA				
Kapitał akcyjny	6.2	287 614	287 614	287 614
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		470 846	470 846	470 846
Rezerwa z tytułu stosowania zabezpieczenia przepływów pieniężnych	8.2	35 848	158 763	(9 393)
Zyski (straty) z tytułu rezerwy na koszty zabezpieczenia		(78 108)	(20 331)	(3 659)
Kapitał z wyceny aktuarialnej		(973)	(1 582)	(495)
Pozostałe kapitały rezerwowe	6.2	425 021	425 021	425 021
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(24 065)	(36 377)	(31 737)
Zyski zatrzymane		1 594 038	1 106 151	982 418
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		2 710 221	2 390 105	2 120 615
Udziały niekontrolujące	6.4	(5 911)	(3 776)	(2 077)
Kapitał własny razem		2 704 310	2 386 329	2 118 538
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.1	1 671 280	1 854 154	360
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.4	104 849	121 172	103 523
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	7.2	228 645	231 752	82 028
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7.5	14 344	15 273	12 958
Pozostałe rezerwy	7.6	137 189	270 649	153 261
Rezerwa na podatek odroczonego	4.3	25 123	49 124	49 016
Zobowiązania długoterminowe razem		2 181 430	2 542 124	401 146
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7.1	193 844	5 287	1 911 115
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.4	30 471	30 025	25 735
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7.3	2 793 303	1 956 407	1 286 256
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		67 224	128 592	47 918
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7.5	2 764	2 643	3 100
Pozostałe rezerwy	7.6	119 181	83 811	95 237
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi i grupami do zbycia przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	26 498
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 206 787	2 206 765	3 395 859
Zobowiązania razem		5 388 217	4 748 889	3 797 005
Pasywa razem		8 092 527	7 135 218	5 915 543

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy CIECH należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Szczegółowe informacje o przekształceniu danych na 31 grudnia 2021 roku znajdują się w nocie 1.5.1. niniejszego sprawozdania.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY CIECH

	Nota	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021 <i>przekształcone</i>
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) netto za okres		564 701	281 085
Korekty		439 282	1 088 754
Amortyzacja		431 275	374 640
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących		(6 387)	79 115
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		(7 943)	(3 007)
Zmiana wyceny nieruchomości inwestycyjnych		(6 891)	202
(Zyski) / straty z tytułu działalności inwestycyjnej		7 530	(158 018)
(Zyski) / straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		28 654	(4 157)
Dywidendy i odsetki		56 977	39 741
Podatek dochodowy naliczony		27 091	39 190
(Zyski) / straty z rozliczenia umów o usługę budowlaną (kawerny)		(2 354)	(22 732)
(Zysk) / strata z udziałów w spółkach wycenianych metodą praw własności		(1 406)	(27)
Wycena instrumentów finansowych		(7 193)	285
Pozostałe korekty	9.1	(218 193)	225 985
Zmiana stanu należności	9.1	(221 782)	(153 093)
Zmiana stanu zapasów	9.1	(308 704)	(106 638)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	9.1	779 874	786 432
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	9.1	(111 266)	(9 164)
Odsetki zapłacone		(127 884)	(43 964)
Efekt zabezpieczenia kosztów odsetek		62 456	(13 110)
Przeływy z umów o usługę budowlaną (kawerny)		35 495	-
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(131 749)	(49 114)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		842 301	1 263 651
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie spółki zależnej		50	66 954
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 244	478
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		-	9 444
Odsetki otrzymane		6 698	651
Otrzymane dotacje		4 140	52 147
Wpływy ze spłaty pożyczek		95	67 259
Nabycie spółki zależnej (po potrąceniu przejętych środków pieniężnych)		(4 920)	(5 105)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(447 915)	(731 361)
Wydatki na prace rozwojowe		(29 793)	(18 574)
Wydatki na zakup certyfikatów CO ₂		(372 348)	(133 939)
Pozostałe wpływy (wydatki) inwestycyjne	9.1	(5 272)	(54)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(845 021)	(692 100)
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	7.1	2 143	195 496
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(79 050)	(158 099)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	7.1	-	(231 801)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	7.4	(32 683)	(27 055)
Pozostałe wpływy (wydatki) finansowe		-	(83)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(109 590)	(221 542)
Przeływy pieniężne netto razem		(112 310)	350 009
Środki pieniężne na początek okresu		799 023	448 799
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych		(1 744)	215
Środki pieniężne na koniec okresu	5.12	684 969	799 023

Skonsolidowane sprawozdanie z przeływów pieniężnych Grupy CIECH należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Szczegółowe informacje o przekształceniu danych za okres porównywalny znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY CIECH

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa z tytułu stosowania zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Zyski (straty) z tytułu rezerwy na koszty zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z wyceny aktuarialnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
01.01.2022 <i>przekształcone</i>	287 614	470 846	158 763	(20 331)	425 021	(1 582)	(36 377)	1 106 151	2 390 105	(3 776)	2 386 329
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	(79 050)	(79 050)	-	(79 050)
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(79 050)	(79 050)	-	(79 050)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(122 915)	(57 777)	-	609	12 312	566 937	399 166	(2 135)	397 031
Zysk / (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	566 937	566 937	(2 236)	564 701
Inne całkowite dochody	-	-	(122 915)	(57 777)	-	609	12 312	-	(167 771)	101	(167 670)
31.12.2022	287 614	470 846	35 848	(78 108)	425 021	(973)	(24 065)	1 594 038	2 710 221	(5 911)	2 704 310
01.01.2021	287 614	470 846	(9 393)	(3 659)	425 021	(495)	(31 737)	982 418	2 120 615	(2 077)	2 118 538
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	(158 099)	(158 099)	(1 030)	(159 129)
Fundusz rezerwowy na zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	(158 099)	(158 099)	-	(158 099)
Zmiana składu Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 030)	(1 030)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	168 156	(16 672)	-	(1 087)	(4 640)	281 832	427 589	(669)	426 920
Zysk / (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	281 866	281 866	(781)	281 085
Inne całkowite dochody	-	-	168 156	(16 672)	-	(1 087)	(4 640)	(34)	145 723	112	145 835
31.12.2021	287 614	470 846	158 763	(20 331)	425 021	(1 582)	(36 377)	1 106 151	2 390 105	(3 776)	2 386 329

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy CIECH należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Szczegółowe informacje o przekształceniu danych na 1 stycznia 2022 roku znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

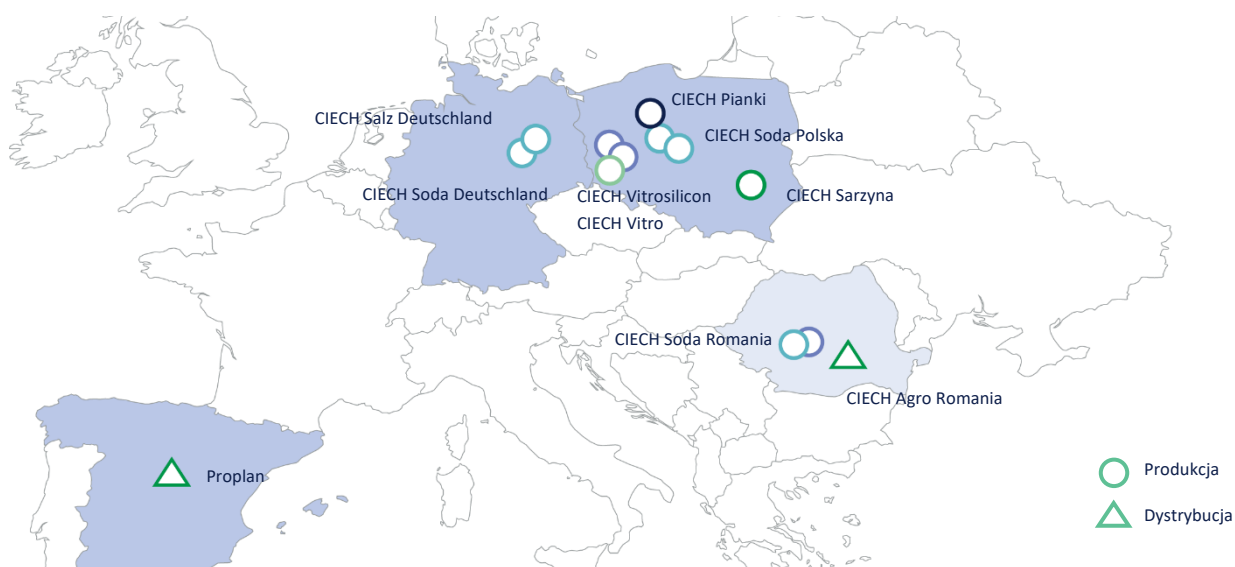
1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI

Jednostka dominująca	CIECH S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Polska
Adres	ul. Wspólna 62, 00-684 Warszawa, Polska
KRS	0000011687 (Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego)
Państwo rejestracji	Polska
Numer klasyfikacji statystycznej (REGON)	011179878
Numer klasyfikacji podatkowej (NIP)	118-00-19-377
Numer Rejestrowy BDO	000015168
Strona www	www.ciechgroup.com
Posiadane oddziały	Oddział CIECH S.A. w Rumunii Oddział CIECH S.A. w Niemczech
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej	Unia Europejska
Jednostka dominująca wyższego szczebla	KI Chemistry s. à r. l (jednostka zależna od Kulczyk Investments)
Jednostka dominująca najwyższego szczebla	Luglio Limited

CIECH to zdywersyfikowana grupa chemiczna o silnej pozycji na rynkach europejskich. Grupa powstała w 1945 roku, a obecnie zatrudnia 3 512 osób. Od 2005 roku akcje CIECH S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a od sierpnia 2016 roku również na Giełdzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie.

Produkty Grupy CIECH wytwarzane są w 9 zakładach produkcyjnych. Pięć największych fabryk (2 w Polsce, 2 w Niemczech i 1 w Rumunii) działa w Segmencie Sodowym i produkuje sodę kalcynowaną, produkty pochodne sody oraz sól, w Rumunii szklisty krzemian sodu i szkło wodne sodowe. Pozostałe 4 zakłady działające w segmentach Agro, Pianki, Krzemiany, Opakowania są zlokalizowane w Polsce. Produkcja sody w zakładzie w Rumunii została wstrzymana w trzecim kwartale 2019 roku (więcej informacji znajduje się w raporcie bieżącym nr 40/2019). Ponadto, Spółka Proplan korzysta z obsługi zewnętrznej w dwóch fabrykach w zakresie usług formulacji i pakowania swoich produktów.



W skład Grupy CIECH wchodzi krajowe i zagraniczne spółki produkcyjne, dystrybucyjne i handlowe działające w branży chemicznej. Grupa CIECH obejmuje CIECH S.A. jako jednostkę dominującą oraz jednostki powiązane zlokalizowane m. in. na terenie Polski, Niemiec, Rumunii i Hiszpanii.

Jednostką dominującą Grupy jest CIECH S.A. To spółka holdingowa zarządzająca należącymi do Grupy krajowymi i zagranicznymi spółkami produkcyjnymi, handlowymi i usługowymi. CIECH S.A. świadczy także usługi wsparcia dla kluczowych spółek zależnych. Do głównych produktów Grupy CIECH należy zaliczyć: sodę kalcynowaną i oczyszczoną, sól warzoną, produkty agrochemiczne, pianki poliuretanowe, lampiony i słoje, krzemiany sodu i potasu.

Najważniejszym rynkiem zbytu dla produktów Grupy CIECH jest Unia Europejska, w tym głównie Polska i Niemcy oraz kraje Europy Środkowo-Wschodniej. Produkty Grupy CIECH trafiają również na rynki zamorskie.

Jednostka dominująca CIECH S.A. posiada oddział w Rumunii, oddział w Niemczech oraz prowadzi działalność poprzez swoje biura w Inowrocławiu i Janikowie. Spółka zależna CIECH Trading Sp. z o.o. posiada oddział w Bydgoszczy.

Szczegółowy opis podmiotów wchodzących w skład Grupy CIECH został przedstawiony w nocie 9.5 niniejszego sprawozdania.

Od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych.

1.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1.2.1 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CIECH za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, wraz z danymi porównywalnymi, zostało zatwierdzone przez Zarząd CIECH S.A. 23 marca 2023 roku.

Zarząd CIECH S.A. oświadcza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CIECH za prezentowany okres oraz za okres porównywalny zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (MSSF).

Zarząd CIECH S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy CIECH oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd CIECH S.A. oświadcza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2022 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd CIECH S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa i jest nim: BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie posiadająca wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3 355 rejestru. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

1.2.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów i zobowiązań finansowych (instrumentów pochodnych) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiły sprawozdania jednostkowe podmiotu dominującego i jednostek/grup zależnych Grupy CIECH, sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z obowiązującym w danym kraju prawem bilansowym. Dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane sprawozdań jednostkowych/sprawozdań grup niższego szczebla doprowadzono do zasad rachunkowości według MSSF.

Jednostka dominująca CIECH S.A. od roku 2007 sporządza raporty jednostkowe zgodnie z zasadami MSSF.

Główne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały wymienione w nocie 1.4. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian opisanych w nocie 1.5.1.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy CIECH w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę.

Wszystkie podmioty z Grupy CIECH mają rok obrotowy zgodny z rokiem kalendarzowym.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriałową. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat Grupy CIECH sporządzane jest w układzie funkcjonalnym. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy CIECH sporządzane jest metodą pośrednią.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania własnych ocen oraz użycia pewnych założeń i szacunków księgowych w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonania istotnych ocen, bądź obszary, w przypadku których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe opisane zostały w nocie 1.4.

1.3 WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej CIECH S.A. oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (tys. zł), o ile nie jest to wskazane inaczej.

Dla istotnych zagranicznych podmiotów zależnych walutami funkcjonalnymi są odpowiednio: Grupa SDC, Ciech Group Financing AB, Proplan Plant Protection Company, S.L. oraz CIECH Salz Deutschland GmbH – EUR, CIECH Soda Romania S.A. – RON. Na potrzeby przeliczenia na PLN dla celów konsolidacji zastosowano następujące kursy walut obcych ustalone na podstawie notowań ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski („NBP”):

Kurs NBP na dzień kończący okres sprawozdawczy	31.12.2022 ¹	31.12.2021 ²
EUR	4,6899	4,5994
RON	0,9475	0,9293

Średni kurs NBP za okres sprawozdawczy	12 miesięcy zakończonych 31.12.2022 ³	12 miesięcy zakończonych 31.12.2021 ⁴
EUR	4,6883	4,5775
RON	0,9501	0,9293

¹ Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2022 roku.

² Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2021 roku.

³ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 roku.

⁴ Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku.

Dla każdej z jednostek działających za granicą, które sporządzają swoje sprawozdania finansowe w walucie innej niż waluta prezentacji, należy przeliczyć ich wyniki oraz sytuację majątkową na walutę prezentacji zgodnie z poniższą procedurą:

- wszystkie pozycje przychodów i kosztów w walucie funkcjonalnej jednostki zależnej przeliczane są na walutę prezentacji według kursu średniego wyliczonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie,
- wszystkie pozycje aktywów i zobowiązań przeliczane są na walutę prezentacji po kursie zamknięcia ustalonym przez Narodowy Bank Polski na dany dzień bilansowy,
- poszczególne pozycje kapitału własnego przeliczane są po kursach historycznych np. kapitał podstawowy po kursie z dnia rozliczenia połączenia, przychody i koszty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym przelicza się po kursie z dnia transakcji ustalonym przez Narodowy Bank Polski, bądź w uproszczeniu po kursie średnim danego okresu.

Różnica wynikająca z przeliczenia kapitału własnego według innych kursów niż kurs zamknięcia na dzień bilansowy zastosowany do pozostałych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, wykazywana jest w kapitałach własnych jako "Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą".

1.4 ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Dla czytelniejszego odbioru i lepszego zrozumienia informacji przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym istotne zasady polityki rachunkowości obowiązujące w Grupie CIECH oraz dokonane osądy i oszacowania zostały przedstawione w poszczególnych notach.

Nota	Tytuł	Zasady rachunkowości	Dokonane osądy i oszacowania
3.1	Przychody ze sprzedaży	X	
3.2	Koszt własny sprzedaży	X	
3.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	X	X
3.5	Przychody i koszty finansowe	X	X
4.1	Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	X	
4.3	Odroczony podatek dochodowy	X	X
5.1	Rzeczowe aktywa trwałe	X	X
5.2	Prawa do użytkowania składnika aktywów	X	X
5.3	Wartości niematerialne	X	X
5.5	Nieruchomości inwestycyjne	X	X
5.6	Należności długoterminowe	X	X
5.7	Długoterminowe aktywa finansowe	X	X
5.8	Udziały we wspólnym przedsięwzięciu/ Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	X	
5.9	Zapasy	X	X
5.10	Należności krótkoterminowe	X	X
5.11	Krótkoterminowe aktywa finansowe	X	X
5.12	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	X	X
5.13	Działalność zaniechana oraz aktywa trwałe i zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	X	X
6.2	Skonsolidowane kapitały	X	X
6.4	Połączenia przedsięwzięć i nabycie udziałów niekontrolujących	X	
6.6	Zysk przypadający na jedną akcję	X	
7.1	Informacja dotycząca zobowiązań finansowych	X	
7.2	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	X	X
7.3	Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe	X	X
7.4	Leasing	X	X
7.5	Rezerwy na świadczenia pracownicze	X	X
7.6	Pozostałe rezerwy	X	X
8.1	Instrumenty finansowe	X	X
8.2	Instrumenty finansowe wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń	X	X
9.2	Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz inne zagadnienia	X	X
9.5	Skład Grupy	X	

1.5 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I ZAKRES UJAWNIEŃ

Poniżej przedstawione zmiany do MSR/MSSF wraz z ich potencjalnym wpływem na sprawozdanie finansowe Grupy:

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:	Wpływ na sprawozdanie finansowe	Rok obowiązywania w UE
Zatwierdzone przez RMSR do stosowania na dzień bilansowy		
Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	2022
Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania	Wpływ zmiany zaprezentowany w nocie 1.5.1	2022
Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	2022
Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1, MSSF 9, MSR 41	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	2022

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:	Wpływ na sprawozdanie finansowe	Rok obowiązywania w UE
Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym		
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	2023
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	2023
Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	2023
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	2023
Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	2023
Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2024 roku		
Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	Nie została zatwierdzona
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	Nie została zatwierdzona
Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej		
MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	Data wejścia w życie odroczone
Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany	Szacowany brak istotnego wpływu na sprawozdanie	Data wejścia w życie odroczone

1.5.1 KOREKTA BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW ORAZ ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

W stosunku do wcześniej publikowanych danych porównywalnych na 31 grudnia 2021 roku dokonano następujących zmian:

Zmiana prezentacji danych porównywalnych na 31 grudnia 2021 roku z powodu reklasyfikacji części kwot na materiały w drodze pomiędzy należnościami, a zapasami	Zmiana dotyczy reklasyfikacji części kwot zaliczek w jednej ze spółek zależnych prezentowanych wcześniej jako należności na zapasy materiału w drodze w celu dostosowania do prezentacji zastosowanej w 2022 roku.
Zmiana prezentacji danych porównywalnych dotyczących prowizji i odsetek od kredytów w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	W celu poprawy prezentacji i zapewnienia lepszej zawartości informacyjnej dla odbiorcy zmieniono sposób prezentacji odsetek (wydzielenie efektu zabezpieczenia kosztów odsetek) oraz zmiany zobowiązań z tytułu prowizji aranżacyjnej (przesunięcie do pozostałych korekt)
Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania	Do 31 grudnia 2021 roku w wartości środków trwałych w budowie ujmowane były przychody i koszty dotyczące sprzedaży produkcji testowej spółki CIECH Salz Deutschland GmbH. W związku ze zmianą MSR 16 obowiązującą od 1 stycznia 2022 roku przychody i związane z nimi koszty uzyskane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat. Powyższa zmiana nie miała wpływu na inne prezentowane okresy i dane porównawcze.

Poniżej zaprezentowano wpływ zmian na prezentowane wcześniej dane skonsolidowane na 31 grudnia 2021 roku:

	Po korektach 31.12.2021	Wpływ zmian MSR 16	Korekta prezentacyjna materiałów w drodze	Uprzednio prezentowany 31.12.2021
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	3 863 321	(15 339)	-	3 878 660
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	74 984	4 737	-	70 247
Aktywa trwałe razem	4 787 603	(10 602)		4 798 205
Zapasy	459 308	-	36 802	422 506
Należności handlowe i pozostałe	562 096	-	(36 802)	598 898
Aktywa obrotowe razem	2 347 615	-	-	2 347 615
Aktywa razem	7 135 218	(10 602)	-	7 145 820
PASYWA				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(36 377)	(50)	-	(36 327)

	Po korektach 31.12.2021	Wpływ zmian MSR 16	Korekta prezentacyjna materiałów w drodze	Uprzednio prezentowany 31.12.2021
Zyski zatrzymane	1 106 151	(10 552)	-	1 116 703
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	2 390 105	(10 602)	-	2 400 707
Udziały niekontrolujące	(3 776)	-	-	(3 776)
Kapitał własny razem	2 386 329	(10 602)	-	2 396 931
Zobowiązania długoterminowe razem	2 542 124	-	-	2 542 124
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 206 765	-	-	2 206 765
Zobowiązania razem	4 748 889	-	-	4 748 889
Pasywa razem	7 135 218	(10 602)	-	7 145 820

	Po korektach 31.12.2021	Wpływ zmian MSR 16	Uprzednio prezentowany 31.12.2021
Przychody netto ze sprzedaży	3 483 713	23 798	3 459 915
Koszt własny sprzedaży	(2 851 407)	(39 065)	(2 812 342)
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	632 306	(15 267)	647 573
Pozostałe przychody operacyjne	238 395	-	238 395
Koszty sprzedaży	(229 101)	-	(229 101)
Koszty ogólnego zarządu	(243 319)	-	(243 319)
Pozostałe koszty operacyjne	(57 777)	-	(57 777)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	340 504	(15 267)	355 771
Przychody / (koszty) finansowe netto	(83 648)	-	(83 648)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	27	-	27
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	256 883	(15 267)	272 150
Podatek dochodowy	(37 666)	4 715	(42 381)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	219 217	(10 552)	229 769
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	61 868	-	61 868
Zysk/(strata) netto za okres	281 085	(10 552)	291 637
w tym:			
Zysk/(strata) netto właścicieli jednostki dominującej	281 866	(10 552)	292 418
Zysk/(strata) netto udziałów niekontrolujących	(781)	-	(781)
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych):			
Podstawowy	5,35	(0,2)	5,55
Rozwodniony	5,35	(0,2)	5,55
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych) na działalności kontynuowanej:			
Podstawowy	4,17	(0,2)	4,37
Rozwodniony	4,17	(0,2)	4,37

	Kapitał akcyjny oraz pozostałe pozycje kapitału (nie ulegające zmianie)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
31.12.2021 (upřednio prezentowany)	1 320 331	(36 327)	1 116 703	2 400 707	(3 776)	2 396 931
Zmiany zasad rachunkowości MSR 16	-	(50)	(10 552)	(10 602)	-	(10 602)
31.12.2021 (po korektach)	1 320 331	(36 377)	1 106 151	2 390 105	(3 776)	2 386 329

	Po korektach 31.12.2021	Wpływ zmian MSR 16	Korekta prezentacyjna odsetki i prowizja aranżacyjna	Korekta prezentacyjna materiałów w drodze	Uprzednio prezentowany 31.12.2021
Zysk / (strata) netto za okres	281 085	(10 552)	-	-	291 637
Korekty	1 088 754	(4 715)	13 110	-	1 080 358
Dywidendy i odsetki	39 741	-	13 110	-	26 631
Podatek dochodowy naliczony	39 190	(4 715)	-	-	43 905
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu prowizji aranżacyjnej	-	-	7 318	-	(7 318)
Pozostałe korekty	225 985	-	(7 318)	-	233 302
Zmiana stanu należności	(153 093)	-	-	36 802	(189 895)
Zmiana stanu zapasów	(106 638)	-	-	(36 802)	(69 836)
Efekt zabezpieczenia kosztów odsetek	(13 110)	-	(13 110)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 263 651	(15 266)	-	-	1 278 917
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(731 361)	15 266	-	-	(746 627)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(692 100)	15 266	-	-	(707 366)

2 SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW

W Grupie CIECH segmenty operacyjne zostały wyznaczone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących elementów składowych Grupy, podlegających regularnemu przeglądowi przez Zarząd, który jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem alokacji zasobów na poszczególne segmenty oraz oceny osiągniętych przez nie wyników.

Z produktowego punktu widzenia w Grupie CIECH wyodrębniono następujące segmenty operacyjne:

Segment Sodowy (obejmujący BU Soda i Sól)



Do najważniejszych produktów wytwarzanych w tym Segmencie należą: soda kalcynowana lekka i ciężka, sól warzona, soda oczyszczona i chlorek wapnia. Produkty z tego obszaru sprzedawane są głównie przez jednostkę dominującą CIECH S.A. Produkcja wyrobów tego Segmentu, realizowana jest w spółce CIECH Soda Polska S.A., rumuńskiej spółce CIECH Soda Romania S.A. (do września 2019 roku) oraz w niemieckich spółkach CIECH Soda Deutschland GmbH&Co. KG oraz CIECH Salz Deutschland GmbH (spółki niemieckie również samodzielnie realizują sprzedaż swoich produktów). Wyroby te znajdują zastosowanie m.in. w przemyśle szklarskim, spożywczym, detergentowym i farmaceutycznym. W Segmencie Sodowym (w spółce niemieckiej) znajduje się również działalność polegająca na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej.

Na aktualnym etapie prac nad reorganizacją dane wynikowe dotyczące BU Soda i BU Sól są analizowane łącznie, a wyniki osiągnięte przez BU Soda i BU Sól są ze sobą ściśle powiązane poprzez posiadanie wspólnego surowca jakim jest solanka, doprowadzanego wspólnie do instalacji produkcyjnych Sody oraz Soli, a także wspólnej instalacji energetycznej i elektrociepłowni dostarczających energię ciepłą i elektryczną, w ramach spółki CIECH Soda Polska S.A. Z tego powodu brak jest możliwości przypisania kosztów bezpośrednich w sposób niebudzący wątpliwości (głównie: węgiel, energia elektryczna, CO₂, utrzymanie ruchu na wspólnej infrastrukturze). W związku z tym decyzje biznesowe podejmowane są wspólnie dla obu BU – np. w przypadku ograniczeń w dostępności surowca lub pary o produkcji danego asortymentu decyduje analiza rentowności wszystkich produktów Sody i Soli, a nie przynależność do określonego BU. Wspólne źródło surowca, wspólna infrastruktura i w praktyce niepodzielne koszty powodują, że w konsekwencji również dla zobowiązań oraz niektórych zapasów nie ma możliwości przypisania do danego BU tych wartości. Wszystko to powoduje, że analiza ośrodków generujących przepływy pieniężne na poziomie BU nie byłaby właściwa. Decyzje w powyższych sprawach są podejmowane na poziomie Zarządu CIECH S.A.

Segment Agro



Grupa CIECH jest producentem środków ochrony roślin stosowanych w rolnictwie, wytwarzanych przez spółki: CIECH Sarzyna S.A. i Proplan Plant Protection Company, S.L.

Segment Żywice (dane porównywalne)

Grupa CIECH była producentem wielu organicznych związków chemicznych wytwarzanych przez CIECH Żywice Sp. z o.o. W pierwszym kwartale 2021 roku produkowano m.in. żywice epoksydowe oraz żywice poliestrowe. Produkty te używane są w przemysłach: motoryzacyjnym, farbiarskim oraz elektronicznym.

W dniu 1 marca 2021 roku CIECH Żywice Sp. z o.o. została sprzedana do spółki LERG S.A., a jej dane wykazane są jako działalność zaniechana.

Segment Pianki



Grupa CIECH jest producentem pianek poliuretanowych wytwarzanych przez CIECH Pianki Sp. z o.o. Produkty te używane są głównie w przemyśle meblarskim - do produkcji mebli tapicerowanych oraz materacy.

Segment Krzemiany



Obejmuje przede wszystkim produkty spółki CIECH Vitrosilicon S.A. oraz CIECH Soda Romania S.A.

W przypadku produkcji CIECH Soda Romania S.A. sprzedaż odbywa się poprzez CIECH S.A. W ramach Segmentu wytwarzane są krzemiany sodu (CIECH Vitrosilicon S.A. oraz CIECH Soda Romania S.A.) oraz krzemiany potasu (CIECH Vitrosilicon S.A.). Produkty te używane są w przemyśle motoryzacyjnym, kosmetycznym oraz chemii budowlanej.

Segment Opakowania



Obejmuje produkty spółki CIECH Vitro Sp. z o.o. W ramach tego Segmentu wytwarzane są opakowania szklane – lampiony i słoje, wykorzystywane do produkcji zniczy oraz w przemyśle spożywczym.

Pozostała działalność



Obejmuje świadczone poza Grupę usługi oraz towary sprzedawane głównie przez CIECH S.A., a w ramach Grupy świadczone są usługi przez Ciech Serwis i Remonty Sp. z o.o. dotyczące utrzymania ruchu oraz usługi świadczone przez CIECH R&D Sp. z o.o. oraz spółkę CIECH Services Sp. z o.o., która świadczy usługi wsparcia w różnych obszarach.

W ramach pozostałej działalności od 1 stycznia 2022 roku (wraz z przekształceniem danych porównywalnych w podziale na segmenty operacyjne zaprezentowanym poniżej) zaprezentowano działalność CIECH Cargo Sp. z o.o., świadczącej usługi transportu kolejowego, głównie na rzecz spółek w ramach Grupy CIECH.

Finansowanie Grupy jest zarządzane (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi z wyjątkiem odsetek oraz różnic kursowych od należności i zobowiązań handlowych), a podatek dochodowy obliczany na poziomie Grupy - nie są one alokowane do poszczególnych Segmentów.

Z geograficznego punktu widzenia w Grupie CIECH wyodrębniono następujące obszary: Polska, Unia Europejska, Pozostała Europa, Afryka, Azja, Pozostałe regiony. Informacje o obszarach geograficznych Grupy ustalone są w oparciu o lokalizację jej aktywów.

Przychody i koszty, aktywa i zobowiązania Segmentów są ujmowane i wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wyniki Segmentów operacyjnych oceniane są przez Zarząd CIECH S.A. na podstawie poziomu przychodów ze sprzedaży, zysku na działalności operacyjnej, poziomu EBITDA oraz poziomu EBITDA znormalizowana. Nie zidentyfikowano konieczności wyodrębnienia dodatkowych Segmentów zgodnie z regulacjami MSSF 8.

EBITDA należy postrzegać jako dodatek, a nie zastępstwo dla wyników działalności przedstawionych zgodnie z MSSF.

EBITDA jest użytecznym wskaźnikiem zdolności zaciągania i obsługi zadłużenia. Poziom EBITDA i EBITDA znormalizowana nie są zdefiniowane przez MSSF i mogą być wyliczane inaczej przez inne podmioty. Poniżej przedstawiono uzgodnienie i definicje, jakie stosuje Grupa CIECH przy ustalaniu tych mierników.

Dla działalności zaniechanej dane dotyczące EBITDA oraz EBITDA znormalizowanej przedstawiają się następująco:

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021 ¹
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	564 701	219 217
Podatek dochodowy	27 091	37 666
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1 406)	(27)
Koszty finansowe	187 725	110 362
Przychody finansowe	(187 934)	(26 714)
Amortyzacja	431 275	374 640
EBITDA na działalności kontynuowanej	1 021 452	715 144
EBITDA na działalności zaniechanej	-	6 928
EBITDA na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 021 452	722 072

¹Dane przekształcone. Szczegółowe informacje o przekształceniu znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
EBITDA na działalności kontynuowanej	1 021 452	715 144
Zdarzenia jednorazowe, w tym:	11 739	(3 796)
Odpisy z tytułu utraty wartości (a)	2 821	262
Pozycje gotówkowe (b)	7 476	(4 195)
Pozycje bezgotówkowe (z wyłączeniem odpisów z tytułu utraty wartości) (c)	1 442	137
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej	1 033 191	711 348
EBITDA znormalizowana na działalności zaniechanej	-	6 951
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 033 191	718 299

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej	-	6 928
Amortyzacja	-	-
Zdarzenia jednorazowe	-	23
EBITDA na działalności zaniechanej	-	6 928
EBITDA znormalizowana na działalności zaniechanej	-	6 951

Katalog pozycji korygujących EBITDA znormalizowana na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego wygląda następująco:

(a) Odpisy z tytułu utraty wartości związane są z utworzeniem / rozwiązaniem odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

(b) Pozycje gotówkowe: zysk/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane lub zapłacone kary i odszkodowania, przekazane darowizny, zdarzenia losowe.

(c) Pozycje bezgotówkowe: wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej, koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, koszty wstrzymanych inwestycji, koszty restrukturyzacji, rezerwy środowiskowe, rezerwy na zobowiązania i odszkodowania oraz inne pozycje (włączając w to koszty nadzwyczajne oraz inne rezerwy).

EBITDA znormalizowana może również być korygowana o inne nietypowe, jednorazowe zdarzenia niewymienione powyżej.

Dodatkowe informacje dotyczące normalizacji zostały zaprezentowane pod tabelami przedstawiającymi skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat w podziale na segmenty operacyjne.

SEGMENTY OPERACYJNE GRUPY CIECH

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i kosztów oraz aktywów i pasywów poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy CIECH za prezentowane w sprawozdaniu okresy:

SEGMENTY OPERACYJNE 01.01.-31.12.2022	Segment Sodowy	Segment Agro	Segment Pianki	Segment Krzemiany	Segment Opakowania	Pozostała działalność	Funkcje Korporacyjne	Eliminacje (korekty konsolidacyjne)	RAZEM
Przychody od podmiotów zewnętrznych	3 869 009	560 126	336 660	528 998	104 584	16 082	-	-	5 415 459
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	168 835	-	369	528	1 589	131 392	-	(302 713)	-
Przychody ze sprzedaży razem	4 037 844	560 126	337 029	529 526	106 173	147 474	-	(302 713)	5 415 459
Koszt własny sprzedaży	(3 208 034)	(366 470)	(268 308)	(408 380)	(85 072)	(136 444)	-	225 478	(4 247 230)
Zysk /(strata) brutto na sprzedaży	829 810	193 656	68 721	121 146	21 101	11 030	-	(77 235)	1 168 229
Koszty sprzedaży	(230 393)	(58 229)	(12 541)	(39 357)	(9 233)	(246)	-	55 477	(294 522)
Koszty ogólnego zarządu	(136 992)	(38 515)	(5 551)	(7 450)	(4 510)	(13 183)	(107 307)	18 000	(295 508)
Wynik na zarządzaniu należnościami	8 545	(610)	69	(1)	(482)	(690)	188	(332)	6 687
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	4 675	(3 002)	909	(2 559)	112	10 448	(899)	(4 393)	5 291
Zysk /(strata) na działalności operacyjnej	475 645	93 300	51 607	71 779	6 988	7 359	(108 018)	(8 483)	590 177
Saldo różnic kursowych i odsetek od rozrachunków handlowych	(7 674)	(15 148)	7 869	112	81	(50)	1 827	-	(12 983)
Koszty finansowania Grupy	-	-	-	-	-	-	(35 131)	-	(35 131)
Wynik na działalności finansowej (nieprzypisane do segmentów)	-	-	-	-	-	-	48 323	-	48 323
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 406	-	-	-	-	-	-	-	1 406
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	469 377	78 152	59 476	71 891	7 069	7 309	(92 999)	(8 483)	591 792
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(27 091)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	-	564 701
Zysk /(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	564 701
Amortyzacja	313 259	45 057	4 653	17 714	4 270	27 971	18 351	-	431 275
EBITDA na działalności kontynuowanej	788 904	138 357	56 260	89 493	11 258	35 330	(89 667)	(8 482)	1 021 452
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej ¹	795 545	144 422	55 492	92 618	12 386	30 794	(89 281)	(8 785)	1 033 191
AKTYWA	4 885 306	897 548	74 655	239 292	66 748	156 980	1 881 428	(109 431)	8 092 527
ZOBOWIĄZANIA	785 819	123 615	65 372	69 328	13 910	32 330	4 395 189	(97 346)	5 388 217
Nakłady inwestycyjne	299 988	36 165	5 741	45 046	7 741	16 996	19 754	-	431 431

¹EBITDA znormalizowana za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2022 roku liczona jest jako EBITDA skorygowana o nietypowe zdarzenia jednorazowe: odpisy z tytułu utraty wartości: -2,8 mln zł; zmianę stanu rezerw: -6,4 mln zł; likwidacja środków trwałych -2,0 mln zł; zbycie środków trwałych 1,7 mln zł; kary i odszkodowania: -2 mln zł; pozostałe -0,2 mln zł.

Wartość inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności występuje tylko dla aktywów Segmentu Sodowego i wynosi na 31 grudnia 2022 roku 7 033 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku 5 655 tys. zł).

SEGMENTY OPERACYJNE 01.01.-31.12.2021	Segment Sodowy	Segment Agro	Segment Pianki	Segment Krzemiany	Segment Opakowania	Pozostała działalność	Funkcje Korporacyjne	Eliminacje (korekty konsolidacyjne)	RAZEM ¹
Przychody od podmiotów zewnętrznych	2 210 325	486 925	389 953	237 958	73 652	84 900	-	-	3 483 713
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	76 926	64	84	197	1 134	108 626	-	(187 031)	-
Przychody ze sprzedaży razem	2 287 251	486 989	390 037	238 155	74 786	193 526	-	(187 031)	3 483 713
Koszt własny sprzedaży	(1 925 127)	(340 374)	(310 676)	(185 191)	(52 361)	(181 214)	-	143 536	(2 851 407)
Zysk /(strata) brutto na sprzedaży	362 124	146 615	79 361	52 964	22 425	12 312	-	(43 495)	632 306
Koszty sprzedaży	(180 863)	(43 822)	(10 937)	(27 428)	(7 140)	(1 205)	-	42 294	(229 101)
Koszty ogólnego zarządu	(84 201)	(33 876)	(6 332)	(6 412)	(3 699)	(9 094)	(103 799)	4 096	(243 317)
Wynik na zarządzaniu należnościami	(4 587)	2 536	24	(5)	(3)	996	-	54	(985)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	176 914	5 197	(555)	1 261	601	4 897	(1 161)	(5 553)	181 601
Zysk /(strata) na działalności operacyjnej	269 387	76 650	61 561	20 380	12 184	7 906	(104 960)	(2 604)	340 504
Saldo różnic kursowych i odsetek od rozrachunków handlowych	(48)	(3 643)	190	1 013	29	(638)	179	-	(2 918)
Koszty finansowania Grupy	-	-	-	-	-	-	(44 294)	-	(44 294)
Wynik na działalności finansowej (nieprzypisane do segmentów)	-	-	-	-	-	-	(36 436)	-	(36 436)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	27	-	-	-	-	-	-	-	27
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	269 366	73 007	61 751	21 393	12 213	7 268	(185 511)	(2 604)	256 883
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(37 666)
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	-	219 217
Zysk /(strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-	61 868
Zysk /(strata) netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	281 085
Amortyzacja	278 628	39 110	3 679	9 537	5 983	22 831	14 872	-	374 640
EBITDA na działalności kontynuowanej	548 015	115 760	65 240	29 917	18 167	30 737	(90 088)	(2 604)	715 144
EBITDA znormalizowana na działalności kontynuowanej ²	546 084	114 901	65 331	30 375	16 929	28 314	(87 986)	(2 600)	711 348
AKTYWA ³	4 120 352	783 143	62 300	171 139	36 973	47 179	1 962 473	(48 341)	7 135 218
ZOBOWIĄZANIA ³	381 282	138 122	69 371	49 100	6 819	12 164	4 135 863	(43 832)	4 748 889
Nakłady inwestycyjne	598 697	29 579	4 133	71 145	5 194	3 728	29 910	-	742 386

¹Dane przekształcone. Informacja o przekształceniu danych porównywalnych w układzie segmentowym znajduje się powyżej w nocie 2 oraz w nocie 1.5.1..

²EBITDA znormalizowana za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2021 roku liczona jest jako EBITDA skorygowana o nietypowe zdarzenia jednorazowe: zmianę stanu rezerw:4,1 mln zł; likwidacja środków trwałych -1,2 mln zł; zdarzenia losowe: -1,4 mln zł; zbycie środków trwałych 6,2 mln zł; koszty restrukturyzacji: -1,8 mln zł; koszty działalności przeszłej:-1,6 mln; pozostałe -0,5 mln zł.

³Dane przekształcone. Szczegółowe informacje o przekształceniu znajdują się w nocie 1.5.1. niniejszego sprawozdania. Ponadto, do poszczególnych segmentów zostały odpowiednio przypisane wartości niematerialne krótkoterminowe. W Skonsolidowany Sprawozdaniu Finansowym za 2021 rok prezentowane były jako pozycje nieprzypisane.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY – SEGMENTY BRANŻOWE

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021 ¹	Zmiana 2022/2021	Zmiana %
Segment Sodowy, w tym:	4 037 844	2 287 251	1 750 593	76,5%
Soda kalcynowana ciężka	2 122 815	1 104 737	1 018 078	92,2%
Soda kalcynowana lekka	504 104	357 574	146 530	41,0%
Sól	385 302	207 265	178 037	85,9%
Soda oczyszczona	329 135	219 135	110 000	50,2%
Energia	462 360	210 472	251 888	119,7%
Chlorek wapnia	24 171	30 889	(6 718)	(21,7%)
Pozostałe produkty	41 122	80 253	(39 131)	(48,8%)
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	168 835	76 926	91 909	119,5%
Segment Agro, w tym:	560 126	486 989	73 137	15,0%
Produkty agro	560 126	486 925	73 201	15,0%
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	-	64	(64)	-
Segment Pianki, w tym:	337 029	390 037	(53 008)	(13,6%)
Pianki PUR	336 660	389 953	(53 293)	(13,7%)
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	369	84	285	339,3%
Segment Krzemiany, w tym:	529 526	238 155	291 371	122,3%
Krzemiany sodowe	511 313	228 099	283 214	124,2%
Krzemiany potasowe	17 405	9 750	7 655	78,5%
Pozostałe produkty	280	109	171	156,9%
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	528	197	331	168,0%
Segment Opakowania, w tym:	106 173	74 786	31 387	42,0%
Opakowania szklane	104 584	73 652	30 932	42,0%
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	1 589	1 134	455	40,1%
Segment Pozostała działalność	147 474	193 526	(46 052)	(23,8%)
Przychody od podmiotów zewnętrznych	16 082	84 900	(68 818)	(81,1%)
Przychody z transakcji pomiędzy segmentami	131 392	108 626	22 766	21,0%
Wyłączenia konsolidacyjne	(302 713)	(187 031)	(115 682)	(61,9%)
RAZEM	5 415 459	3 483 713	1 931 746	55,5%

¹Dane przekształcone. Informacja o przekształceniu danych porównywalnych w układzie segmentowym znajduje się w nocie 1.5.1 raportu.

Szczegółowe informacje o ujmowaniu przychodów ze sprzedaży znajdują się w nocie 3.1 niniejszego sprawozdania.

INFORMACJA O OBSZARACH GEOGRAFICZNYCH

Informacje o obszarach geograficznych Grupy CIECH ustalone są w oparciu o lokalizację aktywów Grupy.

AKTYWA W PODZIALE NA OBSZARY GEOGRAFICZNE	Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Pozostałe aktywa	Aktywa razem
31.12.2022				
Polska	2 566 831	56 923	2 129 152	4 752 906
Unia Europejska (poza Polską)	2 196 909	75 851	1 056 375	3 329 135
Pozostała Europa	-	-	180	180
Afryka	-	-	1 693	1 693
Azja	-	-	6 257	6 257
Pozostałe regiony	-	-	2 356	2 356
RAZEM	4 763 740	132 774	3 196 013	8 092 527
31.12.2021¹				
Polska	2 489 645	64 707	2 019 215	4 573 567
Unia Europejska (poza Polską)	2 223 317	10 277	307 415	2 541 009
Pozostała Europa	-	-	2 432	2 432
Afryka	-	-	2 313	2 313
Azja	-	-	7 022	7 022
Pozostałe regiony	-	-	8 875	8 875
RAZEM	4 712 962	74 984	2 347 272	7 135 218

¹Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

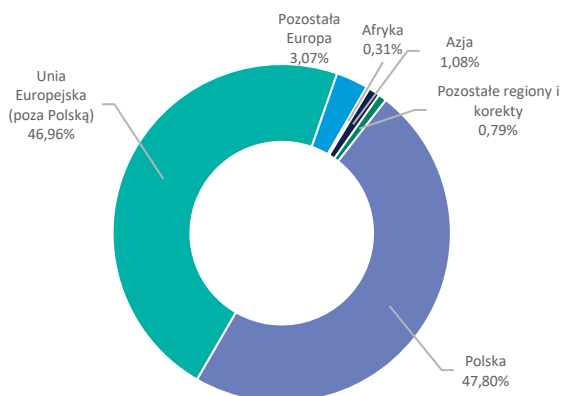
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY – STRUKTURA GEOGRAFICZNA RYNKÓW ZBYTU

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021 ¹	Zmiana 2022/2021
Polska	2 588 860	1 748 175	48,1%
Unia Europejska (poza Polską)	2 542 937	1 571 718	61,8%
Niemcy	1 365 964	805 723	69,5%
Rumunia	40 002	53 060	(24,6%)
Czechy	288 933	166 908	73,1%
Włochy	42 181	27 744	52,0%
Holandia	258 219	139 952	84,5%
Finlandia	110 537	50 060	120,8%
Szwecja	3 289	23 560	(86,0%)
Belgia	36 479	35 435	2,9%
Dania	72 546	42 388	71,1%
Hiszpania	128 772	107 588	19,7%
Austria	29 953	39 737	(24,6%)
Francja	21 301	21 426	(0,6%)
Luksemburg	61 730	398	15410,1%
Litwa	19 683	16 331	20,5%
Pozostałe kraje UE	63 348	41 408	53,0%
Pozostała Europa	166 073	77 334	114,7%
Szwajcaria	20 948	10 815	93,7%
Norwegia	78 033	44 375	75,8%
Wielka Brytania	4 776	4 896	(2,5%)
Rosja ²	1 177	5 985	(80,3%)
Pozostałe kraje pozostałej Europy	60 848	11 263	440,2%
Afryka	16 671	17 286	(3,6%)
Azja	58 375	37 855	54,2%
Chiny	762	4 474	(83,0%)
Singapur	1 368	6 819	(79,9%)
Turcja	39 828	6 169	545,6%
Pozostałe kraje azjatyckie	16 417	20 393	(19,5%)
Pozostałe regiony	13 503	26 383	(48,8%)
Korekta związana z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń	29 040	4 962	-
RAZEM	5 415 459	3 483 713	55,5%

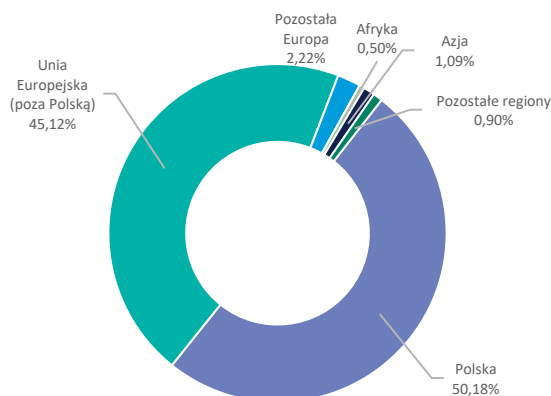
¹Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

²Sprzedaż realizowana do 24 lutego 2022 roku, po 24 lutego 2022 roku kontrakty zostały wstrzymane.

Przychody ze sprzedaży
01.01.-31.12.2022



Przychody ze sprzedaży
01.01.-31.12.2021



3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Polityka rachunkowości

Grupa ujmuje przychody w oparciu o tzw. model 5 kroków, w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyska kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Po spełnieniu (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa ujmuje przychód jako kwotę równą cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W Grupie CIECH przychody ze sprzedaży rozpoznawane są w momencie wykonania usługi lub dostarczenia produktów bądź towarów zgodnie z warunkami INCOTERMS zawartymi w umowach z klientami. Najczęściej spółka sprzedaje stosując następujące bazy dostawy: DAP, FCA, EXW, CPT, DDP, CIF.

Grupa CIECH zawiera umowy z kontrahentami dotyczące udostępniania produktów Grupy w ramach składów konsygnacyjnych, które należą do kontrahentów. Kontrola nad dostarczonymi produktami przekazywana jest do klienta w momencie przyjęcia ich do składowania i w tym momencie ujmowany jest przychód ze sprzedaży wraz z odpowiadającym mu kosztem własnym.

Ponadto, na podstawie *MSSF 15 Przychody z umów z klientami* Grupa przypisuje przychody i koszty związane z umowami dotyczącymi odsalania kawern do poszczególnych okresów, w których wykonywano prace. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 5.6 niniejszego sprawozdania.

Spółki Grupy CIECH udzielają rabatów wybranym klientom, a wartość tych rabatów pomniejsza wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

Szczegółowe informacje o przychodach ze sprzedaży w podziale na segmenty operacyjne oraz w podziale na rynki geograficzne znajduje się w nocie 2 niniejszego sprawozdania.

Warunki płatności

W kontraktach handlowych zawieranych przez Grupę CIECH stosowane są różne terminy płatności należności z tytułu dostaw i usług w zależności od rodzaju transakcji, charakterystyki rynku oraz warunków handlowych. Najczęściej stosowanymi terminami płatności są: 14, 30, 60 dni.

Spółki Grupy CIECH korzystają z faktoringu bez regresu, a szczegółowe informacje zawarte są w nocie 5.10 niniejszego sprawozdania.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021 ¹
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 329 436	3 424 904
- produktów	5 286 420	3 352 202
- usług	43 016	72 702
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	86 023	58 809
- towarów	83 347	57 067
- materiałów	2 676	1 742
Przychody netto ze sprzedaży	5 415 459	3 483 713

¹Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

3.2 KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Polityka rachunkowości

Koszty stanowią prawdopodobne zmniejszenie korzyści ekonomicznych w wyniku zmniejszenia wartości aktywów lub zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw.

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów.

W skład **kosztów sprzedaży** wchodzi m.in. koszty pośrednictwa sprzedaży, koszty reklamy, promocji, dystrybucji.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty utrzymania zarządu jednostki gospodarczej oraz komórek ogólnej obsługi.

Rezerwy na zobowiązania wobec pracowników wynikające ze stosunku pracy (wynagrodzenia, premie, urlopy itp.) ujmują się w koszcie własnym sprzedaży/kosztach ogólnego zarządu/kosztach sprzedaży.

Rezerwy na zobowiązania wobec byłych kluczowych pracowników (odszkodowania za rozwiązanie umów, zakaz konkurencji itp.) ujmują się w kosztach ogólnego zarządu lub kosztach sprzedaży.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Amortyzacja

W pozycji tej Grupa ujmuje koszty naliczonych odpisów amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, prawa do użytkowania składnika aktywów. Wartość odpisów amortyzacyjnych odnosi się do ciężaru kosztów działalności operacyjnej odpowiednio do miejsca ich powstawania.

KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021 ¹
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(4 163 334)	(2 808 359)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(57 356)	(31 420)
Rozwiązanie odpisów na zapasy	8 364	7 169
Utworzenie odpisów na zapasy	(14 830)	(5 792)
Spisanie/likwidacja materiałów	(199)	(457)
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych	(19 875)	(12 548)
RAZEM	(4 247 230)	(2 851 407)

¹Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

3.3 UKŁAD RODZAJOWY KOSZTÓW

WYBRANE KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021 ¹
Amortyzacja	(416 508)	(357 319)
Zużycie materiałów i energii	(3 069 495)	(1 785 929)
Świadczenia pracownicze, w tym:	(540 649)	(391 895)
- wynagrodzenia	(447 153)	(323 669)
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(87 168)	(63 416)
- wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)	(462)	(695)
- wydatki na programy emerytalne o określonych świadczeniach	(1 073)	(1 069)
- inne	(4 794)	(3 046)
Usługi obce	(561 165)	(550 771)

¹Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

3.4 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Polityka rachunkowości

Na wynik okresu sprawozdawczego wpływają również pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością podstawową prowadzoną przez Grupę. Najistotniejsze pozycje stanowią:

- zyski/straty ze zbycia i likwidacji niefinansowych aktywów trwałych,
- zyski/straty ze sprzedaży praw do emisji gazów cieplarnianych,
- utworzenia/rozwiązania odpisów aktualizujących (w tym na należności),
- utworzenie/rozwiązanie rezerw m. in. na zobowiązania, świadczenia pracownicze,
- przychody z tytułu najmu - przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat metodą liniową przez okres trwania umowy. Przyznane rabaty stanowią integralną część sumy przychodów z tytułu najmu,
- przychody/koszty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej.

Dotacje

Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako zmniejszenie kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacje rządowe do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami ujmowanymi w wartości godziwej prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów. Jest ona ujmowana jako przychód na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów. Spłaty dotacji do przychodu rozlicza się w pierwszej kolejności z niezamortyzowanymi rozliczeniami międzyokresowymi ujętymi w związku z dotacją. W stopniu, w jakim spłata przewyższa rozliczenia międzyokresowe lub jeżeli rozliczenia międzyokresowe nie występują, spłatę taką bezzwłocznie ujmuje się w zysku lub stracie. Spłatę dotacji do aktywów ujmuje się w formie zmniejszenia salda przychodu przyszłych okresów o kwotę podlegającą spłacie.

W związku z realizacją zadań inwestycyjnych służących poprawie efektywności energetycznej, spółki Grupy otrzymują świadectwa efektywności energetycznej, które są ujmowane w wartości rynkowej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentowane jako dotacja. Jeśli wartość otrzymanych świadectw przewyższa wartość nakładów poniesionych na realizację inwestycji, nadwyżka ta jest rozpoznawana jednorazowo w sprawozdaniu z zysków lub strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Dokonane osądy i oszacowania

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych spółki innych niż zapasy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest analizie na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne.

Wartość odzyskiwalna aktywów o nieokreślonym terminie użyteczności, wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użycia jest szacowana na każdy dzień sprawozdawczy niezależnie od wystąpienia przesłanek.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od wpływów generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości rozpoznawany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w sprawozdaniu z zysków lub strat. Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości składników majątkowych ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Dotacje	14 095	7 500
Prawo do emisji gazów cieplarnianych	-	145 411
Przychody z tytułu najmu/czynszów	4 238	4 536
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 605	6 210
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	13 601	7 381
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7 506	315
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	1 210	2 037
Rozwiązanie rezerwy na odszkodowania - zmiana bazy	772	3 229
Rozwiązanie rezerwy na ochronę środowiska- zmiana bazy	-	3 844
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania - zmiana bazy	6 168	5 126
Otrzymane kary i odszkodowania	2 598	10 785
Zwrot podatków i opłat	23 128	18 273
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	6 891	-
Pozostałe usługi	5 120	3 177
Rozliczenie inwentaryzacji	4 111	1 331
Pozostałe	9 905	19 240
RAZEM	100 948	238 395

Największą pozycję pozostałych przychodów operacyjnych w 2022 roku stanowi zwrot kosztów i opłat w kwocie 23 128 tys. zł wynikający przede wszystkim z otrzymanych przez CIECH Soda Polska S.A. rekompensat z tytułu kosztów zakupu uprawnień do emisji w wysokości 15 653 tys. zł (w okresie porównywalnym 15 773 tys. zł) oraz z dokonanej przez CIECH Soda Polska S.A. w 2022 roku korekty podatku od nieruchomości za lata 2017-2021 w kwocie 3 647 tys. zł i zwrotu sankcji VAT w spółce CIECH Trading na kwotę 2 632 tys. zł.

W okresie porównywalnym główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych stanowił wynik na sprzedaży niewykorzystanych praw do praw do emisji CO₂ osiągnięte w Grupie SDC (96 371 tys. zł) oraz spółce CIECH Soda Romania S.A. (49 040 tys. zł).

Dotacje oraz inne formy pomocy publicznej

W sprawozdaniu z zysków lub strat rozpoznano wartość dotacji w wysokości 14 095 tys. zł (w okresie porównywalnym 7 500 tys. zł) rozliczaną w czasie proporcjonalnie do amortyzacji zakończonych i przyjętych do eksploatacji aktywów trwałych. Stan dotacji ujętych w zobowiązaniach na 31 grudnia 2022 roku wynosił 120 969 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku 113 181 tys. zł). Spółki Grupy CIECH otrzymują dotacje na prowadzenie prac badawczo – rozwojowych, na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz na dostosowanie prowadzonych projektów inwestycyjnych do wymogów środowiskowych. Dotacje otrzymane przez spółki Grupy CIECH pochodzą głównie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Ministerstwa Rozwoju.

W 2022 roku Spółki z Grupy CIECH kontynuowały rozpoczęte w poprzednich latach projekty dofinansowane ze środków publicznych, co pozwoliło na otrzymanie dotacji w wysokości:

- 798 tys. zł przez CIECH Sarzyna S.A. na realizację projektu pn.: „Opracowanie i weryfikacja w warunkach rzeczywistych bardziej wydajnej i energooszczędnej technologii wytwarzania nowatorskiego herbicydu o zmniejszonej zawartości substancji czynnej”,
- 455 tys. zł przez Smart Fluid S.A. w ramach projektu pn.: „Opracowanie i walidacja w warunkach rzeczywistych technologii wytwarzania inteligentnych materiałów absorbujących siłę uderzenia dzięki wykorzystaniu właściwości płynów zagęszczanych ścinaniem (ang. shear thickening fluids - STF)”,
- 3 158 tys. zł przez CIECH R&D Sp. z o.o. w ramach zakończonego projektu pn. „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego CIECH R&D Sp. z o.o.”,
- 526 tys. zł przez CIECH R&D Sp. z o.o. w ramach zakończonego projektu pn. „Optymalizacja produkcji sody i produktów sodopochodnych poprzez wykorzystanie zatężonych strumieni odpadowych CO₂ wraz z procesem chemisorpcji ditlenku węgla w zawieszynie podestylacyjnej celem poprawy własności wapna posodowego”.

W 2022 roku Spółki z Grupy CIECH otrzymały także pomoc de minimis na szkolenia oraz pomoc w postaci systemów przydziałów emisji gazów cieplarnianych.

Spółki z Grupy CIECH wykorzystują także zwolnienie z podatku dochodowego od osób prawnych w związku z inwestycjami realizowanymi na podstawie zezwoleń na prowadzenie działalności na terenie Specjalnych Stref Ekonomicznych lub na podstawie wydanych decyzji o wsparciu w ramach Polskiej Strefy Inwestycji.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	(5 113)	(4 442)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(6 913)	(8 366)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10 327)	(577)
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	(1 774)	(3 089)
Utworzone rezerwy na odszkodowania - zmiana bazy	-	(395)
Utworzone rezerwy na ochronę środowiska - zmiana bazy	(1 608)	(828)
Utworzone rezerwy na zobowiązania i przewidywane straty	(9 113)	(5 538)
Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(2 047)	(1 209)
Koszty usunięcia skutków zdarzeń losowych	(1 743)	(1 494)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	(202)
Zapłacone kary i odszkodowania	(3 216)	(1 252)
Zdarzenia losowe	(4 355)	(5)
Różnice inwentaryzacyjne	(6 993)	(1 042)
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych	(14 666)	(16 718)
Pozostałe	(21 102)	(12 620)
RAZEM	(88 970)	(57 777)

W pozostałych kosztach operacyjnych w 2022 oraz 2021 roku wykazano odpowiednio kwotę 14 666 tys. zł oraz 16 718 tys. zł związaną z kosztami niewykorzystania majątku i zdolności produkcyjnych w CIECH Soda Romania S.A. w związku z hibernacją fabryki od września 2019 roku.

W pozostałych spółkach z Grupy CIECH, które prowadzą działalność produkcyjną koszty te wykazywane są w działalności podstawowej i wpływają na poziom kosztu własnego sprzedaży.

3.4.1 SZCZEGÓŁOWA INFORMACJA O ISTOTNYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH

W związku z wstrzymaniem w 2019 roku produkcji przez spółkę zależną CIECH Soda Romania S.A., będącym efektem zaprzestania dostaw pary technologicznej przez jej dostawcę, S.C. CET Govora S.A., Grupa CIECH dokonała oceny przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów w oparciu o możliwe scenariusze działania. Następstwem analizy było utworzenie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości 73 486 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku. Decyzja o utworzeniu odpisu została podjęta w wyniku:

- braku osiągnięcia porozumienia pomiędzy CIECH Soda Romania S.A., a jedynym dostawcą pary – spółką S.C. CET Govora S.A. w Rumunii w upadłości układowej („CET”) co do poziomu ceny pary technologicznej, potwierdzonego pismem CET informującym o braku możliwości dostaw pary po cenie ustalonej w wypowiedzianej umowie,
- analizy możliwych opcji dostaw pary z nowego źródła, których prawdopodobieństwo realizacji, na dzień podejmowania decyzji, oceniono jako niewystarczająco wysokie.

Wysokość odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych ustalono zgodnie z zapisami MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Do ustalenia wartości poszczególnych grup środków trwałych przyjęto poniższe założenia:

- w przypadku gruntów przyjęto za cenę zbycia wartość z wycen rynkowych,
- w przypadku środków trwałych i środków trwałych w budowie, które potencjalnie mogą zostać wykorzystane w innych spółkach Grupy CIECH i tam relokowane - przyjęto wartość księgową,
- w przypadku środków transportu i innych środków trwałych przyjęto, że wartość księgową odpowiada wartości rynkowej,
- w stosunku do pozostałych środków trwałych, nieujętych powyżej, za cenę zbycia przyjęto cenę złomu minus koszty demontażu.

Odpisowi podlegały budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej, urządzenia techniczne i maszyny, środki trwale w budowie. Wartość odpisu aktualizującego (wpływ na wynik na działalności operacyjnej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku ujęty jako pozostałe koszty operacyjne) w oparciu o powyższe założenia wyniosła 73 486 tys. zł.

Kwota odpisu została odpowiednio zaalokowana do wyników segmentów branżowych, w zakresie których CIECH Soda Romania S.A. prowadzi swoją działalność operacyjną. Wpływ na wyniki operacyjne poszczególnych segmentów w 2019 roku wyniósł:

- Segment Sodowy: 70 986 tys. zł,
- Segment Krzemiany: 2 500 tys. zł.

Na dzień bilansowy dokonano analizy sytuacji w Spółce CIECH Soda Romania S.A. Na chwilę obecną sytuacja nie uległa zmianie – w dalszym ciągu analizowane są możliwe scenariusze.

Dodatkowo przeanalizowano listę środków trwałych i środków trwałych w budowie, które potencjalnie mogą zostać wykorzystane w innych spółkach Grupy CIECH i tam relokowane i potwierdzono jej aktualność. Ponadto, w sprawozdaniu za okres 2022 roku ujęto odpis amortyzacyjny uwzględniający zużycie tych środków trwałych w wysokości 7 364 tys. zł, który zaprezentowany jest w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych jako koszt niewykorzystanych mocy produkcyjnych, co zdaniem Zarządu odzwierciedla status powyższych środków trwałych.

Status zakładu w Rumunii nie uległ zmianie w stosunku do stanu na koniec 2019 roku. W 2022 roku Grupa nadal identyfikuje przesłanki, które były podstawą decyzji o utworzeniu odpisu aktualizującego. Na koniec 2022 roku dokonano wyceny do wartości godziwej posiadanych środków trwałych przez niezależnego rzeczoznawcę, aby ustalić czy wartość majątku ujęta w księgach Spółki nie przewyższa wartości określonej przez rzeczoznawcę. W wyniku przeprowadzonej wyceny ustalono, że nie ma konieczności dokonywania dodatkowych odpisów aktualizujących.

W związku z tym poziom odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w CIECH Soda Romania S.A. nie uległ zmianie. Wartość netto środków trwałych spółki wynosi na 31 grudnia 2022 roku 46 100 tys. zł.

Jednocześnie kontynuowane są analizy dotyczące możliwości pozyskania nowego źródła pary o racjonalnym koszcie oraz długoterminowej współpracy w zakresie dostaw pozostałych surowców niezbędnych do produkcji (gwarantujących przewidywalność kosztową w kolejnych latach). Wynik tych analiz może mieć wpływ na wysokość odpisów ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy CIECH za kolejne okresy sprawozdawcze.

3.5 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Polityka rachunkowości oraz dokonane osądy i oszacowania

Przychody i koszty finansowe związane są z działalnością finansową prowadzoną w przedsiębiorstwie, m.in. sprzedaż/kupno papierów wartościowych, udziałów i akcji, zaciąganie kredytów i pożyczek, emisja dłużnych papierów wartościowych. Stąd najważniejsze pozycje działalności finansowej stanowią:

- odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową,
- odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych (od lokat i rachunków bankowych, udzielonych pożyczek, należności) - wykazuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat na zasadzie memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej,
- przychody z dywidend - ujmuje się je w sprawozdaniu z zysków lub strat w momencie, kiedy Grupa nabywa prawa do jej otrzymania,
- odpisy aktualizujące wartość inwestycji,
- nadwyżka dodatnich lub ujemnych różnic kursowych,
- zyski/straty ze sprzedaży aktywów finansowych,
- zyski/straty z wyceny instrumentów finansowych niedesygnowanych do rachunkowości zabezpieczeń oraz nieefektywna część dotycząca instrumentów finansowych wyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń.

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Odsetki	36 884	1 204
Dywidendy i udziały w zyskach	216	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	13 105	-
Odpisy aktualizujące	3 000	1 397
Zmniejszenie rezerw z tytułu zmiany dyskonta	99 588	1 685
Zyski z tytułu instrumentów finansowych	34 969	18 064
Pozostałe	172	4 364
RAZEM	187 934	26 714

W pozycji odsetki wykazane zostały odsetki w wysokości 30 797 tys. zł w związku z otrzymanymi wyrokami Naczelnego Sądu Administracyjnego (szczegółowy opis kontroli podatkowych i stanu spraw zaprezentowano w nocie 9.2 niniejszego sprawozdania).

KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Odsetki razem	(76 363)	(37 482)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	(1 870)
Odpisy aktualizujące	(203)	(448)
Prowizje z tytułu faktoringu	(17 582)	(2 364)
Prowizje i opłaty bankowe	(5 536)	(8 569)
Utworzone rezerwy	-	(903)
Koszty z tytułu dyskonta zobowiązań	(1 400)	(427)
Straty z tytułu instrumentów finansowych	(80 694)	(55 696)
Zwiększenie rezerw z tytułu zmiany dyskonta	(2 558)	(70)
Pozostałe	(3 389)	(2 533)
RAZEM	(187 725)	(110 362)

Pozycja ze sprawozdania z zysków lub strat „Zyski/straty z tytułu instrumentów finansowych” składa się z następujących wartości:

	01.10.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Zyski z tytułu instrumentów finansowych	41 584	20 812
Odsetki	6 087	1 203
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych	34 969	19 404
Rozwiązane odpisy aktualizujące	528	204
Straty z tytułu instrumentów finansowych	(154 381)	(93 178)
Odsetki	(73 687)	(37 482)
Straty z tytułu instrumentów pochodnych	(80 694)	(55 696)

3.6 SKŁADNIKI INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Efekt podatkowy każdego ze składników innych całkowitych dochodów Grupy CIECH

Efekt podatkowy każdego ze składników innych całkowitych dochodów	01.01.-31.12.2022			01.01.-31.12.2021 ¹		
	Przed podatkiem	Podatek	Po podatku	Przed podatkiem	Podatek	Po podatku
Różnice kursowe z przewalutowania spółek zagranicznych	12 414	-	12 414	(4 370)	(226)	(4 596)
Rezerwa z tytułu stosowania zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(213 899)	90 983	(122 916)	237 461	(69 237)	168 224
Zyski (straty) z tytułu rezerwy na koszty zabezpieczenia	(57 777)	-	(57 777)	(16 672)	-	(16 672)
Wycena rezerw aktuarialnych	745	(136)	609	(1 342)	255	(1 087)
Pozostałe składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(34)	-	(34)
RAZEM	(258 517)	90 847	(167 670)	215 043	(69 208)	145 835

¹Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

Korekty podatku dochodowego i korekty z przeniesienia w innych całkowitych dochodach

Pozostałe inne całkowite dochody brutto	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021 ¹
Różnice kursowe z przewalutowania spółek zagranicznych	12 414	(4 370)
wycena za okres bieżący	12 414	(4 370)
korekta reklasyfikacyjna do rachunku zysków i strat	-	-
Zyski (straty) z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(213 899)	237 461
wycena do wartości godziwej w okresie	6 032	237 529
korekta reklasyfikacyjna do rachunku zysków i strat	(219 931)	(68)
Zyski (straty) z tytułu rezerwy na koszty zabezpieczenia	(57 777)	(16 672)
wycena do wartości godziwej w okresie	(57 777)	(20 345)
korekta reklasyfikacyjna do rachunku zysków i strat	-	3 673
Wycena rezerw aktuarialnych	745	(1 342)
wycena za okres bieżący	745	(1 342)
korekta reklasyfikacyjna do rachunku zysków i strat	-	-
Pozostałe składniki innych całkowitych dochodów	-	(34)
wycena za okres bieżący	-	(34)
korekta reklasyfikacyjna do rachunku zysków i strat	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	90 847	(69 208)
naliczony za okres bieżący	25 628	(67 285)
korekta reklasyfikacyjna do rachunku zysków i strat	65 219	(1 923)
Inne całkowite dochody netto	(167 670)	145 835

¹Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

4 PODATEK DOCHODOWY, AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

4.1 PODSTAWOWE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO

Polityka rachunkowości

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 sprawozdawczy.

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

PODSTAWOWE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO (PRZYCHODU PODATKOWEGO)	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021 ¹
Podatek dochodowy bieżący	(76 401)	(69 257)
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(136 458)	(72 496)
Korekta podatku za lata poprzednie	60 057	3 239
Podatek dochodowy odroczony	49 310	31 591
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	33 118	45 178
Ujęcie strat i ulg podatkowych nieuwjętych w latach poprzednich	-	19 858
Nierozpoznane aktywa z tytułu odroczonego podatku	16 192	(33 445)
PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT	(27 091)	(37 666)

¹Dane przekształcone. Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 1.5.1 niniejszego raportu.

Szczegółowy opis postępowania w zakresie rozliczeń podatkowych znajduje się w nocie 9.2 niniejszego sprawozdania.

PODATEK DOCHODOWY ROZPOZNANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Podatek dochodowy bieżący	58 992	(61 540)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	58 992	(61 540)
Podatek dochodowy odroczony	31 855	(7 668)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	31 991	(7 697)
Wycena rezerw aktuarialnych	(136)	255
Różnice kursowe z przewalutowania spółek zagranicznych	-	(226)
RAZEM	90 847	(69 208)

4.2 EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA

Uzgodnienie podatku dochodowego liczonego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy, za prezentowane w sprawozdaniu okresy, przedstawia się następująco:

EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	591 792	256 883
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	(112 440)	(48 808)
Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych krajach	(4 174)	(2 868)
Efekt podatkowy przychodów korygujących zysk (stratę) przed opodatkowaniem (różnica trwała)	15 282	(4 830)
Efekt udziału w jednostkach wycenianych metodą praw własności	(267)	(27)

EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Efekt podatkowy kosztów korygujących zysk (stratę) przed opodatkowaniem (różnica trwała)	(25 769)	14 937
Korekta bieżącego podatku dochodowego za lata ubiegłe	60 057	(2 796)
Rozwiązanie odpisu aktywa z tytułu odroczonego podatku od strat podatkowych i kosztów z lat ubiegłych	21 208	(1 197)
Straty podatkowe za okres sprawozdawczy, od których aktywo na podatek odroczone nie zostało ujęte	(3 866)	(11 446)
Specjalna strefa ekonomiczna	20 831	23 170
Ulgi podatkowe	401	1 151
Rozliczenie aktywa na podatek odroczone	-	(1 048)
Pozostałe	1 646	(3 904)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat	(27 091)	(37 666)
EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	4,6%	15,6%

Na wysokość efektywnej stawki podatku w Grupie CIECH w roku 2022 największy wpływ miały:

- korekta (zmniejszenie) bieżącego podatku dochodowego za lata ubiegłe w łącznej kwocie 60 057 tys. zł (w tym w kwocie 36 559 tys. zł w CIECH S.A.), na którą składa się w szczególności spodziewany zwrot nadpłaconego podatku dochodowego w związku z otrzymanymi wyrokami Naczelnego Sądu Administracyjnego (szczegółowy opis kontroli podatkowych i stanu spraw zaprezentowano w nocie 9.2 niniejszego sprawozdania),
- uwzględnienie w kosztach uzyskania przychodów w 2022 roku w CIECH S.A. kosztów wymienionych w art. 15c i 15e Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w łącznej kwocie 99 249 tys. zł, które nie zostały rozliczone w latach ubiegłych i na które nie utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 18 857 tys. zł,
- zwiększenie kwot ulg z tytułu prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

4.3 ODROČZONY PODATEK DOCHODOWY

Polityka rachunkowości

Podatek odroczone

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczone jest obliczany w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień sprawozdawczy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczone 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 wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- 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, w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

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 wynik finansowy 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdawczy 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 sprawozdawczy i jest ujmowany do wysokości

Polityka rachunkowości

odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza sprawozdanie z zysków lub strat 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.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Dokonane osądy i oszacowania

Podatek odroczony

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w oparciu o założenie, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Przy ustalaniu wysokości aktywa z tytułu odroczonego podatku spółki z Grupy CIECH opierają się na szacunkach związanych z terminem osiągnięcia oraz wysokością przyszłych zysków podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	31.12.2022			31.12.2021		
	Razem aktywa	Razem rezerwa	Wartość netto	Razem aktywa	Razem rezerwa	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe	9 053	174 229	(165 176)	3 129	172 484	(169 355)
Wartości niematerialne	1 451	21 541	(20 090)	2 237	20 945	(18 708)
Prawa do użytkowania składnika aktywów	-	4 551	(4 551)	-	4 619	(4 619)
Nieruchomości inwestycyjne	2 861	1 106	1 755	1 507	1 106	401
Należności długoterminowe	796	1 928	(1 132)	796	3 551	(2 755)
Aktywa finansowe	437	83 497	(83 060)	768	7 401	(6 633)
Zapasy	4 516	116	4 400	1 840	331	1 509
Należności handlowe i pozostałe	4 837	387	4 450	3 480	2	3 478
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 881	-	3 881	3 618	-	3 618
Pozostałe rezerwy	40 373	2	40 371	68 407	-	68 407
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	130 881	-	130 881	83 194	-	83 194
Różnice kursowe	-	2 183	(2 183)	400	1 665	(1 265)
Zobowiązania	197 808	5 427	192 381	48 171	2 812	45 359
Specjalna strefa ekonomiczna	56 864	-	56 864	101 341	-	101 341
Pozostałe	2 657	1 130	1 527	(978)	8 276	(9 254)
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	456 415	296 097	160 318	317 910	223 192	94 718
Kompensata aktywów/rezerw z tytułu podatku odroczonego	(270 974)	(270 974)	-	(174 068)	(174 068)	-
Nierozpoznana wartość aktywa na podatek odroczony	(52 667)	-	(52 667)	(68 858)	-	(68 858)
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	132 774	25 123	107 651	74 984	49 124	25 860
	01.01.-31.12.2022			01.01.-31.12.2021		
Zmiana rozpoznana w sprawozdaniu z zysków lub strat		49 310			31 590	
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach		31 855			(7 668)	
Różnice kursowe		626			266	
Razem zmiana podatku odroczonego		81 791			24 188	

Grupa szacuje, że w terminie powyżej 12 miesięcy od okresu za jaki jest prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nastąpi realizacja aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 146 901 tys. zł (kwota nie uwzględnia nierozpoznanej wartości aktywa na podatek odroczone). W tym samym okresie szacowana kwota realizacji rezerwy z tytułu podatku odroczonego wyniesie 214 962 tys. zł.

Grupa tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie różnic przejściowych między wykazywaną w księgach wartością aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości oraz innymi niewykorzystanymi ulgami dotyczącymi podatku dochodowego od osób prawnych. Różnice przejściowe mogą być:

- dodatnie, które powodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona, lub
- ujemne, które powodują powstanie kwot podlegających odliczeniu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona.

Wypłata przez Grupę CIECH dywidend na rzecz jej akcjonariuszy nie powoduje żadnych skutków w zakresie odroczonego podatku dochodowego.

Spółki Grupy CIECH, które utworzyły aktywo na podatek odroczone z tytułu straty podatkowej na podstawie budżetów podatkowych przewidują, że w okresie możliwym do wykorzystania straty wystąpi dochód podatkowy gwarantujący realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Spółki Grupy CIECH nie rozpoznały aktywa na podatek odroczone w wysokości 52 667 tys. zł, gdyż oceniły, że realizacja tego aktywa w ciągu najbliższych 5 lat jest mniej niż bardziej prawdopodobna. Największa pozycja dotyczyła nierozpoznania aktywa na podatek odroczone z tytułu straty podatkowej na źródle kapitałowym w latach 2019-2022 (łącznie strata 161 966 tys. zł) w CIECH S.A.

W Grupie CIECH ze zwolnień w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnych Stref Ekonomicznych korzystają spółki CIECH Soda Polska S.A. oraz CIECH Vitrosilicon S.A. Na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego aktywo netto z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej wyniosło łącznie 56 864 tys. zł.

CIECH Soda Polska S.A. z dniem 1 września 2016 roku rozpoczęła korzystanie ze zwolnienia podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych z tytułu prowadzenia działalności w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej zgodnie z Zezwoleniem Strefowym nr 126/PSSE z dnia 23 maja 2014 roku (zmienionym Decyzją Ministra Gospodarki nr 252/IW/15 z dnia 21 lipca 2015 roku).

Na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego aktywo netto z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej w CIECH Soda Polska S.A. wyniosło 38 968 tys. zł.

W roku 2021 Spółka CIECH Vitrosilicon S.A. uzyskała Decyzję o wsparciu nr 11/2021 z dnia 23 lutego 2021 roku wydaną przez Kostrzyńsko-Słubicką Specjalną Strefę Ekonomiczną na prowadzenie działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej.

Od dnia 1 grudnia 2021 roku Spółka rozpoczęła rozpoznawanie zwolnienia w podatku dochodowym od osób prawnych na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 34a w związku z poniesieniem kosztów kwalifikowanych uprawniających do zastosowania zwolnienia.

Spółka na dzień 1 grudnia 2021 roku ustaliła, że wielkość dostępnej pomocy publicznej z tytułu powyższej ulgi podatkowej wynosi 19 890 tys. zł i w takiej wysokości rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W 2022 roku zwiększono wartość zwolnienia o kwotę 6 445 tys. zł. W tym samym okresie wykorzystano 8 408 tys. zł (w roku 2021 wykorzystano ulgę w wysokości 31,8 tys. zł).

Na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego aktywo netto z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej w CIECH Vitrosilicon S.A. wyniosło 17 896 tys. zł.

W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 roku postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd CIECH S.A. rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczone, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłączna niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

5 NOTY OBJAŚNIAJĄCE POZYCJE AKTYWÓW W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

5.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Polityka rachunkowości

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Od 1 stycznia 2019 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wykazywana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik prawa do użytkowania składników aktywów.

Późniejsze wydatki

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty mające na celu wymianę ujmowanych odrębnie części składnika rzeczowych aktywów trwałych. Inne koszty są kapitalizowane jedynie, gdy można je wiarygodnie zmierzyć i zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątku rzeczowego. Pozostałe wydatki są rozpoznawane na bieżąco w sprawozdaniu z zysków lub strat jako koszty.

Odrębna część rzeczowego aktywa trwałego, która wymaga wymiany w regularnych odstępach czasu, jest amortyzowana zgodnie z jej ekonomicznym okresem użytkowania.

Grupa zwiększa wartość rzeczowych aktywów trwałych o wartość nakładów poniesionych podczas regularnych remontów generalnych, które są niezbędne do dalszego funkcjonowania środka trwałego. Nakłady te traktuje się jako oddzielny składnik rzeczowych aktywów trwałych i amortyzuje przez oczekiwany okres do następnego planowanego remontu generalnego. W momencie kapitalizacji nowych kosztów remontów generalnych nieumorzona wartość poprzednich remontów zostaje spisana w ciężar kosztów operacyjnych.

W momencie nabycia lub wytworzenia składników rzeczowych aktywów trwałych Grupa wyodrębnia z ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wartość równą nakładom koniecznym do poniesienia podczas następnego remontu generalnego, który dotyczy danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i amortyzuje ją przez oczekiwany okres pozostały do następnego planowanego remontu generalnego.

Amortyzacja

Składniki rzeczowego majątku trwałego, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności, z wyjątkiem kawern solankowych, które są amortyzowane metodą opartą na liczbie wytworzonych produktów (ilość wydobytej soli lub wykorzystana kubatura, w zależności od sposobu ich wykorzystania). Grunty nie są amortyzowane. Grupa zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla niżej wymienionych kategorii środków trwałych:

Środki trwałe	Okresy użyteczności
Budynki	2-50 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2-20 lat
Środki transportu	2-20 lat
Pozostałe	1-15 lat

Koszty finansowania zewnętrznego

W przypadku dostosowywanych składników aktywów, koszty finansowania zewnętrznego których można byłoby uniknąć, gdyby jednostka nie ponosiła wydatków związanych z nabyciem, budową lub dostosowaniem danego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana, określa się jako odpowiednią wartość odsetek od kredytów, kosztów aranżacji finansowania oraz różnic kursowych od kredytów walutowych w stopniu, w jakim uznawane są za korektę kosztów odsetek.

Polityka rachunkowości

Dokonane osądy i oszacowania

Stawki amortyzacyjne. Ustalane są na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego i podlegają corocznej weryfikacji. Wszelkie, wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmują się jako zmianę wielkości szacunkowych, czyli prospektywnie.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych – szczegółowe zasady dotyczące szacowania odpisów zostały opisane w zasadach rachunkowości w nocie 3.4.

01.01.-31.12.2022	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu po korekcie	90 153	1 412 756	3 962 341	96 890	67 740	1 185 058	6 814 938
Nabycie	-	-	-	-	-	388 436	388 436
Reklasyfikacje	-	350 621	719 021	13 330	9 695	(1 081 221)	11 446
Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	11 575	11 575
Różnice kursowe	1 746	7 520	28 433	422	313	18 948	57 382
Sprzedaż	-	(78)	(7 157)	(1 491)	(1 540)	-	(10 266)
Likwidacja	-	(991)	(20 606)	(853)	(367)	(1 027)	(23 844)
Przeniesienie do wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(7 400)	(7 400)
Pozostałe	-	139	(1 152)	(43)	(245)	(1 837)	(3 138)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	91 899	1 769 967	4 680 880	108 255	75 596	512 532	7 239 129
Umorzenie na początek okresu	(16 977)	(674 901)	(2 066 890)	(68 243)	(47 247)	-	(2 874 258)
Umorzenie za okres	(889)	(69 642)	(266 153)	(6 408)	(4 836)	-	(347 928)
Roczny odpis amortyzacyjny	(555)	(67 038)	(276 385)	(8 424)	(5 588)	-	(357 990)
Sprzedaż	-	276	3 964	1 548	278	-	6 066
Likwidacja	-	590	20 397	749	356	-	22 092
Różnice kursowe	(334)	(3 484)	(15 099)	(325)	(229)	-	(19 471)
Reklasyfikacje	-	(58)	-	-	58	-	-
Pozostałe	-	72	970	44	289	-	1 375
Umorzenie na koniec okresu	(17 866)	(744 543)	(2 333 043)	(74 651)	(52 083)	-	(3 222 186)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(43 109)	(15 979)	-	98	(18 369)	(77 359)
Utworzenie	-	-	-	-	-	(4 686)	(4 686)
Różnice kursowe	-	(845)	(315)	-	1	(346)	(1 505)
Pozostałe	-	-	99	-	(99)	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(43 954)	(16 195)	-	-	(23 401)	(83 550)
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	73 176	694 746	1 879 472	28 647	20 591	1 166 689	3 863 321
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	74 033	981 470	2 331 642	33 604	23 513	489 131	3 933 393

01.01.-31.12.2021	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	RAZEM
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu po korekcie	90 702	1 320 662	3 583 261	83 462	62 698	898 999	6 039 784
Nabycie	-	24 138	102 633	9 307	850	799 090	936 018
Reklasyfikacje	-	78 464	302 315	6 347	4 722	(528 777)	(136 929)
Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	18 538	18 538
Różnice kursowe	(549)	(2 095)	(7 883)	(332)	(108)	(1 069)	(12 036)
Sprzedaż	-	(1 812)	(5 585)	(265)	(276)	(80)	(8 018)
Likwidacja	-	-	(7 939)	(1 531)	(178)	(1 326)	(10 974)
Pozostałe	-	(6 601)	(4 998)	(98)	32	(317)	(11 982)
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	90 153	1 412 756	3 962 341	96 890	67 740	1 185 058	6 814 938
Umorzenie na początek okresu	(16 487)	(624 805)	(1 848 560)	(63 902)	(40 727)	-	(2 594 481)
Roczny odpis amortyzacyjny	(542)	(64 247)	(237 055)	(6 163)	(7 046)	-	(315 053)
Sprzedaż	-	6 297	879	86	273	-	7 535
Likwidacja	-	-	7 629	1 401	174	-	9 204
Różnice kursowe	52	1 189	5 102	252	81	-	6 676
Reklasyfikacje	-	-	16	-	-	-	16
Pozostałe	-	6 664	5 467	83	(2)	-	12 212
Umorzenie na koniec okresu	(16 977)	(674 901)	(2 066 890)	(68 243)	(47 247)	-	(2 874 258)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(43 972)	(16 304)	-	101	(18 832)	(79 007)
Odwrócenie	-	-	-	-	-	105	105
Różnice kursowe	-	863	320	-	(3)	358	1 538
Pozostałe	-	-	11	-	-	-	11
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(43 109)	(15 979)	-	98	(18 369)	(77 359)
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	74 215	651 885	1 718 397	19 560	22 072	880 167	3 366 296
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	73 176	694 746	1 879 472	28 647	20 591	1 166 689	3 863 321

W 2022 roku stopa kapitalizacji zastosowana do określenia kwoty kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji wyniosła około 3,0%, a w 2021 roku około 2,4%. W 2022 roku nie wystąpiły istotne odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w poniższych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat:

ODPISY AMORTYZACYJNE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Koszt własny sprzedaży	(331 870)	(286 423)
Koszty sprzedaży	(4 949)	(102)
Koszty ogólnego zarządu	(6 363)	(6 235)
Pozostałe koszty operacyjne	(14 808)	(22 293)
RAZEM	(357 990)	(315 053)

Zakupy rzeczowych aktywów trwałych zostały dokonane ze środków własnych. Zwiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych związane jest z prowadzonymi w Grupie CIECH projektami inwestycyjnymi, głównie w spółkach produkcyjnych Grupy.

Od 1 stycznia 2019 roku wartość środków trwałych podlegających wycenie wg MSSF 16 Leasing wykazywana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik praw do użytkowania składników aktywów.

W prezentowanym okresie Grupa CIECH otrzymała odszkodowania od osób trzecich z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 11 tys. zł (w porównywalnym okresie 1 574 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wszystkie aktywa rzeczowe w CIECH S.A. stanowią zabezpieczenie zobowiązań finansowych z tytułu zaciągniętego kredytu terminowego, kredytu odnawialnego oraz kredytów overdraft.

Kwota przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów dotyczących nabycia składników rzeczowych aktywów trwałych wyniosła w 2022 roku 134 638 tys. zł (w okresie porównywalnym 171 655 tys. zł).

5.2 PRAWA DO UŻYTKOWANIA SKŁADNIKA AKTYWÓW

Polityka rachunkowości

Początkowa wycena prawa do użytkowania składnika aktywów

Na dzień rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do korzystania ze składnika aktywów według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Późniejsza wycena prawa do użytkowania składnika aktywów

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości, oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

W przypadku inwestycji w obce środki trwałe raz poniesione nakłady na nabycie czy wytworzenie tych składników nie powodują konieczności ponoszenia opłat w przyszłości, a więc nie spełniają definicji leasingu. Ujmowanie tych nakładów reguluje MSR 16.

Jeżeli w ramach leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Grupy pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa skorzysta z opcji kupna, Grupa dokonuje amortyzacji prawa do użytkowania składnika aktywów, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Grupa stosuje MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy prawo do użytkowania składnika aktywów utraciło wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

Zmiany wartości bilansowej praw do użytkowania składnika aktywów w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

01.01.-31.12.2022	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Wartość brutto praw do użytkowania składników aktywów na początek okresu	72 466	56 499	32 969	147 782	1 210	310 926
Reklasyfikacje	-	-	1 472	(1 472)	-	-
Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	170	-	3 342	-	3 512
Modyfikacje umów leasingowych	(26)	4 352	-	(4 174)	-	152
Nowe umowy leasingowe	-	-	-	5 705	-	5 705
Zamknięcie umowy	-	-	-	(42)	-	(42)
Różnice kursowe	98	409	640	109	7	1 263
Pozostałe	(91)	1 383	-	(2 528)	98	(1 138)
Wartość brutto praw do użytkowania składników aktywów na koniec okresu	72 447	62 813	35 082	148 721	1 315	320 378

01.01.-31.12.2022	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Umorzenie na początek okresu	(12 675)	(12 419)	(21 453)	(61 851)	(1 052)	(109 450)
Umorzenie za okres	(995)	(4 308)	(1 619)	(24 323)	(344)	(31 589)
Różnice kursowe	-	(34)	(421)	(41)	(8)	(504)
Pozostałe	17	451	-	1 819	89	2 376
Umorzenie na koniec okresu	(13 653)	(16 310)	(23 493)	(84 396)	(1 315)	(139 167)
Wartość netto praw do użytkowania składników aktywów na początek okresu	59 791	44 080	11 517	85 930	158	201 476
Wartość netto praw do użytkowania składników aktywów na koniec okresu	58 794	46 503	11 589	64 325	-	181 211

01.01.-31.12.2021	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Wartość brutto praw do użytkowania składników aktywów na początek okresu po korektach	71 428	50 404	35 110	104 199	874	262 015
Reklasyfikacje	-	-	(1 076)	-	-	(1 076)
Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	483	1 654	-	2 137
Modyfikacje umów leasingowych	1 158	1 206	-	375	99	2 838
Nowe umowy leasingowe	-	4 960	-	40 206	246	45 412
Zamknięcie umowy	(417)	(713)	-	(576)	-	(1 706)
Różnice kursowe	(16)	(71)	(109)	6	(9)	(199)
Pozostałe	313	713	(1 439)	1 918	-	1 505
Wartość brutto praw do użytkowania składników aktywów na koniec okresu	72 466	56 499	32 969	147 782	1 210	310 926
Umorzenie na początek okresu	(11 665)	(7 998)	(22 697)	(42 182)	(785)	(85 327)
Umorzenie za okres	(1 027)	(4 423)	(1 216)	(19 877)	(276)	(26 819)
Reklasyfikacje	-	-	422	-	-	422
Różnice kursowe	-	1	61	2	9	73
Zamknięcie umowy	28	321	368	32	-	749
Pozostałe	(11)	(320)	1 609	174	-	1 452
Umorzenie na koniec okresu	(12 675)	(12 419)	(21 453)	(61 851)	(1 052)	(109 450)
Wartość netto praw do użytkowania składników aktywów na początek okresu	59 763	42 406	12 413	62 017	89	176 688
Wartość netto praw do użytkowania składników aktywów na koniec okresu	59 791	44 080	11 516	85 931	158	201 476

W 2019 roku w Grupie CIECH przyjęto do stosowania MSSF 16 „Leasing”. W ramach tego standardu zidentyfikowano w Grupie jako przedmiot umów leasingowych m.in. umowy najmu i dzierżawy, leasing samochodów osobowych, wagonów i lokomotyw, prawo wieczystego użytkowania gruntów.

CIECH S.A. jest dzierżawcą powierzchni biurowej i magazynowej, gdzie największą pozycję (około 2 tys. m²) stanowi biuro w Warszawie przy ul. Wspólnej, gdzie znajduje się siedziba Spółki. Umowa zawarta jest na okres do 2028 roku. CIECH S.A. posiada również w leasingu samochody osobowe.

Wybrane umowy są denominowane w walutach obcych oraz są indeksowane wskaźnikami cen. Dla wybranych umów istnieje możliwość przedłużenia umowy. Szczegółowe informacje dotycząca zobowiązań z leasingu zostały zaprezentowane w nocie 7.4.

5.3 WARTOŚCI NIEMATERIALNE - DŁUGOTERMINOWE ORAZ KRÓTKOTERMINOWE

Polityka rachunkowości

Wartość firmy

Wartość firmy powstaje w momencie połączenia oddzielnych jednostek lub działalności w jedną jednostkę sporządzającą sprawozdania finansowe. W szczególności ma to miejsce w przypadku nabycia udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub współzależnych. Wszelkie łączenia jednostek niepowiązanych są ujmowane metodą przejęcia.

Na dzień przejęcia, jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy wycenioną jako różnica między łączną wartością:

- wartości godziwej na dzień przejęcia przekazanej zapłaty,
- wartości udziałów niekontrolujących wycenionych w wartości godziwej lub w wartości ich proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki przejmowanej,
- w przypadku połączenia jednostek realizowanych etapami, wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów jednostki przejmującej w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia,

a wartością netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych do wartości godziwej.

Niekiedy Grupa dokonuje okazynego nabycia. Jest to połączenie jednostek, w ramach którego kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych do wartości godziwej przewyższa łączną wartość wartości godziwej na dzień przejęcia przekazanej zapłaty, wartości udziałów niekontrolujących wycenionych w wartości godziwej lub w wartości ich proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki przejmowanej, a w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów jednostki przejmującej w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia. W tej sytuacji należy ponownie ocenić, czy prawidłowo zostały zidentyfikowane i wycenione nabyte aktywa i przejęte zobowiązania, udziały niekontrolujące, przekazana zapłata, a w przypadku połączenia kilkietapowego należący uprzednio do jednostki przejmującej udział kapitałowy w jednostce przejmowanej. Celem takiego przeglądu jest zapewnienie, że wycena odpowiednio odzwierciedla wszystkie informacje dostępne na dzień przejęcia. Jeżeli pomimo ponownej wyceny wyżej opisana nadwyżka nadal pozostaje, wówczas jednostka przejmująca ujmuje powstały zysk z tytułu okazynego nabycia w sprawozdaniu z zysków lub strat na dzień przejęcia (jako pozostałe przychody operacyjne).

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

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

Wartość firmy jako aktywo o nieograniczonym okresie użytkowania podlega corocznym testom na utratę wartości. Wartość firmy testuje się co najmniej na poziomie segmentu.

Wartość firmy dotycząca podmiotów stowarzyszonych ujęta jest w wartości bilansowej tych podmiotów wykazywanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. W związku z powyższym analiza utraty wartości dokonywana jest łącznie dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych oraz związanej z nimi wartości firmy.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Grupę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub marki handlowe rozpoznawane są w sprawozdaniu z zysków lub strat w momencie ich poniesienia.

Koszty związane z rejestracją substancji w systemie REACH, takie jak m.in.: udział w badaniach, usługi konsultacyjne związane bezpośrednio z konkretną rejestracją, koszty przygotowania dokumentacji rejestracyjnej i Raportów Bezpieczeństwa Chemicznego, opłaty rejestracyjne, autoryzacja – podlegają aktywowaniu jako nakłady na wartości niematerialne.

Prawa do emisji CO₂

W przypadku dokupienia praw na rynku, prawa te wyceniane są w cenie nabycia i prezentowane jako wartości niematerialne.

Nabyte prawa do emisji nie podlegają amortyzacji, gdyż ich wartość rezydualna odpowiada cenie nabycia. W przypadku wykorzystania zakupionych praw w celu pokrycia nimi niedoboru zaistniałego na dzień rozliczenia rocznego limitu, wykorzystane prawa według wartości księgowej rozliczane są z rezerwą utworzoną uprzednio na pokrycie niedoboru.

Polityka rachunkowości

W 2021 roku Grupa dokonała zmiany Polityki rachunkowości w zakresie ujmowania przyznaných praw do emisji oraz zasad wyceny rozchodu praw.

Po zmianie przyznane prawa do emisji ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach w momencie ich otrzymania na rachunek w wartości godziwej określonej na ten dzień. Jednocześnie ujmuje się tą samą wartość na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów (jako dotację dotyczącą kosztów produkcji, uregulowaną w MSR 20 Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej). Jednostka otrzymująca prawa ewidencjonuje je jako wartości niematerialne. W momencie wystąpienia emisji pokrytych otrzymanymi prawami, odpowiadająca im wartość ujęta na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów pomniejsza koszty operacyjne związane z emisją.

Jeżeli nie wystąpiły emisje, na które jednostka otrzymała prawa, to przypadająca na nie część rozliczenia międzyokresowego przychodów pozostaje na saldzie do czasu zadysponowania tymi prawami. Jeżeli prawa są wykorzystane do pokrycia emisji w kolejnym roku (latach), odpowiednia część rozliczeń międzyokresowych przychodów pomniejsza koszty operacyjne emisji tego roku, w którym są wykorzystane prawa, a jeżeli takie prawa zostały sprzedane, to rozliczenie międzyokresowe przychodów pomniejsza koszt własny sprzedanych praw.

W przypadku dokupienia praw na rynku, prawa te wyceniane są w cenie nabycia i prezentowane jako wartości niematerialne.

Jednostka tworzy rezerwę na koszt pokrycia emisji CO₂ do atmosfery w wysokości iloczynu ilości CO₂ wyemitowanego (w tys. ton, co odpowiada jednemu uprawnieniu EUA) oraz ceny jednostkowej uprawnień do emisji. Koszty emisji pokrywa się uprawnieniami zgromadzonymi na dzień bilansowy na rachunku maklerskim zgodnie z zasadą szczegółowej identyfikacji. W przypadku posiadania niewystarczającej liczby uprawnień brakującą część rezerwy wycenia się po cenie uprawnień z otwartych na dzień bilansowy kontraktów terminowych zgodnie z zasadą szczegółowej identyfikacji. W przypadku, gdy zakontraktowano niewystarczającą liczbę uprawnień, rezerwę na koszty pokrycia emisji wycenia się po aktualnej (z dnia bilansowego) cenie rynkowej EUA.

Do 2020 roku przyznane prawa do emisji nie podlegały ujęciu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie ich przyznania i w okresach kolejnych. Jednostka otrzymująca prawa ewidencjonowała je pozabilansowo.

Późniejsze wydatki

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają kapitalizacji tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków lub strat jako koszty.

Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Grupa zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Wartości niematerialne	Okresy użyteczności
Koszty rozwoju	2-5 lat
Patenty oraz licencje	2-10 lat
Pozostałe	2-12 lat

Okres amortyzacji oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji. Wszelkie, wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jako zmianę wielkości szacunkowych, czyli prospektywnie.

Amortyzację wartości niematerialnych związaną z nakładami poniesionymi na rejestrację w systemie REACH należy rozpocząć w miesiącu następującym po miesiącu dokonania rejestracji właściwej danej substancji. Okres amortyzacji wynosi 12 lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w ciężar kosztu własnego sprzedaży.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Natomiast przez prace rozwojowe rozumie się praktyczne zastosowanie odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub ich zastosowaniem.

Wszelkie koszty poniesione na etapie prac badawczych są odnoszone w ciężar sprawozdania z zysków lub strat okresu, w którym zostały poniesione. Jeśli dokonanie podziału procesu powstawania składnika aktywów na etap prac badawczych oraz etap prac rozwojowych nie jest możliwe, to Grupa traktuje nakłady na przedsięwzięcie prowadzące do wytworzenia składnika wartości niematerialnych, tak jakby zostały poniesione wyłącznie na etapie prac badawczych.

Polityka rachunkowości

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych powinien być ujęty wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa jest w stanie udowodnić:

- możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży (ocena z technicznego punktu widzenia),
- zamiar ukończenia składnika oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika,
- sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne (itp. Grupa powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi lub na sam składnik, lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez Grupę – użyteczność składnika wartości niematerialnych),
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika oraz
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi.

Nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym wytworzonych we własnym zakresie znaków firmowych, tytułów czasopism, tytułów wydawniczych, wykazów odbiorców i innych pozycji o podobnym charakterze.

Okres dokonywania odpisów od aktywowanych kosztów prac rozwojowych powinien odzwierciedlać okres ich ekonomicznej użyteczności.

Dokonane osądy i oszacowania

Stawki amortyzacyjne. Ustalane są na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników wartości niematerialnych i podlegają okresowej weryfikacji. Wszelkie, wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jako zmianę wielkości szacunkowych, czyli prospektywnie.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych – szczegółowe zasady dotyczące szacowania odpisów zostały opisane w zasadach rachunkowości w nocy 3.4.

01.01.-31.12.2022	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	RAZEM
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	77 141	586 868	295 945	102 334	142 038	1 204 326
Nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	51 392	51 392
Reklasyfikacje	5 571	-	23 290	846	(20 258)	9 449
Różnice kursowe	-	10 880	3 335	1 939	6	16 160
Sprzedaż	-	-	-	-	(146)	(146)
Likwidacja	-	-	(270)	-	(313)	(583)
Pozostałe	-	-	-	-	(339)	(339)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	82 712	597 748	322 300	105 119	172 380	1 280 259
Umorzenie na początek okresu	(24 640)	-	(114 822)	(57 582)	-	(197 044)
Umorzenie za okres	(15 037)	-	(25 733)	(1 287)	-	(42 057)
Roczny odpis amortyzacyjny	(15 037)	-	(25 160)	(230)	-	(40 427)
Różnice kursowe	-	-	(843)	(1 057)	-	(1 900)
Likwidacja	-	-	270	-	-	270
Umorzenie na koniec okresu	(39 677)	-	(140 555)	(58 869)	-	(239 101)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(437 598)	(3 258)	(44 669)	(3 420)	(488 945)
Utworzenie	-	-	911	-	(5 641)	(4 730)
Odwrócenie	-	-	-	7 478	28	7 506
Różnice kursowe	-	(8 298)	-	(880)	-	(9 178)
Pozostałe	-	-	-	376	210	586
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(445 897)	(2 347)	(37 695)	(8 823)	(494 761)
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	52 501	149 270	177 865	83	138 618	518 337
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	43 035	151 852	179 398	8 555	163 557	546 397

01.01.-31.12.2021	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	RAZEM
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	19 855	589 940	273 617	143 783	173 821	1 201 016
Nabycie	-	-	5 651	-	5 651	11 302
Nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	43 882	43 882
Reklasyfikacje	57 286	-	17 261	(31 312)	(80 248)	(37 013)
Różnice kursowe	-	(3 072)	(538)	(409)	1	(4 018)
Sprzedaż	-	-	-	(9 728)	(194)	(9 922)
Likwidacja	-	-	(46)	-	-	(46)
Pozostałe	-	-	-	-	(875)	(875)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	77 141	586 868	295 945	102 334	142 038	1 204 326
Umorzenie na początek okresu	(12 867)	-	(94 388)	(57 498)	-	(164 753)
Umorzenie za okres	(11 773)	-	(20 434)	(84)	-	(32 291)
Roczny odpis amortyzacyjny	(11 773)	-	(20 532)	(264)	-	(32 569)
Różnice kursowe	-	-	52	180	-	232
Likwidacja	-	-	46	-	-	46
Umorzenie na koniec okresu	(24 640)	-	(114 822)	(57 582)	-	(197 044)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(440 231)	(3 258)	(44 452)	(3 420)	(491 361)
Utworzenie	-	-	-	(572)	-	(572)
Różnice kursowe	-	2 633	-	145	-	2 778
Pozostałe	-	-	-	210	-	210
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(437 598)	(3 258)	(44 669)	(3 420)	(488 945)
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	6 988	149 709	175 971	41 833	170 401	544 902
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	52 501	149 270	177 865	83	138 618	518 337

Najważniejszą pozycję innych wartości niematerialnych Spółki stanowi system księgowy SAP o wartości bilansowej brutto 58 968 tys. zł (netto 40 826 tys. zł).

W CIECH Sarzyna S.A. największe wartości w trakcie realizacji dotyczą rejestracji produktowych (m.in. Chwastox, Halvetic, Nikosar, Azoksar, Labrador, Faworyt), które pozwolą na dalszą produkcję środków ochrony roślin (wartość 113 565 tys. zł).

W CIECH R&D Sp. z o.o. największe wartości niematerialne w trakcie realizacji dotyczą projektów badawczo – rozwojowych dotyczących optymalizacji produkcji sody oraz innowacyjnej technologii karbonizacji solanki. Wartość tych projektów wynosi na 31 grudnia 2022 roku 16 615 tys. zł.

W CIECH S.A. wartości niematerialne w trakcie realizacji dotyczą prac związanych z wdrożeniem systemów informatycznych na wartość 31 475 tys. zł.

Pozostałe wartości niematerialne będące w posiadaniu Grupy CIECH to głównie systemy informatyczne, licencje i patenty, pozostałe oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz inne wartości niematerialne. Wszystkie pozycje wartości niematerialnych są własnością Grupy CIECH.

Wartości niematerialne krótkoterminowe stanowią otrzymane i nabyte uprawnienia do emisji CO₂ z przeznaczeniem na pokrycie emisji gazów za rok 2022. Do 2020 roku przyznane prawa do emisji nie podlegały ujęciu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie ich przyznania i w okresach kolejnych. Jednostka otrzymująca prawa ewidencjonowała je pozabilansowo. Poniżej kwoty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wartości niematerialne krótkoterminowe	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	403 434	185 220
Nabycie	357 734	124 212
Reklasyfikacje	-	31 362
Różnice kursowe	958	(935)
Sprzedaż	(188 691)	(105 051)
Umorzenie praw do emisji CO ₂	(615 284)	(240 382)
Otrzymane uprawnienia do emisji CO ₂	557 783	409 008
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	515 934	403 434

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w poniższych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat:

ODPISY AMORTYZACYJNE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Koszt własny sprzedaży	(22 302)	(18 564)
Koszty sprzedaży	(7 782)	(6 495)
Koszty ogólnego zarządu	(10 343)	(7 510)
RAZEM	(40 427)	(32 569)

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wszystkie wartości niematerialne w CIECH S.A. stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych z tytułu zaciągniętego kredytu terminowego, kredytu odnawialnego oraz kredytów overdraft.

Wzrost nakładów inwestycyjnych w 2022 roku wynika przede wszystkim z nakładów związanych z wdrożeniem systemu SAP.

W bieżącym okresie zmiany szacunków księgowych nie wywierały istotnego wpływu oraz nie oczekuje się, że będą wywierały taki wpływ w przyszłych okresach.

Kwota przyszłych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku wynikających z zawartych umów dotyczących nabycia składników wartości niematerialnych wyniosła 443 tys. zł (w okresie porównywalnym: 4 598 tys. zł).

Grupa CIECH nie posiada, za wyjątkiem wartości firmy, innych składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dodatkowe informacje o wartości firmy zostały przedstawione w nocie 5.4.

Prace rozwojowe

Prace rozwojowe prowadzone przez Grupę CIECH ukierunkowane są na wzrost potencjału ekonomicznego, głównie dotyczą modernizacji procesów technologicznych, obniżenia kosztów wytworzenia produktów czy optymalizacji parametrów techniczno-technologicznych. Grupa kontynuuje rozwój obszaru R&D, który stanowi wsparcie w zakresie rozwoju produktów będących odpowiedzią na rosnące potrzeby rynku.

Łączna kwota nakładów na prace badawczo-rozwojowe, ujętych jako koszt w okresie, gdyż nie spełniały kryteriów kapitalizacji, wyniosła 1 821 tys. zł (w porównywalnym okresie 1 488 tys. zł). Prace badawczo - rozwojowe w trakcie realizacji odniesione w ciężar wyniku finansowego jako utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości wyniosły 3 442 tys. zł.

5.4 BADANIE UTRATY WARTOŚCI W ODNIESIENIU DO WARTOŚCI FIRMY

Podczas sporządzania sprawozdania skonsolidowanego Grupy CIECH poddano testowi na utratę wartości ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym wartości firmy dotyczące:

- CIECH Sarzyna S.A.,
- Grupy SDC, CIECH Salz Deutschland GmbH,
- Proplan Plant Protection Company, S.L.,
- Smart Fluid Sp. z o.o.

Wartość odzyskiwalną oszacowano na podstawie wartości użytkowej. Wartość użytkowa ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których zaalokowano wartość firmy została wyliczona na podstawie sporządzonych przez Grupę planów pięcioletnich. W przypadku każdego z wyżej wymienionych podmiotów, w 2022 roku utrata wartości firmy nie wystąpiła.

Dla przeprowadzonych testów na utratę wartości przyjęto następujące założenia:

- średnioważony koszt kapitału wyniósł dla CIECH Sarzyna S.A. dla przepływów w PLN 11,9%, dla przepływów w EUR 8,8%, dla przepływów w USD 9,8%,
- średnioważony koszt kapitału wyniósł dla Grupy SDC oraz CIECH Salz Deutschland GmbH dla przepływów w EUR 7,5%,
- średnioważony koszt kapitału wyniósł dla Proplan Plant Protection Company, S.L. dla przepływów w EUR 8,6%, dla przepływów w USD 9,9%,
- średnioważony koszt kapitału wyniósł dla Smart Fluid Sp. z o.o. dla przepływów w PLN 18,5%,
- zastosowana stopa wzrostu wyniosła w okresie rezydualnym 2,0% dla wszystkich spółek.

Według szacunków Zarządu w przypadku CIECH Sarzyna S.A., Grupy SDC, Smart Fluid Sp. z o.o. oraz Proplan Plant Protection Company, S.L. wzrost średnioważonego kosztu kapitału o 1 p.p. dla każdej z walut bez zmiany pozostałych czynników nie spowoduje zmian wartości bilansowej wartości firmy.

Wartość firmy stanowi największą pozycję wartości niematerialnych – jest ona wykazywana na poziomie Grupy CIECH oraz na poziomie grupy niższego szczebla – Grupy SDC. Wartości firmy prezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały rozpoznane w wyniku rozliczenia nabycia spółek w 2006 i 2007 roku oraz zakupu spółek w roku 2018.

Wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2022 rok wartość firmy wyniosła 151 852 tys. zł:

- Segment Sodowy 52 038 tys. zł: Grupa SDC – 52 022 tys. zł, CIECH Salz Deutschland GmbH: 16 tys. zł,
- Segment Krzemiany: 39 tys. zł – CIECH Vitrosilicon S.A.,
- Segment Agro 96 821 tys. zł; CIECH Sarzyna S.A. – 15 070 tys. zł; Proplan Plant Protection Company SL – 81 751 tys. zł,
- Segment Pozostały: 2 954 tys. zł – Smart Fluid Sp. z o.o.

W stosunku do 2021 roku wartość firmy wzrosła o 2 582 tys. zł w wyniku:

- zmiany kursu EUR w 2022 roku do przeliczenia wartości firmy powstałej na nabyciu Proplan Plant Protection Company, S.L., wzrost o 1 578 tys. zł,
- zmiany kursu EUR w 2022 roku do przeliczenia wartości firmy ujętej w sprawozdaniu Grupy SDC, na poziomie grupy niższego szczebla, wzrost o 1 004 tys. zł.

5.5 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Polityka rachunkowości

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z czynszów dzierżawnych, z tytułu wzrostu ich wartości lub obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według wartości godziwej. Początkowa wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniana jest zgodnie z zasadami określonymi do wyceny rzeczowych aktywów trwałych, tj. wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia. W kolejnych okresach sprawozdawczych zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana i wykazywana jest w pozycji pozostałych kosztów/przychodów operacyjnych.

Dokonane osądy i oszacowania

Wycena nieruchomości inwestycyjnych. Grupa CIECH wykazuje nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej, ujmując zmiany wyceny do wartości godziwej w sprawozdaniu z zysków lub strat. Wycena nieruchomości inwestycyjnych jest dokonywana metodą porównawczą w oparciu o obserwowalne dane rynkowe, obejmujące ceny porównywalnych nieruchomości inwestycyjnych skorygowane o czynniki specyficzne, takie jak charakter danej nieruchomości, lokalizację i jej stan techniczny.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Wartość na początek okresu	32 839	40 948
Sprzedaż	-	(7 907)
Wycena wartości godziwej	6 891	(202)
Modernizacja	451	-
Wartość brutto na koniec okresu	40 181	32 839

Pozycję „Nieruchomości inwestycyjne” prezentowaną przez Grupę CIECH stanowią grunty, budynki i budowle, które zostały nabyte jedynie w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przychodów z czynszów dzierżawnych lub z tytułu przyrostu ich wartości.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w Grupie CIECH występowały następujące nieruchomości inwestycyjne:

CIECH Nieruchomości Sp. z o.o.	W spółce CIECH Nieruchomości Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2022 roku w pozycji nieruchomości inwestycyjne ujęto nieruchomości zlokalizowane w Bydgoszczy, które zostały nabyte od spółki Infrastruktura Kapuściska S.A. w upadłości likwidacyjnej.
CIECH Soda Polska S.A.	Budynki przejęte przez CIECH Soda Polska S. A. w wyniku połączenia z Soda Med Sp. z o.o. Są to budynki wydierżawione na potrzeby działalności przychodni lekarskich, gabinetów pielęgniarstwa i zabiegowych, a także prywatnych gabinetów lekarskich i stomatologicznych.
CIECH Sarzyna S.A.	23 budynków i budowli zlokalizowanych na terenie CIECH Sarzyna S.A., w przeszłości wykorzystywanych przez spółkę dla własnych potrzeb, obecnie wynajmowanych w celu czerpania korzyści z tytułu przychodów z czynszów dzierżawnych.

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Przychód z najmu nieruchomości inwestycyjnej	3 827	3 175
Koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przynosiła przychody z najmu	3 264	2 758

5.6 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Polityka rachunkowości

Aktywa z tytułu umów wynikających z transakcji objętych zakresem MSSF 15 – należności z tytułu kawern (kawerna solna to pusta przestrzeń w skałach wykorzystywana najczęściej do przechowywania gazów).

Jeśli jednostka spełnia zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłaci wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, jednostka przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności. Składnik aktywów z tytułu umowy to prawo jednostki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które jednostka przekazała klientowi.

Dla tych kategorii składników aktywów Grupa wybrała uproszczone podejście szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, w ramach którego odpisy są szacowane zawsze w horyzoncie dożywoznym już od momentu początkowego ujęcia ekspozycji w księgach, niezależnie od oceny zaistnienia przesłanki istotnego wzrostu ryzyka kredytowego.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2022	31.12.2021
Należności z tytułu kawern	41 103	76 222
Pozostałe	134	2 320
Należności długoterminowe netto	41 237	78 542
Odpisy aktualizujące wartość należności	(66)	(198)
Należności długoterminowe brutto	41 303	78 740

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Stan na początek okresu po korektach	(198)	(1 015)
Odwrócone	136	810
Różnice kursowe	(4)	7
Stan na koniec okresu	(66)	(198)

Odpis aktualizujący wartość należności długoterminowych obliczony jest w oparciu o współczynnik niewypełnienia zobowiązania ustalony na podstawie ratingu kontrahenta oraz w oparciu o długoterminowy harmonogram płatności należności.

Odsalanie kawern

Grupa SDC na podstawie *MSSF 15 Przychody z umów z klientami* rozpoznaje przychody z umów dotyczących odsalania kawern w miarę upływu czasu, zgodnie ze stanem zaawansowania prac.

Projekt 2 (Projekt 1 został zakończony) – umowa obejmuje sprzedaż praw górniczych, terenów i przygotowanie czterech kawern gazowych (S113 do S116). Stan zaawansowania realizacji umowy ustalany jest jako proporcja kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacunkowych, łącznych kosztów umowy.

Przychody ujęte w sprawozdaniu z zysków lub strat zostały określone jako wartość planowanych do uzyskania przychodów ze sprzedaży pomnożona przez procent wykonania prac wynikających z umowy w okresie rozrachunkowym pomniejszona o wartość przychodów rozpoznanych w latach poprzednich. W 2022 roku Grupa zrealizowała przychód z tytułu umowy odsalania kawern w kwocie 2 354 tys. zł (502 tys. EUR), w okresie porównywalnym przychód ten wyniósł 19 267 tys. zł (4 209 tys. EUR).

Kwota należności z tytułu umów dotyczących odsalania kawern (Projekt 2) ujęta w aktywach jako należności długoterminowe wyniosła na koniec 2022 roku 41 103 tys. zł (8 764 tys. EUR). Na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 76 222 tys. zł (16 572 tys. EUR). Łączna kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków (pomniejszonych o straty) z tytułu realizowanych umów za okres obowiązywania tychże umów wyniosła 301 042 tys. zł.

Ze względu na charakter transakcji, długoterminowa wierzytelność wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie zostanie spłacona w całości do czasu faktycznego wypełnienia kawern przez Innogy Gas Storage NWE GmbH gazem w celu sprawdzenia gęstości gazu, co jest planowane nie wcześniej niż w 2023 roku.

5.7 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Polityka rachunkowości

Udziały i akcje w wykazywane są według ceny nabycia po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Polityka rachunkowości dotycząca pochodnych instrumentów finansowych została zaprezentowana w nocie 8.1.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2022	31.12.2021
Udziały i akcje	14 194	11 684
Instrumenty pochodne	4 233	662
Pozostałe	89	103
RAZEM	18 516	12 449

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Stan na początek okresu	(2 420)	(2 415)
Utworzone	-	(115)
Odwrócone/rozwiązane	2 200	-
Wykorzystane	214	110
Pozostałe	(496)	-
Stan na koniec okresu	(502)	(2 420)

5.8 UDZIAŁY WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU / INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Polityka rachunkowości

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na których politykę operacyjną i finansową Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Wspólne przedsięwzięcie to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą współkontrolowi i obie strony mają prawo do aktywów netto wspólnego przedsięwzięcia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu lub współkontroli do momentu jej wygaśnięcia. Grupa dokonuje również pomiaru utraty wartości udziałów w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć i dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przekracza wartość bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia wartość ta zostaje zredukowana do zera i zaprzestaje się rozpoznawania dalszych strat, jeśli Grupa nie ma obowiązku ich pokrycia.

Grupa CIECH posiada 50% udziałów w spółce Kavernengesellschaft Stassfurt mbH. Jest to spółka współkontrolowana i wyceniana metodą praw własności na poziomie grupy niższego szczebla – Grupy SDC (50% udział bezpośredni w Kavernengesellschaft Stassfurt mbH). Spółka ta nie jest notowana na giełdzie, dlatego też nie ma dostępnej wartości godziwej tej inwestycji. Dni bilansowe oraz okresy sprawozdawcze spółki Kavernengesellschaft Stassfurt mbH są zgodne z przyjętymi przez Grupę.

Poniższa tabela przedstawia wartości inwestycji w jednostki współzależne wyceniane metodą praw własności.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH	31.12.2022	31.12.2021
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	7 033	5 655
	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 406	27

5.9 ZAPASY

Polityka rachunkowości

Składniki zapasów materiałów i towarów wycenia się w wysokości ceny nabycia stanowiącej cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, nie wyższej od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania.

Zapasy wyrobów gotowych oraz produkcji w toku wycenia się w wysokości kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem produktu, nie wyższej od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Rozchód zapasów ustala się metodą średniej ważonej.

Dokonane osądy i oszacowania

Spółki Grupy CIECH tworzą odpisy do ceny sprzedaży netto zapasów w związku z utratą ich wartości na skutek uszkodzenia oraz dla zapasów trudno zbywalnych. Odpisy aktualizujące na zapasy tworzone są również dla zapasów, których wartość przewyższa możliwą do uzyskania cenę sprzedaży netto. Ich odwrócenie wynika z zużycia lub sprzedaży zapasów w toku prowadzenia działalności gospodarczej, natomiast wykorzystanie następuje na skutek likwidacji zapasów.

ZAPASY	31.12.2022	31.12.2021
Materiały	394 839	296 124
Półprodukty i produkty w toku	73 954	40 515
Produkty gotowe	291 321	114 572
Towary	11 427	8 097
RAZEM	771 541	459 308

ZMIANA STANU ODPISÓW DO CENY SPRZEDAŻY NETTO	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Stan na początek okresu	(34 932)	(38 303)
Utworzone	(16 971)	(5 595)
Odwrócone/rozwiązane	9 700	6 948
Wykorzystanie	-	1 856
Różnice kursowe	(140)	162
Stan na koniec okresu	(42 343)	(34 932)

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wszystkie zapasy w CIECH S.A. stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych z tytułu zaciągniętego kredytu terminowego, kredytu odnawialnego oraz kredytów overdraft.

5.10 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Polityka rachunkowości

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

Należności wyrażone w walutach obcych wykazywane są według średniego kursu NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień dokonania operacji ustalonego dla danej waluty na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień sprawozdawczy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się w oparciu o średni kurs ustalony dla danej waluty przez NBP na ten dzień za wyjątkiem sald przekazanych zaliczek na przyszłe dostawy. Pozycie te są wyceniane wg kursu sprzedaży banku z dnia dokonania zapłaty.

Faktoring

W spółkach Grupy występuje faktoring bez regresu. Faktor przekazuje na konto spółki zaliczki w wysokości 100% wartości faktur przyjętych do finansowania. Finansowanie przekazanych należności odbywa się w różnych terminach, w związku z tym na dzień bilansowy mogą występować należności oczekujące na sfinansowanie, które wykazywane są jako należności z tytułu faktoringu. Otrzymane zaliczki księgowane są jako zobowiązania z tytułu faktoringu. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności i zobowiązania z tytułu faktoringu są per saldowane do wysokości ok. 95% wartości otrzymanych od faktora zaliczek (wartość ok. 95% wynika z wielkości ubezpieczenia należności). Pozostałe 5% należności wykazywane jest jako należności z tytułu faktoringu, a 5% wartości otrzymanych zaliczek jako zobowiązanie z tytułu faktoringu.

Dokonane osądy i oszacowania

Odpisy aktualizujące tworzy się na należności odsetkowe od nieterminowo regulowanych należności, w wysokości 100% naliczonych odsetek. Odpisy te tworzone są w momencie naliczania, na dzień zapłaty lub dzień bilansowy i pomniejszają przychody finansowe ujęte z tytułu naliczonych odsetek.

Grupa dokonuje oszacowania odpisów zawsze w kwocie wieloletnich oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od oceny zaistnienia przesłanki istotnego wzrostu ryzyka kredytowego.

Na każdy dzień bilansowy Jednostka dokonuje oszacowania odpisów dla wszystkich należności niezależnie od ich statusu spłat. Grupa szacuje odpisy aktualizujące przede wszystkim w oparciu o portfelowe współczynniki spłacalności oszacowane w oparciu o historyczne obserwacje dla portfeli należności o podobnych charakterystykach. W przypadku braku możliwości oszacowania portfelowych współczynników Grupa dopuszcza stosowanie parametrów indywidualnych (benchmarkowych lub eksperckich).

Dodatkowo – niezależnie od powyższych zapisów – Grupa dokonuje odpisu aktualizującego w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości roszczenia niezajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,

Polityka rachunkowości

- należności dochodzonych na drodze sądowej.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 180 dni w wysokości 100%.

Ustalona w wyniku w/w szacunków kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	31.12.2022	31.12.2021
Z tytułu dostaw i usług, w tym:	376 319	218 284
- do 12 miesięcy	370 982	208 603
- powyżej 12 miesięcy	303	628
- zaliczki na zapasy	5 034	9 053
Zaliczki na środki trwałe	5 664	5 142
Należności publiczno-prawne (bez podatku dochodowego)	215 562	163 345
Należności z tytułu faktoringu	55 872	33 660
Należności z tytułu instrumentów finansowych	104 116	-
Pozostałe należności	47 472	141 665
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NETTO	805 005	562 096
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	(43 700)	(46 614)
- utworzony w bieżącym okresie sprawozdawczym	(5 924)	(3 844)
Odpisy aktualizujące pozostałe należności krótkoterminowe, w tym:	(20 852)	(22 664)
- utworzony w bieżącym okresie sprawozdawczym	(1 159)	(4 592)
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE BRUTTO	869 557	631 374

Wartość godziwa należności handlowych i pozostałych nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

Na dzień bilansowy wykazywane jest ciągłe zaangażowanie z tytułu faktoringu. Obliczane jest jako iloczyn wartości otrzymanego finansowania, odsetek i maksymalnego okresu opóźnienia w płatnościach. Kwota aktywa z tytułu ciągłego zaangażowania na 31 grudnia 2022 roku wyniosła 13 514 tys. zł (prezentowana w linii pozostałe należności). Na 31 grudnia 2022 roku należności handlowe przekazane do faktora (i sfinansowane) wyniosły 675 158 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku 454 816 tys. zł).

Na koniec 2022 roku należności z tytułu instrumentów finansowych stanowią należności Grupy SDC w łącznej kwocie 22 200 tys. EUR (104 116 tys. zł) z tytułu kaucji na poczet przyszłego rozliczenia zawartych transakcji zabezpieczających.

Pozycja pozostałe należności na koniec okresu porównywalnego prezentuje należności Grupy SDC w łącznej kwocie 24 437 tys. EUR (112 396 tys. zł) z tytułu rozliczenia w grudniu 2021 roku opcji na dostawę gazu na rok 2022.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Stan na początek okresu	(69 278)	(66 632)
Utworzenie	(7 083)	(8 436)
Odwrócone	13 559	6 997
Wykorzystanie	464	456
Różnice kursowe	(2 221)	(1 071)
Zmiana składu Grupy	-	(11)
Pozostałe	7	(581)
Stan na koniec okresu	(64 552)	(69 278)

Zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych zostały opisane powyżej w sekcji „Polityka rachunkowości”. Warunki transakcji z jednostkami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie 9.3.

W kontraktach handlowych zawieranych przez Grupę CIECH stosowane są różne terminy płatności należności z tytułu dostaw i usług w zależności od rodzaju transakcji, charakterystyki rynku oraz warunków handlowych. Najczęściej stosowanymi terminami płatności są: 14, 30, oraz 60 dni.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wszystkie należności (długo i krótkoterminowe) Grupy CIECH stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych z tytułu zaciągniętego kredytu terminowego, kredytu odnawialnego oraz kredytów overdraft.

Należności z tytułu podatku dochodowego związane z postępowaniami opisanymi w nocie 9.2 zostały oszacowane zgodnie z KIMSF 23.

5.11 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Polityka rachunkowości

Polityka rachunkowości dotycząca instrumentów finansowych została zaprezentowana w nocie 8.1.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2022	31.12.2021
Instrumenty pochodne	359 359	102 220
Pożyczki udzielone	246	133
Pozostałe	29	29
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe netto	359 634	102 382
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych krótkoterminowych	(28 354)	(28 354)
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	387 988	130 736

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Stan na początek okresu	(28 354)	(28 343)
Utworzenie	-	(12)
Odwrócone	-	1
Stan na koniec okresu	(28 354)	(28 354)

5.12 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Polityka rachunkowości

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Krótkoterminowe inwestycje, które nie podlegają istotnym zmianom wartości i które mogą być łatwo zamienione w określoną kwotę środków pieniężnych i stanowią część polityki zarządzania płynnością Grupy, są ujmowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Na dzień sprawozdawczy waluty zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasach dewizowych wyceniane są według kursu średniego ustalanego dla danej waluty przez Prezesa NBP.

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oszacowanie odpisów aktualizujących odbywa się z wykorzystaniem indywidualnych parametrów wyznaczanych w oparciu o benchmarki (przy wykorzystaniu informacji o ratingach banków).

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, dla których wystąpiły przesłanki utraty wartości z tytułu ryzyka kredytowego Grupa dokonuje analizy odzysków z wykorzystaniem scenariuszy ważonych prawdopodobieństwem ich wystąpienia.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2022	31.12.2021
Rachunki bankowe	492 284	541 146
Lokaty krótkoterminowe	192 833	258 304
Środki pieniężne w kasie	63	23
Odpisy aktualizujące środki pieniężne	(211)	(450)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	684 969	799 023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	684 969	799 023

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Stan na początek okresu	(450)	(316)
Utworzenie	(43)	(316)
Odwrócone	331	182
Różnice kursowe	(2)	-
Pozostałe	(47)	
Stan na koniec okresu	(211)	(450)

Efektywne stopy procentowe krótkoterminowych lokat bankowych są zbliżone do nominalnych stóp procentowych, a wartość godziwa krótkoterminowych lokat bankowych nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej.

Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty tworzony jest wyłącznie odpis zgodnie z MSSF 9 na oczekiwane straty kredytowe.

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wszystkie środki pieniężne i ich ekwiwalenty w spółkach polskich CIECH S.A., CIECH Soda Polska S.A., CIECH Sarzyna S.A., CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Cargo Sp. z o.o., CIECH Vitrosilicon S.A., CIECH Vitro Sp. z o.o., spółkach niemieckich CIECH Soda Deutschland GmbH & Co. KG, CIECH Energy Deutschland GmbH, CIECH Salz Deutschland GmbH, będących gwarantami kredytu terminowego, kredytów odnawialnych oraz kredytów overdraft, stanowiły zabezpieczenie zobowiązań finansowych z tytułu zaciągniętego kredytu terminowego, kredytu odnawialnego oraz kredytów overdraft.

Na 31 grudnia 2022 roku stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania z tytułu depozytu środków pod transakcje w Domu Maklerskim PGE (instrumenty futures na zakup certyfikatów CO₂) wynosił 92 tys. zł (20 tys. EUR) (na 31 grudnia 2021 roku wynosił 36 179 tys. zł (7 866 tys. EUR)).

Ponadto środkami o ograniczonej możliwości dysponowania były też środki na rachunku VAT w związku z wprowadzeniem procedur „split payment”. Ich wartość na 31 grudnia 2022 roku wynosiła 36 706 tys. zł, na 31 grudnia 2021 roku 16 205 tys. zł.

5.13 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA, AKTYWA TRWAŁE ORAZ GRUPY DO ZBYCIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I ZWIĄZANE Z NIMI ZOBOWIAZANIA

Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Polityka rachunkowości

Aktywa trwałe klasyfikowane są jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie zrealizowana poprzez transakcję sprzedaży oraz gdy są one dostępne do sprzedaży w ich obecnym stanie przy występowaniu wysokiego prawdopodobieństwa dokonania transakcji sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku w Grupie CIECH w pozycji „Aktywa trwałe oraz grupy przeznaczone do sprzedaży” zostały wykazane poniższe aktywa:

- CIECH Vitrosilicon S.A. wykazała rzeczowe aktywa trwałe na kwotę 368 tys. zł (grunty własne położone w miejscowości Iłowa), które są zbędne z punktu widzenia przedsiębiorstwa i poszukuje się na nie potencjalnego nabywcy. Aktywa te zaliczane są do Segmentu Krzemiany.

Działalność zaniechana

W ciągu 2022 roku w Grupie CIECH nie wystąpiła działalność zaniechana. W okresie porównywalnym wystąpiła działalność zaniechana dotycząca sprzedaży udziałów w CIECH Żywiec Sp. z o.o.

W dniu 1 marca 2021 roku CIECH S.A. zawarł ze spółką LERG S.A. z siedzibą w Pustków-Osiedle umowę sprzedaży 74 677 udziałów CIECH Żywiec Sp. z o.o., stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym CIECH Żywiec Sp. z o.o. Wartość Umowy (równa wartości zbywanego przedsiębiorstwa) to 157 410 tys. zł. Ostateczna cena zbywanych Udziałów została ustalona zgodnie z regułą wynikającą z Umowy wyniosła 74 289 tys. zł. Szczegóły dotyczące transakcji znajdują się w raportach bieżących: 27/2020 i 4/2021.

Otrzymane środki pieniężne z tytułu sprzedaży udziałów	74 289
Otrzymane środki pieniężne z tytułu spłaty zadłużenia (w tym spłacone pożyczki ¹)	83 121
RAZEM Wartość Umowy	157 410

¹Pożyczka wcześniej wykazywana jako wewnątrzgrupowa i eliminowana na poziomie sprawozdania skonsolidowanego; w wyniku sprzedaży ujawniona w danych skonsolidowanych jako pożyczka udzielona zewnętrznemu podmiotowi. Spłata pożyczki w wysokości 27 mln zł nastąpiła w dniu 30 lipca 2021 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania z zysków lub strat dla działalności zaniechanej są zgodne z polityką rachunkowości Grupy. Wyniki działalności zaniechanej obejmują (za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku):

- wyniki CIECH Żywiec Sp. z o.o. za okres bytności w Grupie - w związku z planowaną sprzedażą spółki i zawarciem umowy sprzedaży 74 677 udziałów CIECH Żywiec Sp. z o.o. do spółki LERG S.A. – działalność była prezentowana w Segmencie Żywiec,
- eliminacje wyników na transakcjach pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją w Grupie CIECH, a jednostką wykazaną w działalności zaniechanej,
- wyniki spółek Grupy CIECH (w tym CIECH S.A.) uzyskane z tytułu transakcji z jednostką wykazaną w działalności zaniechanej.

Poniżej skonsolidowany wynik na działalności zaniechanej (w obszarze żywic) za okres 2021 roku, który obejmuje dane CIECH Żywiec Sp. z o.o. oraz CIECH S.A.

Grupa CIECH	01.01.-31.12.2021
Przychody netto ze sprzedaży	69 898
Koszt własny sprzedaży	(56 858)
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	13 040
Pozostałe przychody operacyjne	385
Koszty sprzedaży	(1 130)
Koszty ogólnego zarządu	(4 945)
Pozostałe koszty operacyjne	(422)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	6 928
Przychody finansowe	1 864
Koszty finansowe	(319)
Przychody / (koszty) finansowe netto	1 545
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	8 473
Podatek dochodowy	(1 524)
Zysk/(strata) netto (1)	6 949
Przychody ze sprzedaży spółki CIECH Żywiec Sp. z o.o.	74 289
Aktywa netto	(19 370)
Podatek	-
Wynik na sprzedaży spółki CIECH Żywiec Sp. z o.o. (2)	54 919
Razem zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej (1+2)	61 868

Analiza aktywów i zobowiązań nad którymi utracono kontrolę – CIECH Żywice Sp. z o.o.¹:

w tys. zł	01.03.2021
AKTYWA	
Rzeczowe aktywa trwałe	62 787
Prawa do użytkowania składnika aktywów	894
Wartości niematerialne	14 611
Nieruchomości inwestycyjne	199
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 508
Aktywa trwałe razem	79 999
Zapasy	30 174
Należności handlowe i pozostałe	54 392
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 335
Aktywa obrotowe razem	91 901
Aktywa razem	171 900
ZOBOWIĄZANIA	
Zobowiązania z tytułu leasingu	47
Rezerwy na świadczenia pracownicze	457
Zobowiązania długoterminowe razem	504
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	57 373
Zobowiązania z tytułu leasingu	72
Zobowiązania handlowe i pozostałe	91 356
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 575
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 620
Pozostałe rezerwy	30
Zobowiązania krótkoterminowe razem	152 026
Zobowiązania razem	152 530
AKTYWA NETTO	19 370

¹Aktywa i zobowiązania spółki przed dniem sprzedaży wykazywane były w pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Przepływy pieniężne dotyczące działalności zaniechanej dla spółki CIECH Żywice Sp. z o.o.:

	01.01.-01.03.2021
Środki pieniężne na 01.01.2021	4 913
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 445
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(704)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 681
Przepływy pieniężne netto razem	2 422
Środki pieniężne nad którymi utracono kontrolę na moment sprzedaży	7 335

Poniższa tabela prezentuje informacje o otrzymanej zapłacie z tytułu sprzedaży działalności zaniechanej (w tys. zł):

Otrzymane środki pieniężne z tytułu sprzedaży udziałów	74 289
Środki pieniężne nad którymi utracono kontrolę	(7 335)
Otrzymana zapłata (wartość wykazana w przepływach jako „Zbycie spółki zależnej”)	66 954

6 KAPITAŁY

6.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie strukturą kapitału

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Grupa zarządza kapitałem tak, by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla interesariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W latach 2021-2022 nie wprowadzono zmian do celów, zasad i procesów zarządzania kapitałem.

Grupa monitoruje efektywność i stabilność kapitałów przy pomocy wskaźnika zadłużenia liczonego w oparciu o wartość zadłużenia netto w stosunku do poziomu EBITDA. Skonsolidowane zadłużenie netto Grupy liczone jako suma zobowiązań długo i krótkoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (zobowiązania z tytułu leasingu + zobowiązania z tytułu ujemnej wyceny netto instrumentów pochodnych liczona oddzielnie dla każdego instrumentu + zobowiązania z tytułu faktoringu) pomniejszone o stan środków pieniężnych.

EBITDA obliczana jest jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 865 124	1 859 441
Zobowiązania z tytułu leasingu	135 320	151 197
Zobowiązania z tytułu faktoringu	28 769	23 078
Wycena netto zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	20 597	66 093
Zobowiązania finansowe brutto	2 049 810	2 099 809
Środki pieniężne i ekwiwalenty	684 969	799 023
Zobowiązania finansowe netto	1 364 841	1 300 786
	01.01.- 31.12.2022	01.01. - 31.12.2021
Zysk na działalności operacyjnej dla działalności kontynuowanej	590 177	340 504
Amortyzacja dla działalności kontynuowanej	431 275	374 640
EBITDA dla działalności kontynuowanej	1 021 452	715 144
Wskaźnik zadłużenia	1,3	1,8

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA wynosiła 1,3 i była niższa od wskaźnika na koniec 2021 roku o 0,5 pp. Wpływ na poprawę tego wskaźnika miał znaczący wzrost wyniku na działalności operacyjnej. Szczegółowa informacja o osiągniętych wynikach operacyjnych zaprezentowana w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2022 roku w punkcie 4 opublikowanym 23 marca 2023 roku.

6.2 SKONSOLIDOWANE KAPITAŁY

Polityka rachunkowości

Suma skonsolidowanego kapitału własnego razem obejmuje kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej oraz udziały niekontrolujące.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej jest kapitałem zakładowym Grupy i wykazywany jest według wartości nominalnej skorygowanej o skutki hiperinflacji za lata od 1989 do 1996 roku.

Przyrost (spadek) kapitałów po dniu nabycia udziałów w jednostkach zależnych w części przypadającej jednostce dominującej zalicza się do kapitałów Grupy i jest wykazywany w odpowiednich pozycjach kapitałów własnych Grupy. Pozostałą część kapitału własnego jednostek konsolidowanych metodą pełną zalicza się do udziałów niekontrolujących, które zostały opisane poniżej.

Polityka rachunkowości

Na dzień sprzedaży akcji (udziałów) jednostki objętej konsolidacją, różnice kursowe z przeliczenia związane z tą jednostką, podlegają odpisaniu w ciężar sprawozdania z zysków lub strat.

W przypadku zakupu akcji własnych (przez jednostkę dominującą bądź konsolidowaną jednostkę zależną), kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi transakcji, wykazywana jest w odrębnej pozycji jako zmiana w kapitale własnym. Zakupione akcje wykazywane są jako zmniejszenie kapitału własnego.

Dywidendy ujmuje się jako zobowiązania w okresie, w którym zostały uchwalone.

Dywidendy pochodzące z zysków wypracowanych przed nabyciem kontroli nie pomniejszają ceny nabycia udziałów, mogą natomiast stanowić przesłankę utraty wartości.

Skonsolidowany zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej prezentowany jest w kapitale własnym w pozycji zyski zatrzymane i jest sumą zysku (straty) netto jednostki dominującej, udziałów w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, zysków (strat) netto jednostek konsolidowanych metodą pełną.

Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące są to kapitały w jednostce zależnej, których nie można bezpośrednio lub pośrednio przyporządkować do jednostki dominującej.

Udziały niekontrolujące wycenia się:

- w wartości ich proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki zależnej lub
- w wartości godziwej,

dla każdej transakcji połączenia jednostek oddzielnie, na moment początkowego ujęcia.

Wartość udziałów niekontrolujących powinna być zgodna z ich wartością wyliczoną poprzez dodanie do wartości udziałów niekontrolujących na koniec poprzedniego okresu zmian ich wartości w bieżącym okresie. Zmiany te mogą wynikać ze:

- zmian w procencie udziałów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących – na przykład zakup, sprzedaż, podwyższenie lub obniżenie kapitału podstawowego;
- zmian wartości kapitałów własnych nie związanych ze zmianami w procencie posiadanych udziałów – na przykład podwyższenie lub obniżenie kapitału nie zmieniające procentowych udziałów, dopłaty do kapitału wniesione przez udziałowców niekontrolujących, wynik roku bieżącego, transakcje ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, wypłaty dywidendy.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących, nawet gdy w rezultacie tego przypisania udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

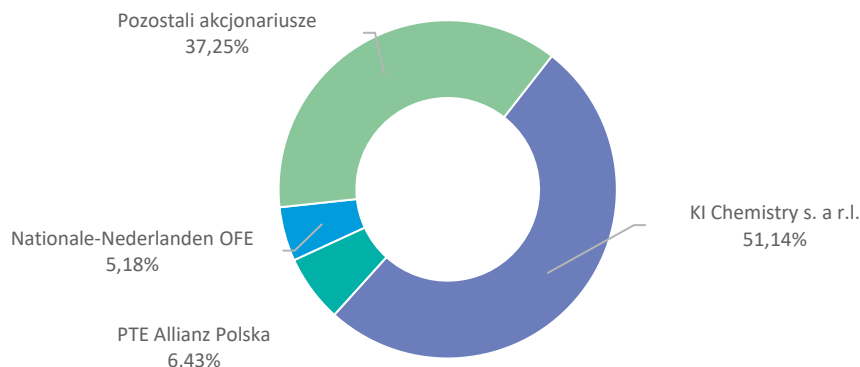
Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość bilansowa kapitału podstawowego jednostki dominującej CIECH S.A. wynosiła 287 614 tys. zł i obejmowała kapitał z wyemitowanych akcji oraz z korekty z tytułu hiperinflacji.

Akcje CIECH S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie. Kapitał zakładowy CIECH S.A. wynosi 263 500 965 zł i podzielony jest na 52 699 909 akcji o wartości nominalnej 5 zł każda, w tym:

- 20 816 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 19 775 200 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 8 203 984 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 23 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 1 699 909 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Akcje wszystkich serii są akcjami zwykłymi i nie wiążą się z nimi żadne dodatkowe prawa, uprzywilejowania, ani ograniczenia dotyczące podziału dywidend i zwrotu kapitału.

Struktura akcjonariatu CIECH S.A. na dzień zatwierdzenia raportu (wg najlepszej wiedzy Spółki):



Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, akcjonariuszami posiadającymi znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) są wskazane poniżej podmioty:

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba Akcji	Liczba Głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym (%)
KI Chemisty s. à r. l. z siedzibą w Luksemburgu ¹	Zwykłe na okaziciela	26 952 052	26 952 052	51,14%	51,14%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ²	Zwykłe na okaziciela	2 729 507	2 729 507	5,18%	5,18%
Drugi Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny ³	Zwykłe na okaziciela	3 389 024	3 389 024	6,43%	6,43%
Pozostali	Zwykłe na okaziciela	19 629 326	19 629 326	37,25%	37,25%

¹Zgodnie z informacją z dnia 9 czerwca 2014 roku przekazaną przez Akcjonariusza na podstawie art. 77 ust. 7 oraz art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie (Rb 26/2014).

² Na podstawie listy akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu CIECH S.A. w dniu 28 kwietnia 2022 roku, Rb 16/2022 sporządzony i przekazany do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439).

³ Zgodnie z informacją przekazaną przez Akcjonariusza (RB 1/2023).

W dniu 10 stycznia 2023 roku CIECH S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia o połączeniu Polskiego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. ze spółką Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander S.A. w wyniku czego łączny stan posiadania na zarządzanych przez nie Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE zwiększył się do 3 389 024 akcji stanowiących 6,43% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Pozostałe kapitały rezerwowe

W poniższej tabeli zostały zaprezentowane salda pozostałych kapitałów rezerwowych, które składały się z następujących pozycji

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA	31.12.2022	31.12.2021
Fundusz na ryzyko handlowe	3 330	3 330
Fundusz na zakup spółek sodowych	15 200	15 200
Fundusz rozwoju	57 669	57 669
Fundusz na nabycie akcji własnych	346 500	346 500
Pozostałe	2 322	2 322
RAZEM	425 021	425 021

Akcje własne

W 2022 roku oraz w okresie porównywalnym Ciech S.A. nie nabywała akcji własnych

Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej powstał z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji serii C, D i E powyżej ich nominalnej wartości

Rezerwa z tytułu stosowania zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Rezerwa z tytułu stosowania zabezpieczenia przepływów pieniężnych zawiera wycenę i rozliczenie instrumentów zabezpieczających objętych rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Szczegóły zostały przedstawione w nocie 8.2.

Rezerwa z tytułu kosztu zabezpieczenia

Rezerwa z tytułu kosztu zabezpieczenia zawiera wartość basis spreadu walutowego dla transakcji CIRS (78 108 tys. zł na koniec 2022 roku oraz 5 475 tys. zł na koniec 2021 roku), która została wyłączona z rachunkowości zabezpieczeń.

Na koniec 2021 roku na tą pozycję składała się również wartość czasową opcji na zakup gazu i energii, która zgodnie z MSSF 9 została przez Grupę pozostawiona poza rachunkowością zabezpieczeń (14 856 tys. zł).

Kapitał z wyceny aktuarialnej

Kapitał z wyceny aktuarialnej obejmuje zyski lub straty aktuarialne, czyli zmiany wynikające z różnic pomiędzy przyjętymi do wyceny rezerw na świadczenia pracownicze założeniami, a ich realizacją oraz zmiany przyjętych do wyliczeń dla tych rezerw parametrów i założeń, w tym zmianę stopy dyskontowej.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą

Saldo tej pozycji kapitału jest korygowane o różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych tj. CIECH Soda Romania S.A., Grupa SDC, Ciech Group Financing AB, Proplan Plant Protection Company, S.L., CIECH Salz Deutschland GmbH oraz CIECH Agro Romania S.R.L.

Saldo tej pozycji kapitału prezentuje również zakumulowane różnice kursowe z tytułu wyceny inwestycji netto w jednostce działającej za granicą oraz efektywną część zysków lub strat z wyceny instrumentu zabezpieczającego udziały w aktywach netto podmiotów zagranicznych.

6.3 DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd CIECH S.A. nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku netto za 2022 rok.

Zarząd CIECH S.A. podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za 2022 roku zgodnie z art. 349 § 1 k.s.h., z zysku netto CIECH S.A. wykazanego za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku. Zaliczka na poczet dywidendy za 2022 rok wyniosła łącznie 79 050 tys. zł, co oznacza, że na każdą akcję przypadła kwota 1,50 zł. Dniem, według którego ustaleni zostali uprawnieni do Zaliczki był 22 grudnia 2022 roku, a wypłata zaliczki nastąpiła 29 grudnia 2022 roku. Szczegółowe informacje znajdują się w raportach bieżących nr 32/2022 oraz 40/2022.

28 kwietnia 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku netto CIECH S.A. za rok obrotowy 2021 w wysokości 133 206 tys. zł i przeznaczeniu go w całości na kapitał zapasowy CIECH S.A.

6.4 POŁĄCZENIA PRZEDSIĘWZIĘĆ

Zasady konsolidacji

Kapitał własny jednostek podporządkowanych w wysokości na dzień nabycia udziałów, w części odpowiadającej udziałowi Grupy w kapitale zakładowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki dominującej na dzień nabycia. Korekty konsolidacyjne odnoszone są na odpowiednie pozycje kapitałów w zależności od charakteru korekt. Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe.

Jednostki zależne Grupy CIECH konsolidowane są metodą pełną od dnia objęcia kontroli do dnia utraty kontroli.

Salda rozrachunków, przychody i koszty, niezrealizowane zyski lub straty wynikające z transakcji pomiędzy jednostkami zależnymi Grupy są eliminowane w trakcie procesu konsolidacji.

W prezentowanych okresach nie wystąpiły istotne transakcje połączeń przedsięwzięć.

W ciągu 2022 roku, w zakresie spółek, w których CIECH S.A. posiada bezpośrednio lub pośrednio akcje/udziały zaszły poniższe zmiany. Przełożyły się one na zmiany w strukturze Grupy CIECH:

CIECH Transclean Sp. z o.o.	<p>Sąd, postanowieniem z dnia 3 lutego 2022 roku, zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego CIECH Transclean Sp. z o.o. wynikające z umorzenia udziałów, które przeprowadzone zostało w dniu 21 lipca 2021 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników CIECH Transclean Sp. z o.o. poprzez podjęcie decyzji w sprawie umorzenia udziałów za wynagrodzeniem i zmiany Umowy Spółki:</p> <ul style="list-style-type: none"> umorzono 8 548 udziałów o łącznej wartości nominalnej 4 274 tys. zł w zamian za wynagrodzenie w wysokości 506,56 zł za jeden umarzany udział, tj. za łączne wynagrodzenie w kwocie 4 330 tys. zł w drodze nabycia powyższych udziałów na podstawie umowy zbycia udziałów przez Spółkę za powyższym wynagrodzeniem, Zarząd Spółki został upoważniony do nabycia udziałów (zawarcia umowy) w celu ich umorzenia. Umowa odpłatnego nabycia udziałów w celu umorzenia została zawarta 10 listopada 2021 roku, zgodnie z którą przelew wynagrodzenia nastąpił w terminie 14 dni licząc od dnia zarejestrowania przez sąd obniżenia kapitału, na skutek umorzenia udziałów kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 4 322 tys. zł (o kwotę 4 274 tys. zł) do kwoty 48 tys. zł, poprzez umorzenie 8 548 udziałów, o łącznej wartości 4 274 tys. zł. <p>W wyniku obniżenia kapitału zakładowego CIECH Transclean Sp. z o.o. dzieli się na 96 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 48 tys. zł (wartość nominalna za 1 udział wynosi 500 zł).</p>
CIECH Sól Sp. z o.o.	<p>W dniu 13 grudnia 2021 roku został spisany Akt Założycielski CIECH Sól Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym w wysokości 5 tys. zł, który dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Kapitał zakładowy został pokryty w całości gotówką, wszystkie udziały objęte zostały przez CIECH S.A. Sąd, postanowieniem z dnia 7 lutego 2022 roku, zarejestrował spółkę CIECH Sól Sp. z o.o., a CIECH S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki.</p>
CIECH Soda Romania S.A.	<p>Z dniem 1 marca 2022 roku uprawomocniło się obniżenie kapitału zakładowego wynikające z umorzenia 26 819 sztuk akcji własnych CIECH Soda Romania S.A. dokonane uchwałą Walnego Zgromadzenia odbytego w dniu 7 grudnia 2021 roku.</p> <p>W wyniku umorzenia kapitał zakładowy wynosi 111 573 tys. RON i dzieli się na 796.951.188 akcji o wartości nominalnej 0,14 RON każda. Ilość akcji posiadanych przez CIECH S.A. pozostaje bez zmian, 786.912.905 akcji, zmienia się ich udział procentowy w kapitale zakładowym z 98,737% na 98,740%.</p>
CIECH Nieruchomości Rolne Sp. z o.o.	<p>Sąd, postanowieniem z dnia 22 sierpnia 2022 roku, zarejestrował spółkę CIECH Nieruchomości Rolne Sp. z o.o., zawiązaną w dniu 26 maja 2022 roku z kapitałem zakładowym w wysokości 5 tys. zł, który dzieli się na 100 udziałów, o wartości nominalnej 50 zł każdy. Kapitał zakładowy Spółki pokryty został w całości gotówką. Jedynym wspólnikiem Spółki jest CIECH S.A.</p>

CIECH Ventures Sp. z o.o.

W dniach 27 października 2022 roku oraz 23 listopada 2022 roku podjęto uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników CIECH Ventures Sp. z o.o. o wniesieniu dopłat do kapitału przez jednego wspólnika spółki, tj. CIECH S.A. w łącznej kwocie 4 500 tys. zł.

6.5 ISTOTNE JEDNOSTKI ZALEŻNE, W KTÓRYCH WYSTĘPUJĄ UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

W 2022 i 2021 roku w Grupie CIECH, w żadnej z istotnych spółek zależnych, nie występowały znaczące udziały niekontrolujące.

6.6 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Polityka rachunkowości

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozdroniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego wraz ze średnią ważoną liczbą akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które stanowią podstawę do wyliczenia podstawowego oraz rozdronionego zysku na jedną akcję:

w zł	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Podstawowy i rozdroniony zysk / (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej	10,76	4,17
Podstawowy i rozdroniony zysk / (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	1,18

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	566 937	219 998
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	61 868
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego oraz rozdronionego zysku na jedną akcję	52 699 909	52 699 909
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli na jedną akcję	1,5	3,0

7 ZOBOWIĄZANIA, REZERWY, ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

7.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE ISTOTNYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Polityka rachunkowości

Zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania jednostki do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką, na niekorzystnych warunkach. W momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązania finansowego wyceniany jest przez jednostkę w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika zobowiązania finansowego nieklasyfikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika zobowiązania finansowego. Naliczone odsetki odnoszone są do kosztów finansowych lub, jeśli podlegają kapitalizacji, do rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH	31.12.2022	31.12.2021
DŁUGOTERMINOWE	1 671 280	1 854 154
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 671 280	1 854 154
KRÓTKOTERMINOWE	193 844	5 287
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	193 844	5 287
RAZEM	1 865 124	1 859 441

Uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej – zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek:

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Stan na początek okresu	1 859 441	1 911 475
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	2 143	195 493
Naliczenie odsetek	119 916	32 771
Płatności z tytułu zadłużenia, w tym:	(120 236)	(268 829)
<i>splaty kapitału</i>	-	(231 801)
<i>odsetki zapłacone</i>	(120 236)	(37 028)
Różnice kursowe zrealizowane	3	18 998
Różnice kursowe z wyceny zobowiązania	1 374	(22 927)
Pozostałe	2 483	(7 540)
Stan na koniec okresu	1 865 124	1 859 441

Finansowanie dłużne Grupy

Na koniec 2022 roku finansowanie dłużne Grupy CIECH zapewnione było głównie poprzez kredyty udostępniane CIECH S.A. na podstawie umów kredytowych:

- Umowy kredytów udzielanych przez konsorcjum banków z dnia 16 marca 2021 roku, o łącznej wartości ok. 2 116 810 tys. zł:
 - kredyt terminowy amortyzowany w transzach PLN oraz EUR o wartości 540 700 tys. zł oraz 4 231 tys. EUR (kredyt jest w całości wykorzystany),
 - kredyt terminowy nieamortyzowany w transzach PLN oraz EUR o wartości 1 260 100 tys. zł oraz 9 844 tys. EUR (kredyt jest w całości wykorzystany),
 - kredyt odnawialny w wysokości do 250 000 tys. zł (kwota wykorzystanego kredytu na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 0 tys. zł),
- Umowy kredytów w rachunku bieżącym, z limitem do 100 000 tys. zł oraz 10 000 tys. EUR, udzielane na podstawie umów z dnia 28 i 29 sierpnia 2018 roku (kwota wykorzystanych kredytów na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 0 tys. zł).

Łączna wartość kredytów dostępnych na podstawie powyższych umów wynosi 2 236 709 tys. zł, wykorzystane limity zadłużenia wynoszą 1 866 810 tys. zł w CIECH S.A. (1 874 009 tys. zł w Grupie CIECH - zewnętrzne zadłużenie z tytułu kredytów występuje również w spółce Proplan Plant Protection Company, S.L.).

Szczegółowa informacja o zobowiązaniach z tytułu kredytów została zaprezentowana w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2022 roku w punkcie 4.6. opublikowanym 23 marca 2023 roku.

Oprocentowanie:

Oprocentowanie Kredytów jest zmienne, ustalane na bazie stawki bazowej WIBOR / EURIBOR plus marża, której poziom jest uzależniony od poziomu wskaźnika zadłużenia netto do wyniku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) w taki sposób, że jeżeli poziom wskaźnika będzie niższy, zastosowana marża również będzie niższa. Warunki finansowe Umowy Kredytów nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Informacja o wskaźnikach zawartych w umowach kredytowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym żadna z umów kredytowych nie została postawiona w stan wymagalności ani też nie wystąpiły przypadki naruszenia terminów spłaty kapitału ani odsetek z tytułu zobowiązań finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Na podstawie Umowy Kredytów z dnia 16 marca 2021 roku CIECH S.A. oraz jego wybrane spółki zależne zobowiązani byli m.in. do utrzymania określonego w Umowie Kredytów:

- poziomu wskaźnika dźwigni finansowej netto dla Grupy (stosunek skonsolidowanego zadłużenia netto Grupy CIECH do skonsolidowanego EBITDA Grupy CIECH liczonego według wytycznych) w wysokości nie wyższej niż 4,0x, mierzonego na koniec roku i półrocza. Wskaźnik ten na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2022 roku został spełniony i wyniósł 1,2.
- poziomu wskaźnika pokrycia gwarantów (udział spółek zależnych będących gwarantami w wartości skonsolidowanej EBITDA Grupy CIECH liczonej wg wytycznych) na poziomie co najmniej 80%; wskaźnik ten na dzień bilansowy został spełniony i wyniósł 93,0%.

7.2 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Polityka rachunkowości

Polityka rachunkowości dotycząca instrumentów finansowych została zaprezentowana w nocie 8.1.

Polityka rachunkowości dotycząca otrzymanych dotacji została zaprezentowana w nocie 3.4.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2022	31.12.2021
Dotacje	116 496	108 525
Instrumenty pochodne	86 207	91 857
Pozostałe	25 942	31 370
RAZEM	228 645	231 752

W pozycji pozostałych zobowiązań długoterminowych rozpoznano przede wszystkim wartość zobowiązań z tytułu trzyletnich Długoterminowych Planów Motywacyjnych Grupy CIECH na lata 2019-2021 oraz na lata 2022-2024 dla kluczowej kadry menadżerskiej Grupy CIECH (część krótkoterminowa Planów jest zaprezentowana w nocie 7.3 w pozycji pozostałych zobowiązań krótkoterminowych). Intencją wprowadzenia Planów jest harmonizacja działań kluczowych menadżerów Grupy CIECH z osiągnięciem celów zapisanych w Strategii Grupy CIECH. Głównym kryterium jest wypracowanie przez Grupę CIECH w danym okresie trzyletnim wskazanego wzrostu wartości w stosunku do roku bazowego (dla Programu 2019-2021 na poziomie co najmniej 11% w stosunku do roku 2018 – zostało spełnione i dla Programu 2022-2024 co najmniej 20,5% w stosunku do roku 2021). Wzrost wartości jest mierzony wskaźnikiem TSR (Total Shareholder Return), przy czym dla Planu 2022-2024 dodatkowo 10% puli jest uzależnione od spełnienia 4 celów z obszaru ESG.

Zdyskontowana wartość zobowiązań Planu 2019-2021 wyniosła w części długoterminowej 15 318 tys. zł oraz 18 205 tys. zł w części krótkoterminowej, natomiast dla Planu 2022-2024 w części długoterminowej wyniosła 10 636 tys. zł.

7.3 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE HANDLOWE I POZOSTAŁE

Polityka rachunkowości

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania dzieli się na zobowiązania długo i krótkoterminowe stosując kryteria:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazuje się jako krótkoterminowe bez względu na termin zapłaty,
- pozostałe zobowiązania wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego stanowią zobowiązania krótkoterminowe,
- pozostałe zobowiązania, nie spełniające kryteriów zaliczania do krótkoterminowych, stanowią zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazywane są według średniego kursu NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień dokonania operacji ustalonego dla danej waluty.

Na dzień sprawozdawczy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP za wyjątkiem sald otrzymanych przedpłat. Różnice kursowe (zrealizowane) powstałe w wyniku zapłaty zobowiązania lub jego wyceny (niezrealizowane) prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe. Otrzymane przedpłaty wyrażone w walutach obcych na przyszłe dostawy wyceniana są według kursu z dnia transakcji.

Dokonane osądy i oszacowania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wyceniane są na dzień sprawozdawczy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) oraz powiększone o ewentualnie należne na dzień wyceny odsetki za zwłokę.

Odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań nie są naliczane w przypadku, gdy podmiot uprawniony (kontrahent) złoży pisemne oświadczenie o zaniechaniu ich naliczenia. W pozostałych przypadkach odsetki są naliczane i ewidencjonowane według poniższych zasad:

- bieżąco, na podstawie otrzymanych not odsetkowych,
- w oszacowanej wartości, przy czym szacunek jest oparty o dane historyczne odzwierciedlające kwoty naliczonych odsetek przez poszczególnych kontrahentów, w stosunku do stanu zadłużenia wobec nich.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE HANDLOWE I POZOSTAŁE	31.12.2022	31.12.2021
Z tytułu dostaw i usług oraz zaliczki otrzymane na dostawy	993 942	615 770
- do 12 miesięcy	992 968	612 643
- powyżej 12 miesięcy	747	1 953
- zaliczki otrzymane na dostawy	227	1 174
Zobowiązania publiczno-prawne (bez podatku dochodowego)	47 807	52 936
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	102 573	143 427
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	375 890	59 843
Zobowiązania z tytułu rozliczeń kontraktów futures	-	138 861
Zobowiązania wobec pracowników	20 779	21 145
Wynagrodzenia	46 251	45 634
Rezerwa na urlopy	13 400	12 920
Podatki i opłaty	925 301	647 621
Zużycie materiałów i energii	69 650	34 327
Dotacje	4 473	4 656
Opłaty za korzystanie ze środowiska	9 054	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	28 769	23 078
Zobowiązania z tytułu zakupu praw do emisji CO ₂	21 635	35 553
Otrzymane prawa do emisji CO ₂	53 830	50 940
Pozostałe	79 949	69 696
RAZEM	2 793 303	1 956 407

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione zostały w nocie 9.3.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. W kontraktach handlowych zawieranych przez Grupę CIECH stosowane są różne terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług w zależności od rodzaju transakcji, charakterystyki rynku oraz warunków handlowych. Standardowym terminem płatności jest 60 dni.

Największe wzrosty zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do poprzedniego roku odnotowano na pozycji:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług w związku ze wzrostem poziomu faktoringu odwróconego oraz wyższymi kosztami zakupu surowców,
- podatków i opłat w związku z prezentacją w tej pozycji rezerw na pokrycie kosztów emisji CO₂,
- wyceny instrumentów finansowych, głównie z tytułu swap na indeks cenowy gazu i energii elektrycznej w Grupie SDC.

7.4 LEASING

Polityka rachunkowości

Grupa CIECH przyjęła od 1 stycznia 2019 roku do stosowania nowy standard sprawozdawczości finansowej MSSF 16 Leasing.

Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Grupa łączy dwie umowy lub więcej umów, które zostały zawarte jednocześnie lub niemal jednocześnie z tym samym kontrahentem (lub podmiotami powiązаныmi z kontrahentem), i ujmuje je jako jedną umowę, jeżeli spełnione jest co najmniej jedno z poniższych kryteriów:

- umowy są negocjowane jako pakiet i dotyczą całościowego celu handlowego, którego nie można zrozumieć bez odwołania się do wszystkich umów razem,
- kwota wynagrodzenia należnego w ramach jednej umowy zależy od ceny lub wykonania innej umowy lub
- prawa do użytkowania bazowych aktywów przekazane umowami (lub niektóre prawa do użytkowania bazowych aktywów przekazane każdą z umów) tworzą jeden element leasingowy.

Umowa zawiera leasing, jeśli:

- dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który może być albo wyraźnie określony w umowie (np. w oparciu o numer ewidencyjny, adres (w przypadku lokali, etc.)) lub zidentyfikowany w sposób dorozumiany w momencie, w którym składnik aktywów zostaje udostępniony do użytkowania klientowi, a dostawca nie posiada znaczącego prawa do zastąpienia składnika aktywów przez cały okres użytkowania oraz
- leasingobiorca otrzymuje zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z tego składnika aktywów w okresie jego użytkowania tj. zarówno podstawowe korzyści, jak i inne płynące z niego korzyści, (jeżeli takie występują) oraz
- leasingobiorca ma prawo do określenia sposobu wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów.

Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Na opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu, składają się następujące opłaty, które pozostają do zapłaty:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty finansowe;
- zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia i jest wysoce prawdopodobne skorzystanie z tej opcji.

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu;
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu.

Grupa jako leasingobiorca ujmuje w zysku lub stracie bieżącego okresu zarówno:

Polityka rachunkowości

- odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu oraz
- zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w okresie, w którym ma miejsce zdarzenie lub zachodzi warunek, który uruchamia te płatności o ile koszty te nie zostały uwzględnione w wartości bilansowej innego składnika aktywów zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą dla rzeczowych aktywów trwałych.

Zasadniczo stałe opłaty leasingowe

Zasadniczo stałe opłaty leasingowe są płatnościami, które mogą w swojej postaci zawierać element zmienności, ale są zasadniczo nieuniknione. Zasadniczo stałe opłaty leasingowe występują przykładowo, jeżeli:

- opłaty mają strukturę zmiennych opłat leasingowych, ale nie zawierają żadnego elementu prawdziwej zmienności. Te opłaty zawierają elementy zmienne, które nie mają realnego znaczenia gospodarczego. Przykłady tego rodzaju opłat obejmują:
 - opłaty, które podlegają zapłacie tylko wtedy, gdy okaże się, że składnik aktywów jest w stanie umożliwiającym jego eksploatację, lub tylko wtedy, gdy zachodzi zdarzenie, w przypadku którego nie ma realnych możliwości, aby zdarzenie takie nie wystąpiło, lub
 - opłaty, które początkowo mają strukturę zmiennych opłat leasingowych powiązanych z użytkowaniem bazowego składnika aktywów, ale w pewnym momencie po dacie rozpoczęcia tracą swój zmienny charakter, w związku z czym opłaty stają się stałe przez pozostały okres leasingu. Te opłaty stają się zasadniczo stałymi opłatami leasingowymi w momencie utracenia zmiennego charakteru,
- leasingobiorca mógłby zrealizować więcej niż jeden zestaw opłat, ale tylko jeden z tych zestawów opłat jest realistyczny. W tym przypadku jednostka uznaje realistyczny zestaw opłat za opłaty leasingowe,
- leasingobiorca mógłby zrealizować więcej niż jeden realistyczny zestaw opłat, musi natomiast zrealizować co najmniej jeden z tych zestawów opłat. W tym przypadku jednostka uznaje zestaw opłat o najniższej łącznej (zdyskontowanej) kwocie za opłaty leasingowe.

Zmienne opłaty leasingowe

Do zmiennych opłat leasingowych, które zależą od indeksu lub stopy zalicza się na przykład opłaty powiązane z indeksem cen konsumpcyjnych, opłaty powiązane z referencyjną stopą procentową (taką jak WIBOR) lub opłaty, które zmieniają się, aby odzwierciedlić zmiany w stawkach czynszów na wolnym rynku (np. okresowe zmiany stawek dla praw wieczystego użytkowania gruntów, w związku ze zmianą operatu szacunkowego).

Zmienne opłaty leasingowe niezależne od indeksu lub stopy tj. zależne od wykorzystania, nie są uwzględniane w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu (np. opłaty za przekroczenie limitu przejechanych kilometrów).

Zastosowane zwolnienia/uproszczenia

Grupa skorzystała z przewidzianych w standardzie uproszczeń dla leasingów krótkoterminowych i leasingów aktywów niskocennych. Przyjmuje się, że aktywa niskocenne to takie, których wartość jednostkowa nie przekracza 20 tys. zł, co odpowiada w przybliżeniu 5 tys. dolarów amerykańskich. Leasingi krótkoterminowe to takie, których okres leasingu wynosi poniżej 12 miesięcy. Grupa korzysta również z praktycznego zwolnienia dotyczącego braku wydzielenia komponentów nie leasingowych.

Dokonane osądy i oszacowania

Przyjęcie do stosowania MSSF 16 niosło za sobą również konieczność dokonania szacunków i osądów, które odzwierciedlone są w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu oraz prawa do użytkowania składnika aktywów, m.in.:

- ocenę czy umowa zawiera leasing zgodnie z MSSF 16,
- ustalenie okresu obowiązywania umów (w tym dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia):

W odniesieniu do umów na czas nieokreślony Grupa przy szacowaniu nieodwołalnego okresu leasingu przyjęła okres, w którym zamierza korzystać z aktywów objętych umową, biorąc również pod uwagę prawa wypowiedzenia stron oraz występowanie znaczących kar. Okres leasingu, zgodnie z którym ujmuje się zobowiązanie leasingowe, uwzględnia również ewentualne okresy wynikające z przedłużenia czy wcześniejszego wypowiedzenia umowy, jeżeli któryś z powyższych scenariuszy w ocenie jednostki jest wystarczająco pewny. W przypadku umów z opcją przedłużenia, zobowiązanie leasingowe byłoby odpowiednio wyższe, podczas gdy opcje wypowiedzenia mogą wpłynąć na obniżenie kwoty zobowiązania, czyli:

- ocenę płatności leasingowych jako stała lub zmienna,
- określenie stawek amortyzacji,
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Polityka rachunkowości

Stopa dyskonta

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy stopa leasingu nie jest znana, Grupa stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej, czyli stopę, którą musiałaby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach, pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości, co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

W Grupie CIECH największą pozycją stanowiącą przedmiot leasingu jest uzyskane drogą przydziału administracyjnego prawo wieczystego użytkowania gruntów. W decyzjach administracyjnych dotyczących prawa wieczystego użytkowania gruntów nie określono warunków przedłużenia umowy lub możliwości zakupu przedmiotu leasingu. Indeksacja cen może nastąpić w związku z aktualizacją wyceny gruntu. Ponadto, Grupa SDC jako leasing wykazuje długoterminową umowę na dzierżawę sieci wodociągowej obowiązującą do 2095 roku. Spółki Grupy wykazują również zobowiązania z tytułu umów najmu nieruchomości (powierzchnie biurowe i magazynowe).

Grupa CIECH użytkuje na podstawie umów leasingu również rzeczowe aktywa trwałe (głównie środki transportu, w tym lokomotywy i wagony oraz różnego rodzaju maszyny i urządzenia). W części umów występuje opcja zwrotu, przedłużenia umów lub wykupu całości lub części sprzętu po zakończeniu okresu leasingu.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszty finansowania zobowiązania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. Przy kalkulacji stóp procentowych uwzględnione zostało ryzyko kredytowe (odzwierciedlone w założonej marży), warunki ekonomiczne w jakich nastąpiły transakcje (kraj, waluta umowy) oraz czas trwania umowy (sporządzenie kalkulacji dla odpowiednich okresów w ramach których Spółka posiada umowy leasingowe). Wysokość stóp kształtuje się pomiędzy 0,81%, a 9,39% (dla PLN 2,34%-9,39%; dla EUR 0,81%-5,48% dla RON 4,00%-5,00%). Jedna stopa dyskonta została zastosowana do całego portfela umów.

Wartość nominalna oraz wartość odsetek leasingowych przedstawiają się następująco:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	Płatności nominalne	Odsetki efektywne	Zdyskontowane zobowiązanie z tytułu leasingu
31.12.2022			
0 - 6 miesięcy	17 944	612	17 332
Do roku	13 796	657	13 139
Od 1 roku do 2 lat	34 454	2 755	31 699
Od 2 do 5 lat	24 003	3 377	20 626
Powyżej 5 lat	169 199	116 675	52 524
RAZEM	259 396	124 076	135 320
31.12.2021			
0 - 6 miesięcy	16 371	393	15 978
Do roku	14 416	369	14 047
Od 1 roku do 2 lat	45 177	1 887	43 290
Od 2 do 5 lat	29 363	2 751	26 612
Powyżej 5 lat	166 914	115 644	51 270
RAZEM	272 241	121 044	151 197

Uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej – zobowiązania z tytułu leasingu

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Stan na początek okresu	151 197	129 258
Modyfikacje umów	(416)	6 165
Zaciągnięcie nowych umów	10 062	40 820
Naliczone odsetki	5 248	3 951
Spłata zobowiązania	(32 542)	(29 633)
Różnice kursowe	-	634
Pozostałe	1 771	2
Stan na koniec okresu	135 320	151 197

Całkowity wpływ środków związanych ze zobowiązaniami z leasingu wynosi odpowiednio:

	01.01-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Spłata zobowiązania, w tym:	38 287	40 693
Kapitał	27 412	25 669
Odsetki	5 129	4 192
Opłaty zmienne inne niż zależne od indeksu/stopy	2 248	8 153
Leasingi krótkoterminowe	2 552	1 801
Leasingi aktywów o niskiej wartości początkowej	945	879

Poniższa tabela przedstawia koszty leasingu nieujęte przy kalkulacji wartości bilansowych zgodnie z MSSF 16 za okres:

	01.01-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Koszty z tytułu krótkoterminowych umów leasingu (zawartych na okres do 12 miesięcy)	1 857	1 411
Koszty leasingu aktywów nisko cennych	829	832
Koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujęty w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	2 248	8 123

Szczegółowe informacje dotyczące praw do użytkowania składników aktywów w oparciu o umowy leasingu zostały zaprezentowane w nocie 5.2.

7.5 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Polityka rachunkowości

Nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne i rentowe

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy spółek Grupy są uprawnieni do odpraw emerytalnych. Zobowiązania te wynikają z praw nabytych przez pracowników spółek Grupy w roku bieżącym, jak i w latach poprzednich.

Zobowiązania netto spółek w odniesieniu do programów emerytalnych określonych świadczeń są ustalane oddzielnie dla każdego z programów poprzez oszacowanie kwoty przyszłych świadczeń wypracowanych przez pracowników w bieżącym i poprzednich okresach sprawozdawczych (świadczenia te są zdyskontowane w celu określenia ich wartości bieżącej). Stopa dyskontowa stanowi obowiązującą na dzień bilansowy stopę zwrotu z papierów wartościowych o niskim poziomie ryzyka z terminem zapadalności zbliżonym do terminu zobowiązań Grupy. Odpowiedni szacunek jest dokonywany przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy, natomiast rozwiązanie powyższej rezerwy zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Zwiększenie rezerwy z tytułu kosztów zatrudnienia ujmuje się odpowiednio w pozostałych kosztach operacyjnych. Zmiany rezerwy wynikające z upływu czasu (tj. rozwijanie dyskonta) oraz efekt wynikający ze zmiany współczynników dyskonta prezentowane są zawsze w działalności finansowej.

W sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów prezentuje się zyski lub straty aktuarialne, czyli zmiany rezerw na odprawy emerytalne wynikające z różnic pomiędzy przyjętymi założeniami, a ich realizacją oraz zmiany przyjętych do wycen parametrów i założeń, zmianę stopy dyskontowej.

Dokonane osądy i oszacowania

Wysokość rezerw na świadczenia pracownicze określana jest na podstawie wycen aktuarialnych wykonywanych przez niezależne, profesjonalne firmy. Przy wycenach aktuarialnych dokonywane są szacunki dotyczące rotacji zatrudnienia, poziomu wzrostu płac, stóp dyskontowych oraz inflacji.

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	DŁUGOTERMINOWE	DŁUGOTERMINOWE	KRÓTKOTERMINOWE	KRÓTKOTERMINOWE
	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Stan na początek okresu	15 273	12 958	2 643	3 100
Utworzenie	1 886	2 832	636	1 117
Wykorzystanie i rozwiązanie	(1 352)	(1 635)	(1 040)	(1 473)
Różnice kursowe	100	(18)	35	(27)
Pozostałe	(1 563)	1 136	490	(74)
Stan na koniec okresu	14 344	15 273	2 764	2 643

W 2022 roku zmiana rezerwy na odprawy emerytalne w wartości 745 tys. zł została odniesiona do innych całkowitych dochodów (w porównywanym okresie -1 342 tys. zł). Jest to zmiana wynikająca z różnic pomiędzy przyjętymi założeniami, a ich realizacją oraz ze zmiany przyjętych do wyliczeń parametrów i założeń, m.in.: stopy dyskontowej, stopy wzrostu wynagrodzeń, założeń dotyczących przyszłej mobilności pracowników.

Wycena świadczeń pracowniczych dokonywana jest na podstawie wycen aktuarialnych i obejmuje rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe. W celu obliczenia bieżącej wartości przyszłych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przyjęto wysokość rocznej stopy dyskonta finansowego na poziomie 6,61%. Użyta stopa dyskontowa jest ustalona w wielkości nominalnej. Dla 2023 roku i kolejnych lat stopa wzrostu wynagrodzeń została przyjęta na poziomie 5,0%. Wskaźnik rotacji pracowników określany jest na podstawie danych historycznych, skorygowanych o plany restrukturyzacji zatrudnienia. Według szacunków Spółki zmiana założeń aktuarialnych nie będzie miała istotnego wpływu na wyniki finansowe.

7.6 POZOSTAŁE REZERWY

Polityka rachunkowości

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Grupie ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem z Grupy korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem zobowiązań.

Rezerwa na ochronę środowiska

Zgodnie z opublikowaną i stosowaną polityką Grupy związaną z ochroną środowiska i stosownymi wymogami prawnymi, rozpoznaje się rezerwę na pokrycie kosztów rekultywacji gruntu w przypadku ich wystąpienia. Ujęcie rezerwy następuje w wartości zdyskontowanej planowanych kosztów na wykonanie koniecznych prac związanych z rekultywacją.

Dokonane osądy i oszacowania

Przy określaniu wartości rezerw wymagane jest dokonanie szacunków, przyjęcie założeń dotyczących stóp dyskontowych, przewidywanych kosztów oraz terminów płatności.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	Rezerwa na zobowiązania	Rezerwa na ochronę środowiska	Rezerwa na premie	RAZEM
01.01.-31.12.2022				
Stan na początek okresu	42 406	226 972	1 271	270 649
Utworzenie	3 497	185	52	3 734
Wykorzystanie i rozwiązanie	(21 113)	-	(14)	(21 127)
Różnice kursowe	-	4 334	-	4 334
Zmiana stopy dyskontowej	-	(97 848)	-	(97 848)
Reklasyfikacja do rezerw krótkoterminowych	(25 632)	-	(49)	(25 681)
Pozostałe	1 084	2 018	26	3 128
Stan na koniec okresu	242	135 661	1 286	137 189

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	Rezerwa na zobowiązania	Rezerwa na ochronę środowiska	Rezerwa na premie	RAZEM
01.01.-31.12.2021				
Stan na początek okresu	40 776	112 485	-	153 261
Utworzenie	2 029	-	1 271	3 300
Wykorzystanie i rozwiązanie	(2 030)	(3 696)	-	(5 726)
Różnice kursowe	-	225	-	225
Zmiana stopy dyskontowej	-	(1 685)	-	(1 685)
Reklasyfikacja z/(do) rezerw długoterminowych	1 631	(1 838)	-	(207)
Aktualizacja wysokości rezerw na ochronę środowiska ¹	-	121 481	-	121 481
Stan na koniec okresu	42 406	226 972	1 271	270 649

¹ Dotyczy rezerwy na ochronę środowiska w Grupie SDC. Wartość rezerwy uwzględniona została w wartości środków trwałych.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na zobowiązania	Rezerwa na ochronę środowiska	Rezerwa na premie	RAZEM
01.01.-31.12.2022					
Stan na początek okresu	111	82 003	1 663	34	83 811
Utworzenie	-	20 914	1 529	-	22 443
Wykorzystanie i rozwiązanie	-	(11 456)	(2 361)	(59)	(13 876)
Różnice kursowe	-	566	(2)	-	564
Reklasyfikacja z rezerw długoterminowych	-	25 632	-	49	25 681
Pozostałe	-	773	(215)	-	558
Stan na koniec okresu	111	118 432	614	24	119 181
01.01.-31.12.2021					
Stan na początek okresu	111	94 199	889	38	95 237
Utworzenie	-	7 207	827	-	8 034
Wykorzystanie i rozwiązanie	-	(17 642)	(1 891)	(4)	(19 537)
Różnice kursowe	-	(130)	-	-	(130)
Reklasyfikacja do rezerw długoterminowych	-	(1 631)	1 838	-	207
Stan na koniec okresu	111	82 003	1 663	34	83 811

Istotne pozycje rezerw na przewidywane straty i zobowiązania w Grupie CIECH

CIECH S.A.	Krótkoterminowe rezerwy w kwocie 48 073 tys. zł, związane są z potencjalnymi roszczeniami (należność główna wraz ze zobowiązaniami odsetkowymi) z tytułu postępowań sądowych. Zwiększenie rezerw w ciągu 2022 roku wiąże się głównie z toczącymi się w spółce kontrolami w zakresie rozliczeń podatkowych.
CIECH Sarzyna S.A.	Rezerwa na potencjalne zobowiązanie podatkowe oraz związane z nim odsetki w wysokości 9 879 tys. zł. W 2022 poprzez zapłatę zobowiązania wykorzystano 4 971 tys. zł rezerwy.
CIECH Vitrosilicon S.A.	Utworzenie rezerwy na odsetki w związku z potencjalnym zobowiązaniem podatkowym w wysokości odpowiednio 1 896 tys. zł (łącznie stan rezerw z tytułu zobowiązań podatkowych wynosi 20 117 tys. zł).
CIECH Pianki Sp. z o.o.	Rozwiązanie rezerwy na potencjalnym zobowiązaniem podatkowym w wysokości 9 809 tys. zł (łącznie stan rezerw z tytułu zobowiązań podatkowych wynosi 0 tys. zł).
CIECH Cargo Sp. z o.o.	Rozwiązanie rezerwy na potencjalnym zobowiązaniem podatkowym w wysokości 10 780 tys. zł (łącznie stan rezerw z tytułu zobowiązań podatkowych wynosi 0 tys. zł).
Grupa SDC	Krótkoterminowa rezerwa w kwocie 14 895 tys. zł (3 176 tys. EUR) związana z potencjalnym roszczeniem ze strony urzędu ds. gospodarki wodnej oraz rezerwa w kwocie 15 008 tys. zł (3 200 tys. EUR) w związku z potencjalnym zobowiązaniem podatkowym.

CIECH Trading Sp. z o.o.	Rezerwa na podatek VAT i odsetki w związku z potencjalnym zobowiązaniem podatkowym w wysokości 3 906 tys. zł.
CIECH Soda Polska S.A.	Rezerwa długoterminowa w wysokości 242 tys. zł z tytułu potencjalnych kar środowiskowych za przekroczenie dopuszczalnych emisji. Rozpoznano także rezerwy w kwocie 482 tys. zł związane z roszczeniami odbiorców w związku z wadliwymi dostawami produktów i poniesionymi z tego tytułu stratami. W trakcie roku 2020 zawięzano rezerwę na ewentualne kary w kwocie 3 985 tys. zł dotyczące rozwiązania umowy z kontrahentem. W 2022 roku zostało podpisane porozumienie dotyczące wzajemnych roszczeń i na koniec roku 2022 rezerwa w kwocie 3 985 tys. zł została rozwiązana.
CIECH Soda Romania S.A.	Rezerwa krótkoterminowe w kwocie 7 477 tys. zł, związana są z potencjalnymi roszczeniami (należność główna wraz ze zobowiązaniami odsetkowymi) z tytułu spraw spornych z pracownikami.

Szczegółowo informacje o toczących się postępowaniach podatkowych w spółkach Grupy CIECH znajdują się w nocie 9.2 niniejszego sprawozdania, w części „Kontrole w zakresie rozliczeń podatkowych w Grupie CIECH oraz związane z nimi zobowiązania warunkowe”.

Rezerwy na ochronę środowiska

Grupa SDC	<p>Długoterminowa rezerwa na ochronę środowiska w kwocie 130 340 tys. zł, tj. 27 804 tys. EUR obejmująca m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • rekultywację stawów osadowych w Unseburgu – wartość rezerwy 5 980 tys. EUR (28 046 tys. zł) na 31 grudnia 2022 roku oraz 8 379 tys. EUR (35 538 tys. zł) na 31 grudnia 2021 roku - harmonogram przewiduje prace na maksymalnie 17 lat począwszy od 2008 roku (stawy 1-6) oraz maksymalnie 14 lat począwszy od 2015 roku (staw 7), • działania rekultywacyjne w kopalni kamienia wapiennego – wartość rezerwy 2 079 tys. EUR (9 748 tys. zł) na 31 grudnia 2022 roku oraz 2 995 tys. EUR (13 775 tys. zł) na 31 grudnia 2021 roku - harmonogram przewiduje prace do 2052 roku począwszy od 2015 roku, • rekultywacje pozostałości starych odkrywek kamienia wapiennego - wartość rezerwy 1 534 tys. EUR (7 194 tys. zł) na 31 grudnia 2022 roku oraz 3 278 tys. EUR (15 077 tys. zł) na 31 grudnia 2021 roku - harmonogram przewiduje prace w okresie 4 lat, • zamknięcie kawern – wartość rezerwy 17 493 tys. EUR (82 040 tys. zł) na 31 grudnia 2022 roku oraz 29 453 tys. EUR (135 466 tys. zł) na 31 grudnia 2021 roku - harmonogram przewiduje prace w przedziale czasowym od 10 do 75 lat. <p>Rezerwy zostały skalkulowane w oparciu o raporty niezależnych doradców w zakresie inżynierii środowiska.</p>
CIECH Soda Polska S.A.	Rezerwa na koszty rekultywacji gruntów skalkulowana według planowanych nakładów do 2042 roku według przewidywanego wskaźnika inflacji: 10,2% w roku 2023, 5,7% w roku 2024 i 5,3% w kolejnych latach, skorygowanego o wskaźnik dyskonta liczonego jako średnia wskaźnika na początek i koniec każdego okresu rocznego. Kwota ujętej w sprawozdaniu rezerwy z tego tytułu wynosi 4 847 tys. zł.
CIECH Sarzyna S.A.	Rezerwa na koszty rekultywacji wód i gleby w wysokości 1 027 tys. zł. Rezerwę oszacowano na podstawie projektu rzeczowo – finansowego wraz z harmonogramem prac na lata 2022 - 2026 na przewidywane do poniesienia wydatki.

8 INSTRUMENTY FINANSOWE, ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANOWYM I UTRATA WARTOŚCI

8.1 INSTRUMENTY FINANSOWE

Polityka rachunkowości

Zasady wyceny po początkowym ujęciu / lub na koniec okresu sprawozdawczego i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Według wartości godziwej	Zmiana wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (ESP)	Zmiana wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Według wartości godziwej	Zmiana wyceny do wartości godziwej ujmowana w innych całkowitych dochodach. W przypadku instrumentów dłużnych naliczone odsetki ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków lub strat w przychodzie odsetkowym.
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Według wartości godziwej	Zmiana wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Zobowiązania wyceniane w wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (ESP)	Zmiana wyceny koryguje wartość wycenianego składnika zobowiązania oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Według wartości godziwej	Zmiana wyceny do wartości godziwej ujmowana w innych całkowitych dochodach.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy dla danego pojedynczego składnika aktywów finansowych (instrumentu finansowego) nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia w księgach (nie dotyczy aktywów wycenianych przez wynik finansowy ani inwestycji kapitałowych wyznaczonych do opcji wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody).

Grupa przyjmuje, że w przypadku instrumentów finansowych, które spełniają – na dany dzień bilansowy - definicję instrumentu o niskim ryzyku kredytowym, nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego i w związku z tym odpis jest szacowana w wysokości 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych. Ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym uznaje się w powyższym celu za niskie, jeżeli:

- instrument finansowy wiąże się z niskim ryzykiem niewykonania zobowiązania,
- pożyczkobiorca ma wysoką krótkoterminową zdolność spełniania swych obowiązków w zakresie wynikających z umowy przepływów pieniężnych, a
- niekorzystne zmiany warunków gospodarczych i biznesowych w dłuższej perspektywie mogą – lecz niekoniecznie muszą – ograniczyć zdolność pożyczkobiorcy do wypełniania jego obowiązków w zakresie wynikających z umowy przepływów pieniężnych.

Grupa uznaje, że dla danego instrumentu finansowego nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, jeżeli wystąpiło przeterminowanie należnych umownie płatności przekraczające 30 dni.

W odniesieniu do składnika aktywów finansowych, który na dzień sprawozdawczy jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, lecz który nie jest zakupionym lub utworzonym składnikiem aktywów finansowych dotkniętym utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI), Grupa wycenia oczekiwane straty kredytowe jako różnicę między wartością bilansową brutto składnika

Polityka rachunkowości

aktywów, a obecną wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, dyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej składnika aktywów finansowych. Wszelkie korekty ujmuje się w wyniku finansowym jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości.

Składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeżeli wystąpiło zdarzenie, jedno lub więcej, mające ujemny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne w ramach tego składnika aktywów finansowych. Do dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych ze względu na ryzyko kredytowe zalicza się dające się zaobserwować dane na temat następujących zdarzeń:

- znacznych trudności finansowych emitenta lub pożyczkobiorcy;
- naruszenia umowy, takiego jak zdarzenie niewykonania zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie;
- przyznania pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę(-ów), ze względów ekonomicznych lub umownych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia (udogodnień), którego(-ych) w innym przypadku pożyczkodawca(-cy) by nie udzielił (-li);
- staje się prawdopodobne, że nastąpi upadłość lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- zaniku aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub
- kupna lub powstania składnika aktywów finansowych z dużym dyskontem odzwierciedlającym poniesione straty kredytowe.

Wskazanie jednego wyraźnego zdarzenia może być niemożliwe, natomiast połączony skutek kilku zdarzeń może powodować utratę wartości składników aktywów finansowych ze względu na ryzyko kredytowe. Niezależnie od powyższych kryteriów Grupa przyjmuje, że doszło do utraty wartości w przypadku opóźnienia w płatnościach przekraczającego 180 dni, ponieważ jej zdaniem po tym terminie znacząco wzrasta ryzyko braku spełnienia świadczenia przez kontrahentów.

Ustalona w wyniku w/w szacunków kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

Oszacowanie odpisów aktualizujących odbywa się z wykorzystaniem indywidualnych parametrów wyznaczanych w oparciu o benchmarki (przy wykorzystaniu informacji o ratingach) lub wartości eksperckie.

Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów wynikających z transakcji, które są objęte zakresem MSSF 15 (ang. contract assets) Grupa stosuje uproszczone podejście, w ramach którego odpisy są szacowane w horyzoncie całego życia już od momentu początkowego ujęcia ekspozycji w księgach.

Do głównych instrumentów finansowych, które są wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy CIECH na dzień 31 grudnia 2022 roku należą:

Aktywa finansowe:

- instrumenty finansowe o dodatniej wycenie,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z faktoringu,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Zobowiązania finansowe:

- zobowiązania z tytułu kredytu terminowego, kredytu odnawialnego oraz kredytów w rachunku bieżącym,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania z faktoringu,
- umowy leasingu,
- instrumenty finansowe o ujemnej wycenie.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Nota	31.12.2022	31.12.2021	Kategorie instrumentów finansowych
Środki pieniężne i ekwiwalenty	5.12	684 969	799 023	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Udzielone pożyczki	5.11	246	133	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu dostaw i usług	5.10	371 285	209 231	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu faktoringu	5.10	55 872	33 660	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Klasy instrumentów finansowych	Nota	31.12.2022	31.12.2021	Kategorie instrumentów finansowych
Instrumenty pochodne rozpoznane w aktywach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	5.7;5.11	354 070	101 672	Instrumenty zabezpieczające
Instrumenty pochodne rozpoznane w aktywach finansowych	5.7;5.11	9 522	1210	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
AKTYWA		1 475 964	1 144 929	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7.3	(993 715)	(614 596)	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Kredyty i pożyczki	7.1	(1 865 124)	(1 859 441)	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7.3	(28 769)	(23 078)	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.4	(135 320)	(151 197)	Zobowiązanie finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	7.2;7.3	(462 097)	(138 485)	Instrumenty zabezpieczające
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych	7.2;7.3	-	(13 215)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
ZOBOWIĄZANIA		(3 485 025)	(2 800 012)	

W Grupie CIECH wybrane należności handlowe podlegają faktoringowi. Jest to faktoring z przejściem ryzyka wypłacalności, na mocy której faktor przejmuje ryzyko należności do wysokości określonej w polisie ubezpieczenia.

W Grupie CIECH występuje również faktoring odwrotny. Ze względu na warunki zawarte w umowach te zobowiązania wykazywane są jako zobowiązania handlowe lub inwestycyjne, zależnie jakich zobowiązań ten faktoring dotyczy.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych dla działalności kontynuowanej

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z zysków lub strat	01.01.-31.12.2022	01.01.- 31.12.2021	Kategorie instrumentów finansowych
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek, w tym obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(130 057)	(22 026)	
	6 087	1 203	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
	(131 079)	(19 774)	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
	(5 064)	(3 456)	Zobowiązanie finansowe wyłączone z zakresy MSSF 9
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	13 105	(1 870)	
	13 612	(1 823)	Aktywa/ (Zobowiązania finansowe) wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
	(507)	(47)	Zobowiązanie finansowe wyłączone z zakresy MSSF 9
Utworzenie odpisów aktualizujących	(7 065)	(8 804)	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Odwrocenie odpisów aktualizujących	14 390	7 802	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Przychody/koszty z tytułu stosowania pochodnych instrumentów finansowych	45 771	(44 439)	
	(45 725)	(36 291)	Aktywa/ Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZIS
	91 496	(8 148)	Instrumenty zabezpieczające
RAZEM	(63 856)	(69 337)	

8.2 INSTRUMENTY FINANSOWE WYZNACZONE DO RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ

Polityka rachunkowości

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na sprawozdanie z zysków lub strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej. Instrumenty pochodne takie jak opcje, forward, swap, mają zwykle na celu zabezpieczenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań bądź zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych.

Polityka rachunkowości

W odniesieniu do instrumentów zabezpieczających Grupa może zastosować zasady rachunkowości zabezpieczeń tylko w przypadku spełnienia wszystkich warunków stosowania rachunkowości zabezpieczeń, tj.:

- powiązanie zabezpieczające obejmuje wyłącznie kwalifikujące się instrumenty zabezpieczające i kwalifikujące się pozycje zabezpieczane;
- w momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię dokonywania zabezpieczenia. Dokumentacja ta zawiera określenie instrumentu zabezpieczającego, pozycji zabezpieczanej, charakteru zabezpieczanego ryzyka oraz sposobu, w jaki jednostka będzie oceniać, czy powiązanie zabezpieczające spełnia wymogi efektywności zabezpieczenia (w tym przeprowadzoną przez jednostkę analizę źródeł nieefektywności zabezpieczenia oraz opis sposobu, w jaki ustala ona wskaźnik zabezpieczenia);
- powiązanie zabezpieczające spełnia wszystkie następujące wymogi efektywności zabezpieczenia:
 - między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym istnieje powiązanie ekonomiczne;
 - ryzyko kredytowe nie ma przeważającego wpływu na zmiany wartości wynikające ze wspomnianego powiązania ekonomicznego; oraz
 - wskaźnik zabezpieczenia powiązania zabezpieczającego jest taki sam jak wskaźnik wynikający z wielkości pozycji zabezpieczanej, którą jednostka faktycznie zabezpiecza, oraz wielkości instrumentu zabezpieczającego, którą jednostka faktycznie stosuje do zabezpieczenia tejże wielkości pozycji zabezpieczanej. Takie wyznaczenie nie może odzwierciedlać jednak braku równowagi między współczynnikami ważenia pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego, który to brak powodowałby nieefektywność zabezpieczenia (niezależnie od tego, czy została ona ujęta, czy nie) mogącą prowadzić do wyniku księgowego, który byłby niezgodny z celem rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych oznacza zabezpieczenie ekspozycji na zmienność przepływów pieniężnych, którą przypisać można określonej kategorii ryzyka związanemu z całym ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem bądź jego komponentem (takim jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu), lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i która mogłaby wpływać na wynik finansowy. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje się w księgach w następujący sposób:

- a) oddzielny składnik kapitału własnego związany z pozycją zabezpieczaną (rezerwę z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych) koryguje się o niższą spośród następujących kwot (w wartościach bezwzględnych):
 - skumulowane od momentu ustanowienia zabezpieczenia zyski lub straty na instrumencie zabezpieczającym; oraz
 - skumulowaną od momentu ustanowienia zabezpieczenia zmianę wartości godziwej (obecnej wartości) pozycji zabezpieczanej (tj. obecną wartość skumulowanej zmiany zabezpieczanych oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych);
- b) część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą określono jako skuteczne zabezpieczenie (tj. część, którą kompensuje się ze zmianą rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych obliczoną zgodnie z pkt a)), ujmuje się w innych całkowitych dochodach;
- c) wszelkie pozostałe zyski lub straty na instrumencie zabezpieczającym (lub wszelkie zyski lub straty wymagane do zrównoważenia zmiany rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych obliczonej zgodnie z pkt a)) stanowią nieefektywność zabezpieczenia, którą ujmuje się w wyniku finansowym.

Część efektywna zabezpieczenia przenoszona jest na wynik finansowy jako korekta wynikająca z przeklasyfikowania w tym okresie lub okresach, kiedy zabezpieczane oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wpływają na wynik finansowy.

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych ujmowane jest w następujący sposób:

- jest to zabezpieczenie inwestycji netto w podmioty zagraniczne posiadające inną walutę funkcjonalną niż spółka matka za pomocą zaciągniętych instrumentów walutowych,
- rewaluacja walutowa instrumentów walutowych desygnowanych do rachunkowości zabezpieczeń trafia do innych całkowitych dochodów i kompensuje się z przeciwną rewaluacją inwestycji netto w podmioty zagraniczne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W przypadku częściowej lub całościowej sprzedaży udziałów w jednostce zagranicznej, kwota zakumulowana w innych całkowitych dochodach zostaje przeniesiona do sprawozdania z zysków lub strat.

Podsumowanie dla poszczególnych grup powiązań istniejących w 2022 roku, które były wyznaczone do zastosowania rachunkowości zabezpieczeń zaprezentowano poniżej:

Rodzaj instrumentu	Pozycja zabezpieczana	Wartość nominalna/ Wolumen (na 31.12.2022)	Średnia cena uzyskana na kontrakcie (transakcje nierozliczone na 31.12.2022)	Termin zapadalności	31.12.2022		31.12.2021	
					Aktywo	Zobowiązanie	Aktywo	Zobowiązanie
INSTRUMENTY POCHODNE - ZABEZPIECZENIE PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH								
Ryzyko walutowe i stopy procentowej								
Swap walutowo-odsetkowy (CIRS)	Płatności odsetkowe od zadłużenia w PLN oprocentowanego wg WIBOR 6M z półrocznymi okresami odsetkowymi w okresie do marca 2026 Przychody ze sprzedaży Grupy CIECH w EUR w latach 2023 – 2027	343 mln EUR	Średni kurs wymiany EURPLN CIRS: 4,49 Średnioważona (wg wagi nominalu początkowego) stopa zamiany WIBOR 6m na stałą stopę w EUR: -0,09%	2026	96 376	(86 207)	85 607	(138 350)
Ryzyko walutowe								
Forwardy walutowe EUR/PLN	Przyszłe przepływy pieniężne z tytułu realizacji przychodów ze sprzedaży denominowanych lub indeksowanych do kursu EUR	-	n.d.	2022	-	-	1 966	-
Forwardy walutowe EUR/PLN	Kurs walutowy dot. zakupu jednostek EUA w EUR	14 mln EUR	Średnioważony zabezpieczony kurs zakupu EURPLN (spot bez punktów forward): 4,66	2023	-	(2 832)	-	-
Ryzyko stopy procentowej								
Swapy stopy procentowej WIBOR 6M na stałą stopę	Płatności odsetkowe kredytu terminowego zaciągniętego przez CIECH S.A. o nominale początkowym 1 212 520 tys. PLN	-	n.d.	2022	-	-	13 437	-
Swap stopy procentowej EURIBOR 6M na stałą stopę	Płatności odsetkowe od zadłużenia w EUR o nominale maksymalnym 14 075 tys. EUR	14 mln EUR	Staća stopa płacona w EUR za EURIBOR 6M: -0,28%	2026	6 494	-	526	-
Ryzyko zmian cen surowców								
Swapy na indeks cenowy gazu i energii elektrycznej	Gaz ziemny kupowany po cenie rynkowej spot przez CIECH Energy Deutschland GmbH Energia elektryczna sprzedawana po cenie rynkowej spot przez CIECH Energy Deutschland GmbH	985 GWh gazu ziemnego 187 GWh energii elektrycznej	n.d.	2023	251 200	(373 058)	-	-
Struktury opcyjne na dostawy gazu typu collar	Gaz dostarczany zgodnie z kontraktem opcyjnym po eliminacji wartości wewnętrznej opcji lub gaz kupowany po cenie rynkowej month-ahead w przypadku braku wykonania opcji	-	n.d.	2021	-	-	18 427	-

Kwoty ujęte w rezerwie z tytułu stosowania zabezpieczenia przepływów pieniężnych przedstawiono poniżej:

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Stan na początek okresu	158 763	(9 393)
Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujęta w pozostałych całkowitych dochodach	5 995	237 529
Podatek dochodowy od części efektywnej	25 764	(67 314)
Przeniesienie do wyniku finansowego efektu zabezpieczenia	(219 930)	(135)
Przeniesienie do wyniku podatku dochodowego	65 219	(1 923)
Nieefektywność	37	-
Stan na koniec okresu	35 848	158 763

Celem Grupy przy podejmowaniu decyzji o wdrożeniu zasad rachunkowości zabezpieczeń było ograniczenie wpływu zmiany stóp procentowych i kursów walutowych, wpływu różnic kursowych z tytułu zaciągniętych zobowiązań (m.in. kredyty) oraz wpływu zmiany cen surowców (gaz, CO₂, energia) na sprawozdanie z zysków lub strat poprzez odzwierciedlenie ich zabezpieczającego charakteru w sprawozdaniach finansowych.

Wynik z rozliczenia części efektywnej instrumentów zabezpieczających jest odnoszony z pozycji kapitałów własnych do sprawozdania z zysków lub strat w momencie realizacji pozycji zabezpieczanej i jej wpływu na sprawozdanie z zysków lub strat.

Przychody ze sprzedaży wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń są określane jako wysoce prawdopodobne. Ich wystąpienie jest założone w długoterminowej projekcji finansowej Grupy. Dodatkowo w znacznej części są to transakcje z wieloletnimi klientami Spółek Grupy, co uwiarygodnia prawdopodobieństwo ich wystąpienia. Wpływ rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz rachunkowości zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkach zagranicznych w części efektywnej został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów Grupy.

W transakcjach IRS, w celu określenia źródeł nieefektywności zabezpieczenia, porównano kluczowe parametry zabezpieczanego kredytu oraz transakcji IRS (nominał, stopę wg które naliczane są odsetki, okresy odsetkowe). Ryzyko kredytowe uznane jest za pomijalne. Nie zidentyfikowano źródeł nieefektywności.

W transakcji CIRS, w celu określenia źródeł nieefektywności zabezpieczenia, porównano kluczowe parametry zabezpieczanych przepływów walutowych i transakcji zabezpieczającej: nominał, terminy realizacji przepływów.

Na nieefektywność zabezpieczenia wpływają:

- różnice w terminach rozliczenia transakcji zabezpieczających forward oraz terminach realizacji zabezpieczanych przepływów walutowych
- różnice poszczególnych kursów forward w ramach serii forward vs. hipotetyczne transakcje forward, w których poszczególne transakcje mają poziomy rynkowe w momencie desygnacji transakcji. Ryzyko kredytowe uznane jest za pomijalne, biorąc pod uwagę standing finansowy kontrahenta.

8.3 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Zasady zarządzania ryzykiem

Grupa CIECH aktywnie zarządza ryzykiem operacyjnym i finansowym, dążąc do redukcji zmienności przepływów pieniężnych oraz maksymalizowania wartości rynkowej spółek.

Polityka Grupy CIECH zakłada stosowanie naturalnego hedgingu (uwzględniana jest ekspozycja netto) oraz zabezpieczenie do 90% prognozowanej rocznej ekspozycji netto przed ryzykiem zmiany kursów walut, cen uprawnień do emisji CO₂, cen gazu ziemnego i cen energii elektrycznej przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych oraz do 100% ekspozycji na ryzyko stopy procentowej.

W 2022 roku w Grupie były zawierane (lub dalej istniały, zawarte w poprzednich latach) terminowe transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej (transakcje forward, IRS i CIRS), terminowe transakcje zabezpieczające ryzyko cen certyfikatów do emisji CO₂ (forward, futures), terminowe transakcje zabezpieczające ryzyko cen gazu (forward, opcje, swap towarowy) oraz terminowe transakcje zabezpieczające ryzyko cen sprzedaży energii elektrycznej (forward, swap towarowy).

Zarządzanie środkami pieniężnymi

Grupa CIECH korzysta z usług banków o wysokiej wiarygodności. Nadwyżki środków pieniężnych utrzymywane są w formie depozytów o krótkich terminach zapadalności w bankach z inwestycyjnym ratingiem kredytowym. Alokacja środków finansowych w spółkach Grupy realizowana jest m.in. poprzez wykorzystanie pożyczek wewnątrzgrupowych, wypłatę dywidend ze spółek zależnych, uczestnictwo w systemie zarządzania środkami pieniężnymi (cashpooling) oraz podniesienia kapitału spółek zależnych.

Informacje ilościowe i jakościowe na temat ryzyka finansowego

Grupa CIECH zarządza ryzykiem finansowym między innymi w oparciu o opracowaną i przyjętą do stosowania strategię zabezpieczania ryzyk rynkowych. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym ma na celu wskazanie obszarów, co do których wymagane jest przeprowadzenie analizy ryzyka, przedstawienie środków umożliwiających wskazanie i pomiar ryzyka, określenie działań podjętych w związku ze wskazanymi obszarami ryzyka oraz przedstawienie rozwiązań organizacyjnych w odniesieniu do procesu zarządzania ryzykiem.

Grupa dąży do realizacji celów strategicznych, jednocześnie starając się unikać nadmiernej ekspozycji na ryzyko rynkowe. Wspomniany wyżej cel Grupa stara się osiągnąć poprzez identyfikację, monitorowanie i zabezpieczanie ryzyka wahań przepływów pieniężnych oraz monitorowanie wielkości i kosztów zadłużenia. Dokonując oceny ryzyka, Grupa bierze pod uwagę efekt portfelowy ryzyka, będący wynikiem różnorodnego charakteru prowadzonej działalności. Skutki ryzyka znajdują odzwierciedlenie w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa finansuje swoją działalność głównie kredytami terminowymi. Wysokość kosztów długu oprocentowanego posiadanego przez Grupę uzależniona jest od stopy referencyjnej. Dotyczy to kredytów terminowych, udostępnionych na podstawie umowy kredytów z dnia 16 marca 2021 roku w kwocie 1 801 mln zł oraz 14 mln EUR, kredytu rewalingowego w wysokości do 250 mln zł (zadłużenie na koniec 2022 roku wynosiło 0 mln zł), kredytów w rachunku bieżącym (zadłużenie na koniec 0 tys. zł) oraz części kontraktów leasingowych i faktoringowych.

Grupa jest zatem narażona na ryzyko zmian kosztów finansowych, wynikających ze zmiany oprocentowania istniejącego zadłużenia. Może to w efekcie prowadzić do wzrostu kosztów finansowych, a co za tym idzie pogorszenia wyników finansowych Grupy. Ryzyko to jest częściowo zredukowane przez:

- posiadane przez spółki Grupy CIECH aktywa (depozyty bankowe) oprocentowane według zmiennej stopy procentowej,
- zawierane transakcje zabezpieczające.

W 2022 roku Grupa CIECH korzystała z następujących transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej:

- transakcja typu interest rate swap w celu zabezpieczenia poziomu zmiennej stopy procentowej mającej zastosowanie dla naliczania odsetek od kredytu terminowego udostępnionego w marcu 2021 roku. Transakcja zabezpiecza zadłużenie o wartości 14 mln EUR (wg stanu na 31 grudnia 2022 roku), amortyzowane zgodnie z harmonogramem transakcji IRS;
- transakcje typu currency and interest rate swap w celu zabezpieczenia poziomu zmiennej stopy procentowej mającej zastosowanie dla naliczania odsetek od kredytu terminowego udostępnionego w marcu 2021 roku. Transakcja zabezpiecza zadłużenie o wartości nominalnej 1 538 mln zł (wg stanu na 31 grudnia 2022 roku), amortyzowane zgodnie z harmonogramem transakcji CIRS.

Poniższa tabela przedstawia pozycje narażone na ryzyko stopy procentowej (bez instrumentów pochodnych):

Całkowita wartość bilansowa	31.12.2022	31.12.2021
Instrumenty na stałą stopę procentową	-	-
Instrumenty na zmienną stopę procentową	(1 344 244)	(1 234 693)
Aktywa finansowe	684 969	799 023
Zobowiązania finansowe	(2 029 213)	(2 033 716)

Poniższe zestawienie prezentuje skutki zmiany stopy procentowej o 100 punktów bazowych w stosunku do wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycji instrumentów na zmienną stopę procentową.

	Sprawozdanie z zysków lub strat	Sprawozdanie z zysków lub strat	Kapitał własny (nie uwzględnia się wpływu wyniku finansowego na kapitał)	Kapitał własny (nie uwzględnia się wpływu wyniku finansowego na kapitał)
	Wzrost o 100 bp	Spadek o 100 bp	Wzrost o 100 bp	Spadek o 100 bp
31.12.2022				
Instrumenty na zmienną stopę procentową	13 442	(13 442)	-	-
Transakcje zamiany stopy procentowej			45 794	(47 697)
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	13 442	(13 442)	45 794	(47 697)
31.12.2021				
Instrumenty na zmienną stopę procentową	12 347	(12 347)	-	-
Transakcje zamiany stopy procentowej	1 166	(1 182)	56 358	(59 597)
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	13 513	(13 529)	56 358	(59 597)

Ryzyko zmian kursów walutowych

Ryzyko walutowe jest nieuchronnym elementem prowadzenia działalności handlowej denominowanej w walutach obcych. Grupa CIECH ze względu na charakter przeprowadzanych operacji handlowych posiada ekspozycję walutową związaną ze znaczną przewagą działalności eksportowej nad importową. Na wartość ekspozycji wpływają też projekty inwestycyjne realizowane w walutach oraz struktura finansowania zewnętrznego. Źródłami ryzyka walutowego, na jakie narażone są Spółki Grupy CIECH w 2022 roku były: sprzedaż produktów, transakcje zakupu (surowce, wydatki związane z projektami inwestycyjnymi) zaciągnięte kredyty oraz środki pieniężne w walutach obcych. Niekorzystne zmiany kursów walutowych mogą prowadzić do pogorszenia się wyników finansowych Grupy CIECH.

Analiza ryzyka kursowego koncentruje się na poziomie operacyjnych przepływów pieniężnych dla Grupy CIECH bez Grupy SDC, CIECH Salz Deutschland GmbH, Proplan, które to zostały wyłączone z analizy, gdyż ich walutą funkcjonalną jest EUR, w której dokonywane są wszystkie raportowane przepływy operacyjne tych spółek.

W 2022 roku Grupa CIECH używała kontraktów zabezpieczających typu forward w celu częściowego zabezpieczenia ryzyka walutowego. Grupa CIECH dąży do naturalnego zabezpieczenia ekspozycji walutowej, włączając w to dopasowanie przepływów w danej walucie wynikających ze sprzedaży i zakupów oraz strategiczne denominowanie zadłużenia w EUR, w celu dopasowania go do przewidywanej ekspozycji na ryzyko walutowe w działalności operacyjnej.

Poniższe zestawienie zawiera szacunek bilansowej ekspozycji walutowej Grupy CIECH w EUR (z wyłączeniem danych Grupy SDC, CIECH Salz Deutschland GmbH, Proplan) oraz w USD na dzień 31 grudnia 2022 oraz 2021 roku z tytułu instrumentów finansowych.

Ekspozycja na ryzyko walutowe w EUR (dane wyrażone w '000 EUR)	31.12.2022	31.12.2021	Wpływ na sprawozdanie z zysków lub strat	Wpływ na sprawozdanie z innych całkowitych dochodów
Aktywa				
Udzielone pożyczki wrażliwe na zmianę kursu	297 700	224 000	x	
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	4 307	3 168	x	
Środki pieniężne, w tym lokaty bankowe	43 829	12 076	x	
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne	(22 078)	(18 568)	x	
Zobowiązania z tytułu kredytu terminowego	(14 075)	(14 075)		x
Instrumenty Zabezpieczające: Forward	-	(73 900)		x
Forward (niedesygnowane do rachunkowości zabezpieczeń)	(257 713)	(119 013)	x	

Ekspozycja na ryzyko walutowe w EUR (dane wyrażone w '000 EUR)	31.12.2022	31.12.2021	Wpływ na sprawozdanie z zysków lub strat	Wpływ na sprawozdanie z innych całkowitych dochodów
CIRS (niedesygnowane do rachunkowości zabezpieczeń)	-	(60 000)	x	
Instrumenty zabezpieczające: CIRS (transakcje forward wydzielone w ramach dekompozycji CIRS)	(342 249)	(343 590)		x
Pozycja całkowita	(290 278)	(389 902)		

Ekspozycja na ryzyko walutowe w USD (dane wyrażone w '000 USD)	31.12.2022	31.12.2021	Wpływ na sprawozdanie z zysków lub strat	Wpływ na sprawozdanie z innych całkowitych dochodów
Aktywa				
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	1 175	1 426	x	
Środki pieniężne, w tym lokaty bankowe	2 285	1 957	x	
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne	(11 098)	(1 916)	x	
Pozycja całkowita	(7 638)	1 467		

Wycena instrumentów finansowych desygnowanych do rachunkowości zabezpieczeń odnoszona jest do innych całkowitych dochodów, nieefektywność rozpoznawana jest w sprawozdaniu z zysków lub strat.

Tabela zawiera analizę wrażliwości poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej na zmiany kursów walutowych na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe EUR (wzrost kursu EUR/PLN o 1 grosz)	('000 EUR)	Wpływ na sprawozdanie z zysków lub strat	Wpływ na sprawozdanie z innych całkowitych dochodów
31.12.2022			
Walutowe pozycje bilansowe	3 097	3 097	-
Instrumenty Zabezpieczające: Forward oraz CIRS	(6 000)	-	(6 000)
31.12.2021			
Walutowe pozycje bilansowe	2 066	2 066	-
Instrumenty Zabezpieczające: Forward oraz CIRS	(5 965)	(1 790)	(4 175)

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe USD (wzrost kursu USD/PLN o 1 grosz)	('000 USD)	Wpływ na sprawozdanie z zysków lub strat	Wpływ na sprawozdanie z innych całkowitych dochodów
31.12.2022			
Walutowe pozycje bilansowe	(76)	(76)	-
31.12.2021			
Walutowe pozycje bilansowe	15	15	-

Ryzyko zmian cen surowców

W ramach działalności, Grupa CIECH narażona jest na ryzyko zmiany cen surowców energetycznych (m.in. węgiel, gaz ziemny, ceny certyfikatów emisji CO₂) oraz ryzyko zmian cen sprzedaży energii elektrycznej.

Grupa CIECH redukuje ryzyko rynkowe cen surowców poprzez zawieranie umów z dostawcami i odbiorcami z odpowiednimi formułami cenowymi, oraz poprzez zastosowanie transakcji terminowych. Ponadto, w związku z występowaniem znacznych zmian cen surowców energetycznych, skutkiem czego był istotne zmiany kosztów wytworzenia, Grupa aktywnie reagowała na zmieniające się ceny surowców i wraz z ich wzrostem renegowowała ceny sprzedaży ze swoimi odbiorcami.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza niebezpieczeństwo, iż kontrahent nie wypełni zobowiązań umownych narażając kredytodawcę na straty finansowe.

Z punktu widzenia Grupy CIECH ryzyko kredytowe związane jest z:

- należnościami handlowymi od kontrahentów,
- środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi.

Grupa CIECH jest narażona na ryzyko kredytowe związane z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów i towarów. Ryzyko to ograniczane jest poprzez stosowanie wewnętrznych procedur ustalania wielkości limitów kredytowych dla odbiorców oraz zarządzania należnościami handlowymi (Grupa stosuje zabezpieczenia w postaci akredytyw, gwarancji bankowych, hipotek, ubezpieczenia należności oraz factoringu bez regresu; nieubezpieczone jest ok 8% należności). Istotne znaczenie w działalności kredytowej odbiorców ma ocena ich wiarygodności oraz uzyskanie odpowiednich zabezpieczeń od odbiorcy, pozwalających na zredukowanie strat w przypadku niespłacenia przez niego zadłużenia. Ocena ryzyka kredytowego odbiorcy następuje przed zawarciem umowy oraz cyklicznie przy kolejnych dostawach towarów zgodnie z obowiązującymi procedurami. Na wybranych rynkach, na których zwyczajowo stosowane są bardziej ryzykowne terminy płatności spółki Grupy korzystają z usług wyspecjalizowanych firm ubezpieczających należności.

Ryzyko kredytowe związane z posiadanymi na rachunkach środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi jest niskie, ponieważ Grupa CIECH zawiera transakcje z bankami o wysokim ratingu i ustabilizowanej pozycji rynkowej.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję narażenia na ryzyko kredytowe dla aktywów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego.

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	684 969	799 023
Pożyczki i należności	427 403	243 024
Aktywa finansowe z wyceny instrumentów pochodnych	363 592	102 882
RAZEM	1 475 964	1 144 929

Grupa CIECH nie posiada istotnych pozycji, które na dzień sprawozdawczy były nieściągalne, a nie objęte odpisem aktualizującym.

	Należności z tytułu dostaw i usług		Pożyczki udzielone	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Segment Sodowy	360 237	187 203	-	-
Segment Agro	45 558	38 118	-	-
Segment Pianki	3 300	3 635	-	-
Segment Krzemiany	20 897	19 923	-	-
Segment Opakowania	940	2 145	-	-
Segment Pozostałe	39 039	21 496	246	133
Korekty konsolidacyjne	(98 686)	(63 289)	-	-
RAZEM	371 285	209 231	246	133

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług zgodnie z MSSF 9.

	ECL w okresie życia- bez utraty wartości	ECL w okresie życia- z utratą wartości	RAZEM
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług na 01.01.2022	209 501	46 344	255 845
Powstałe	2 658 302	13 978	2 672 280
Spłacone	(2 503 150)	(9 990)	(2 513 140)
Wartość brutto na 31.12.2022	364 653	50 332	414 985
01.01.2022	6 622	39 992	46 614
Utworzenie odpisu	1 385	4 539	5 924
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(3 717)	(6 543)	(10 260)
Wykorzystanie	(36)	(9)	(45)
Różnice kursowe	507	964	1 471
Pozostałe		(4)	(4)
31.12.2022	4 761	38 939	43 700
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług na 31.12.2022	359 892	11 392	371 285

	ECL w okresie życia- bez utraty wartości	ECL w okresie życia- z utratą wartości	RAZEM
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług na 01.01.2021	175 408	48 804	224 212
Powstałe	2 688 465	4 465	2 692 930
Spłacone	(2 654 372)	(6 925)	(2 661 297)
Wartość brutto na 31.12.2021	209 501	46 344	255 845
01.01.2021	4 861	43 654	48 515
Utworzenie odpisu	1 902	1 942	3 844
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	(141)	(6 583)	(6 724)
Wykorzystanie	-	(26)	(26)
Różnice kursowe	-	413	413
Pozostałe	-	592	592
31.12.2021	6 622	39 992	46 614
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług na 31.12.2021	202 879	6 352	209 231

Kalkulacja odpisów aktualizujących w odniesieniu do należności handlowych

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9. Współczynniki niewypełnienia zobowiązania i kalkulację odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku przedstawiają tabele poniżej.

	Razem	Nieprzeterminowane	Bieżące 0-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	>180 dni
Należności handlowe brutto na 31.12.2022	414 985	367 800	7 077	634	1 020	38 454
Wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0,28%	0,59%	40,06%	46,86%	97,21%
Oczekiwane straty kredytowe wg MSSF 9	4 761	1 045	42	254	478	2 942
Razem oczekiwane straty	43 700	5 542	42	254	478	37 384
z analizy grupowej	4 761	1045	42	254	478	2 942
z analizy indywidualnej	38 939	4 497	-	-	-	34 442

	Razem	Nieprzeterminowane	Bieżące 0-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	>180 dni
Należności handlowe brutto na 31.12.2021	255 845	183 260	11 096	4 239	702	56 548
Wskaźnik niewypełnienia zobowiązania		0,35%	0,27%	9,17%	82,89%	79,47%
Oczekiwane straty kredytowe wg MSSF 9	6 622	634	29	389	582	4 988
Razem oczekiwane straty	46 613	664	38	389	582	44 941
z analizy grupowej	6 622	634	29	389	582	4 988
z analizy indywidualnej	39 992	30	9	-	-	39 953

Ryzyko związane z płynnością

Grupa CIECH jest narażona na ryzyko związane z utrzymaniem płynności ze względu na relatywnie wysoką wartość finansowania zewnętrznego (wynikającego z kredytów terminowych, kredytów obrotowych oraz umów leasingowych i faktoringowych), ograniczone możliwości pozyskania nowego finansowania w przypadku pogorszenia warunków rynkowych i ze względu na istniejący wysoki poziom zadłużenia oraz ryzyko nieutrzymania istniejącego finansowania długoterminowego w wyniku naruszenia zobowiązań określonych w warunkach umowy kredytowej.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z płynnością, stosowane są następujące środki:

- bieżące monitorowanie płynności oraz poziomu zadłużenia netto Grupy CIECH,
- planowanie przepływów pieniężnych w krótkim i średnim terminie, z uwzględnieniem terminów zapadalności zadłużenia,
- dywersyfikacja źródeł finansowania zewnętrznego,
- monitorowanie i optymalizacja poziomu kapitału obrotowego,
- dostosowanie poziomu i harmonogramu nakładów inwestycyjnych,
- pożyczki wewnątrzgrupowe oraz poręczenia zobowiązań spółek Grupy,
- monitorowanie wykonania zobowiązań wynikających z warunków umów dotyczących zadłużenia.

Finansowanie dłużne Grupy zapewniane jest głównie poprzez kredyty terminowe. Ponadto Grupie udostępniony został m.in. kredyt rewolwingowy w wysokości 250 mln PLN, stanowiący dodatkowe źródło płynności bieżącej i finansowania kapitału obrotowego (kwota wykorzystanego kredytu na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 0 mln PLN) oraz kredyty w rachunku bieżącym o łącznej wartości 159 mln PLN (zadłużenie na koniec 2022 roku z tego tytułu wynosiło 7 mln PLN).

Poniższa tabela przedstawia zestawienie zobowiązań finansowych w podziale na terminy zapadalności w wartościach nominalnych.

31.12.2022	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Poniżej 6 miesięcy	do 12 miesięcy	1-2 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
Pozostałe zobowiązania finansowe:	(2 887 608)	(3 330 761)	(1 194 766)	(169 245)	(326 012)	(1 640 739)	-
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>(993 715)</i>	<i>(993 715)</i>	<i>(993 715)</i>	-	-	-	-
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>(1 865 124)</i>	<i>(2 308 277)</i>	<i>(172 282)</i>	<i>(169 245)</i>	<i>(326 012)</i>	<i>(1 640 739)</i>	-
<i>Factoring</i>	<i>(28 769)</i>	<i>(28 769)</i>	<i>(28 769)</i>	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(135 320)	(259 396)	(17 944)	(13 796)	(34 454)	(24 003)	(169 199)
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	(462 097)	(630 567)	(291 429)	(84 463)	-	(254 675)	-
RAZEM	(3 485 025)	(3 025 958)	(1 504 139)	(267 504)	(360 466)	(1 919 416)	(169 199)

31.12.2021	Wartość bilansowa	Kontraktowe przepływy pieniężne	Poniżej 6 miesięcy	do 12 miesięcy	1-2 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
Pozostałe zobowiązania finansowe:	(2 497 115)	(2 428 894)	(657 082)	(19 623)	(112 782)	(1 639 406)	-
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	<i>(614 596)</i>	<i>(614 596)</i>	<i>(614 596)</i>	-	-	-	-
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>(1 859 441)</i>	<i>(1 791 220)</i>	<i>(19 408)</i>	<i>(19 623)</i>	<i>(112 782)</i>	<i>(1 639 406)</i>	-
<i>Factoring</i>	<i>(23 078)</i>	<i>(23 078)</i>	<i>(23 078)</i>	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(151 197)	(272 241)	(16 371)	(14 416)	(45 177)	(29 363)	(166 914)
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	(138 485)	(255 399)	(39)	(30)	(15)	(255 315)	-
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych	(13 215)	(16 215)	(16 215)	-	-	-	-
RAZEM	(2 800 012)	(2 972 748)	(689 707)	(34 069)	(157 974)	(1 924 084)	(166 914)

Szczegółowe informacje dotyczące przychodów oraz kosztów związanych z instrumentami finansowymi ujętymi w sprawozdaniu z zysków lub strat przedstawione zostały w nocie 8.1.

Płynność Grupy CIECH

Wskaźniki płynności na dzień 31 grudnia 2022 roku nieznacznie spadły w stosunku do poziomu z dnia 31 grudnia 2021 roku. Wskaźnik bieżącej płynności liczony jako iloraz majątku obrotowego razem i zobowiązań krótkoterminowych razem wyniósł na dzień 31 grudnia 2022 roku 1,00, natomiast wskaźnik płynności podwyższonej był równy 0,76.

	31.12.2022	31.12.2021
Wskaźnik bieżącej płynności	1,00	1,06
Wskaźnik szybkiej płynności	0,76	0,86

8.4 USTALENIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów finansowych

	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	684 969	684 969	799 023	799 023
Udzielone pożyczki	246	246	133	133
Należności z tytułu dostaw i usług	371 285	371 285	209 231	209 231
Instrumenty pochodne rozpoznane w aktywach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	354 070	354 070	101 672	101 672
Instrumenty pochodne rozpoznane w aktywach finansowych	9 522	9 522	1 210	1 210
Należności z tytułu faktoringu	55 872	55 872	33 660	33 660
AKTYWA	1 475 964	1 475 964	1 144 929	1 144 929
Kredyty i pożyczki	(1 865 124)	(1 873 993)	(1 859 441)	(1 870 822)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(993 715)	(993 715)	(614 596)	(614 596)
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	(462 097)	(462 097)	(138 485)	(138 485)
Instrumenty pochodne rozpoznane w zobowiązaniach finansowych	-	-	(13 215)	(13 215)
Zobowiązania z tytułu faktoringu	(28 769)	(28 769)	(23 078)	(23 078)
ZOBOWIĄZANIA	(3 349 705)	(3 358 574)	(2 648 815)	(2 660 196)

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych odpowiada kwotom, za które można by wymienić te instrumenty w ramach transakcji rynkowej pomiędzy dobrze poinformowanymi stronami. Do oszacowania wartości godziwej przyjęto poniższe założenia:

- wartości środków pieniężnych, należności z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie są wyceniane do wartości godziwej – przyjmuje się wartość bilansową jako najbardziej zbliżoną do wartości godziwej ze względu na krótkie terminy zapadalności tych instrumentów,
- wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych ujmowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową.

Wycena do wartości godziwej pogrupowana jest według trzystopniowej hierarchii:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o notowania rynkowe, ceny giełdowe (niekorygowane), oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach.
- Poziom 2 – Grupa CIECH wycenia instrumenty pochodne do wartości godziwej z zastosowaniem modeli wyceny instrumentów finansowych, przy wykorzystaniu ogólnie dostępnych stóp procentowych, kursów walutowych oraz z uwzględnieniem korekty o szacowane własne ryzyko kredytowe.
- Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny, nie opierających się jednak o obserwowalne dane rynkowe.

Aktywa i zobowiązania wyceniane do wartości godziwej

Aktywa i zobowiązania wyceniane do wartości godziwej	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA	363 592	40 181	102 882	32 839
Nieruchomości inwestycyjne	-	40 181	-	32 839
Instrumenty zabezpieczające	354 070	-	101 672	-
Instrumenty pochodne o dodatniej wycenie	9 522	-	1 210	-
ZOBOWIĄZANIA	(462 097)	-	(151 700)	-
Instrumenty zabezpieczające	(462 097)	-	(138 485)	-
Instrumenty pochodne o ujemnej wycenie	-	-	(13 215)	-
RAZEM	(98 505)	40 181	(48 818)	32 839

W spółce CIECH Soda Polska S.A. występują kontrakty futures na zakup praw do emisji, które są instrumentem finansowym, ale nie są wyceniane do wartości godziwej. Kontrakty terminowe na uprawnienia do emisji CO₂ nabywane w celu własnego wykorzystania (umorzenia w związku z wprowadzeniem CO₂ do atmosfery) są bowiem wyłączone z zakresu MSSF 9.

Ze względu na specyfikę kontraktów futures (transakcji zawieranych na rynkach regulowanych), generowane są przepływy środków pieniężnych wynikające z bieżącej wyceny rynkowej. Niezależnie od wyłączenia lub włączenia instrumentu do zakresu standardu MSSF 9, przepływy te drugostronnie są ujmowane jako rozrachunek z Izbą Rozliczeniową.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku saldo rozrachunków z tego tytułu wynosiło 4,4 mln zł (należność), które wynika z ujemnej wyceny rynkowej kontraktów i obciążenia rachunku CIECH Soda Polska S.A., na 31 grudnia 2021 roku saldo wynosiło 138,9 mln zł (zobowiązanie).

Na 31 grudnia 2022 roku Grupa CIECH posiadała następujące typy instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej:

- zawarte przez jednostkę dominującą CIECH S.A.: kontrakty zabezpieczające stopę procentową (interest rate swap), kontrakty zabezpieczające stopę procentową oraz ryzyko walutowe (currency and interest rate swap) EUR/PLN - według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2,
- zawarte przez CIECH S.A. forwardy walutowe - według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2,
- zawarte przez CIECH Energy Deutschland GmbH swapy na indeks cenowy gazu i energii elektrycznej zabezpieczające ryzyko wzrostu cen gazu i energii – według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2,
- zawarte przez CIECH Soda Polska S.A. forwardy walutowe EUR/PLN zabezpieczające zmiany wartości zakupu praw do emisji CO₂ w zależności od kursu walutowego EUR/PLN - według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 2.

W ciągu 2022 roku nie nastąpiły transfery instrumentów wycenianych w wartości godziwej w hierarchii wartości godziwej. Nie nastąpiły również zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych, ani zmiany warunków prowadzenia działalności gospodarczej, które mogłyby mieć wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

Wartość godziwa zawartych instrumentów wyznaczana jest następująco:

- wartość godziwa kontraktu zabezpieczającego stopę procentową ustalana jest jako różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych (przepływów pieniężnych opartych o zmienną stopę tzw. floating leg oraz o stałą stopę procentową tzw. fixed leg). Danymi wejściowymi są dane rynkowe dotyczące stóp procentowych z serwisu Reuters.
- wartość godziwa kontraktu CIRS ustalana jest jako różnica zdyskontowanych odsetkowych oraz kapitałowych przepływów pieniężnych. Danymi wejściowymi są dane rynkowe dotyczące stóp procentowych oraz notowania cross currency basis-swaps wg serwisu Reuters.
- wartość godziwa forwardu walutowego ustalana jest jako różnica pomiędzy kursem transakcyjnym, a kursem forward na dzień wyceny, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Danymi wejściowymi do wyceny są dane rynkowe dotyczące stóp procentowych oraz kursów walutowych spot z serwisu Reuters, na podstawie których wyliczany jest kurs forward.
- kontrakty futures CO₂ rozliczane są dziennie do cen rozliczeniowych kontraktów wg notowań giełd ICE Endex oraz EEX.
- wartość godziwa swapów towarowych na gaz ziemny oraz energię elektryczną ustalana jest jako różnica pomiędzy stałą ceną transakcyjną w okresie wymiany, a rynkową ceną terminową dla danego okresu wymiany, na dzień wyceny, przemnożoną przez wolumen swapa towarowego i odpowiedni współczynnik dyskonta. Danymi wejściowymi do wyceny są dane rynkowe dotyczące cen terminowych gazu ziemnego oraz energii elektrycznej z serwisu Reuters.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Długoterminowe aktywa finansowe	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	RAZEM
31.12.2022					
IRS EUR	4 233	2 261	-	-	6 494
CIRS	-	96 376	(86 207)	-	10 169
Forward EUR/PLN	-	9 522	-	(2 832)	6 690
SWAP gaz/energia	-	251 200	-	(373 058)	(121 858)
RAZEM	4 233	359 359	(86 207)	(375 890)	(98 505)
31.12.2021					
IRS EUR	662	-	-	(136)	526
IRS PLN	-	13 437	-	-	13 437
CIRS	-	85 607	(91 857)	(59 707)	(65 957)
Forward EUR/PLN	-	3 176	-	-	3 176
RAZEM	662	102 220	(91 857)	(59 843)	(48 818)

Pozycją wycenianą do wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym są też nieruchomości inwestycyjne. Według hierarchii wartości godziwej jest to Poziom 3. Portfel nieruchomości inwestycyjnych wyceniany jest przez zewnętrznego, niezależnego rzeczoznawcę majątkowego lub na podstawie zawartej przedwstępnej umowy sprzedaży. W wycenie wartości godziwej gruntów położonych w Bydgoszczy użytkownych na podstawie prawa wieczystego użytkowania, zastosowano podejście porównawcze. Podejście porównawcze oznacza pomiar wartości poprzez analizę niedawnych transakcji sprzedaży lub ofert, porównywalnych aktywów. Transakcje te lub oferty są odpowiednio korygowane tak, aby uwzględnić różnice w aktywach wycenianych i aktywach porównywalnych w dniu ich sprzedaży, np. data sprzedaży, lokalizacja, powierzchnia, stan techniczny i inne. Zgodnie z metodą korygowania ceny średniej, szacowanie wartości nieruchomości będącej przedmiotem wyceny polega na korekcie średniej ceny nieruchomości podobnych, tworzących bazę do porównania przez współczynniki korygujące odpowiadające poszczególnym cechom tych nieruchomości. Podstawą obliczeń jest baza nieruchomości porównawczych, opisana za pomocą atrybutów kształtujących poziom cen nieruchomości oraz cen transakcyjnych tych nieruchomości.

Wycena budynków znajdujących się w Bydgoszczy oraz grupy środków trwałych określonych jako infrastruktura techniczna (obejmująca aktywa, które są niezbędne do funkcjonowania nieruchomości, jednak nie stanowią przedmiotu obrotu na wtórnym rynku) jest syntetycznie zawarta w wartości gruntów wycenianych podejściem porównawczym. Budynki i budowle zlokalizowane na działkach położonych w Bydgoszczy nie wpływają na wartość rynkową tych gruntów, stąd dla celów księgowych wartość tej grupy aktywów została określona w oparciu o ich wartość księgową. Ostatecznie, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość gruntów pomniejszono o wartość budynków i budowli.

Przy wycenie według wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych nie uwzględnia się kosztów transakcji, które jednostka mogłaby dodatkowo ponieść, przyszłych nakładów inwestycyjnych w związku z ulepszeniem lub udoskonaleniem nieruchomości, a także przyszłych korzyści z tytułu poniesienia tychże nakładów.

Weryfikację ujętej wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy kończący rok obrotowy.

9 POZOSTAŁE NOTY

9.1 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniższe zestawienia prezentują przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Pozostałe korekty działalności operacyjnej	(218 193)	225 985
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu prowizji aranżacyjnej	2 514	(7 318)
Przedterminowe rozliczenie w 2021 roku instrumentów finansowych (opcje) zabezpieczających przychody w 2022 roku	(221 522)	216 287
Pozostałe	815	17 016

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Zmiana stanu zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	312 233	110 319
Różnice kursowe	(2 582)	940
Zmiana składu Grupy	-	(4 621)
Pozostałe	(947)	-
Zmiana stanu zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(308 704)	(106 638)

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Zmiana stanu rezerw zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(98 908)	107 820
Rezerwa na podatek dochodowy	(7 196)	-
Różnice kursowe	(5 060)	(48)
Zmiana składu Grupy	-	985
Zmiana stanu rezerw związanych z kawernami	-	(118 745)
Pozostałe	(102)	824
Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(111 266)	(9 164)

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Zmiana stanu należności zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	238 395	71 381
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(3 200)	4 046
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(33 329)	15 165
Zmiana należności z tytułu kawern	35 119	(4 965)
Zmiana składu Grupy	-	62 762
Różnice kursowe	(15 160)	(3 928)
Pozostałe	582	8 633
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(221 782)	(153 093)

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Zmiana stanu zobowiązań zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	762 225	845 080
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	45 767	84 894
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(310 397)	(69 994)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	61 368	(80 673)
Różnice kursowe	2 383	(8 838)
Zmiana składu Grupy	-	88 817
Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu	10 192	30 097
Otrzymane dotacje	(2 505)	(51 751)
Prawa do emisji CO ₂	210 841	(51 531)
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	779 874	786 432

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Pozostałe wpływy (wydatki) inwestycyjne	(5 272)	(54)
Nabycie aktywów finansowych	(4 785)	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(605)	-
Wyłacone pożyczki	(239)	-
Zbycie aktywów finansowych	-	86
Dywidendy otrzymane	357	-
Pozostałe	-	(140)

9.2 INFORMACJA O ZMIANACH ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ INNE ZAGADNIENIA

Polityka rachunkowości

Aktywa warunkowe zazwyczaj powstają w wyniku nieplanowanych lub innych nieoczekiwanych zdarzeń, które rodzą możliwość wystąpienia wpływu do Grupy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Przykładem może być roszczenie, którego Grupa dochodzi na drodze postępowania sądowego, a którego wyniki są niepewne. Aktywów warunkowych nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ponieważ mogłoby to prowadzić do ujęcia przychodu, który nigdy nie zostanie osiągnięty.

Za zobowiązania warunkowe Grupa uznaje potencjalny przyszły obowiązek do wykonania świadczeń wynikający z przeszłych zdarzeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy. Mogą to być też zobowiązania, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie są ujęte w sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty obowiązku nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie. Zobowiązania te nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Istotne zobowiązania sporne Grupy CIECH

W Grupie CIECH nie wystąpiły istotne sporne zobowiązania CIECH S.A. i spółek zależnych od CIECH S.A. na 31 grudnia 2022 roku, dochodzone we wszelkiego rodzaju postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, poza sprawami opisanymi poniżej w części „Kontrole w zakresie rozliczeń podatkowych w Grupie CIECH oraz związane z nimi zobowiązania warunkowe”.

Istotne wierzytelności sporne Grupy CIECH

W Grupie CIECH nie wystąpiły istotne sporne wierzytelności CIECH S.A. i spółek zależnych CIECH S.A. na 31 grudnia 2022 roku, dochodzone we wszelkiego rodzaju postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, poza sprawą ujawnioną poniżej w części „Aktywa i zobowiązania warunkowe, w tym gwarancje i poręczenia, z wyłączeniem zobowiązań warunkowych związanych z postępowaniami przed organami administracji”.

Aktywa i zobowiązania warunkowe, w tym gwarancje i poręczenia, z wyłączeniem zobowiązań warunkowych związanych z postępowaniami przed organami administracji

Wartości zobowiązań warunkowych związanych z postępowaniami przed organami administracji i ich zmiany w roku 2022 zostały opisane w nocie poniżej w pozycji: „Kontrole w zakresie rozliczeń podatkowych w Grupie CIECH oraz związane z nimi zobowiązania warunkowe”.

	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa warunkowe	38 283	21 933
Pozostałe należności warunkowe	38 283	21 933
Zobowiązania warunkowe	428 823	427 034
Podatkowe (w tym odsetki)	68 822	89 299
Listy patronackie	254 662	214 792
Prawa do emisji	50 000	48 905
Weksle	22 610	42 859
Inne	32 730	31 179

Na wartość aktywów warunkowych składają się:

- aktywo warunkowe w wysokości 18 864 tys. zł związane z pozwem przeciwko GZNF „FOSFORY” Sp. z o.o. o zapłatę z tytułu odszkodowania za złożenie przez GZNF „FOSFORY” Sp. z o.o. rzekomo nieprawdziwych oświadczeń wobec CIECH S.A. o stanie spółki Agrochem Człuchów Sp. z o.o. z siedzibą w Człuchowie,
- aktywo warunkowe w wysokości 17 914 tys. zł związane z wartością potencjalnych odsetek do zwrotu z urzędu skarbowego związanych z zapłatą przez spółki CIECH S.A., CIECH Soda Polska S.A, CIECH Cargo Sp. z o.o. i CIECH Pianki Sp. z o.o. dodatkowego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami za rok 2012 i 2015 po decyzji organu II instancji. Aktywo warunkowe dotyczy odsetek za okres od daty wpłaty podatku wraz z odsetkami do 31 grudnia 2022 roku,
- aktywo warunkowe w kwocie 1 504 tys. zł wartość świadectw efektywności energetycznej otrzymanych przez CIECH Soda Polska S.A. od Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w ubiegłych latach, które nie zostały jeszcze zarejestrowane na rachunku Towarowej Giełdy Energii.

Wartość zobowiązań warunkowych na 31 grudnia 2022 roku wyniosła 428 823 tys. zł i wzrosła w stosunku do poziomu z 31 grudnia 2021 roku o 1 789 tys. zł. Zmiana nastąpiła głównie w związku z otrzymaniem płatności z tytułu kawern objętych Listem patronackim.

W pozycji Inne zobowiązań warunkowych wykazano głównie kwotę potencjalnych kar środowiskowych w spółce CIECH Soda Polska S.A. w kwocie 26 605 tys. zł.

Poręczenia udzielone na dzień 31 grudnia 2022 roku

Nazwa podmiotu któremu udzielono poręczeń	Podmiot, za którego zobowiązania udzielone zostało poręczenie	Warunki finansowe na jakich udzielono poręczeń, z uwzględnieniem wynagrodzenia spółki za udzielone poręczenie i okresu poręczenia	Łączna kwota zobowiązań, które w całości lub określonej części zostały poręczone (w walucie)	Łączna kwota zobowiązań, które w całości lub określonej części zostały poręczone (w zł)
CIECH S.A.				
Landesamt fuer Geologie und Bergwesen Sachsen-Anhalt	CIECH Soda Deutschland GmbH&Co. KG. (spółka zależna)	Prowizja 0,97% p.a. od wartości gwarantowanego zobowiązania; zabezpieczenie płatności wierzytelności; bezterminowo	8 403 tys. EUR	39 411 tys.
Axpo Solutions AG	Ciech Energy Deutschland GmbH (spółka zależna)	Prowizja 0,57% p.a. od wartości gwarantowanego zobowiązania; zabezpieczenie roszczeń w związku z umową; do 31.12.2023	46 000 tys. EUR	215 735 tys.
Investitionsbank_Sachsen-Anhalt (IBSA)	CIECH Salz Deutschland GmbH (spółka zależna)	Prowizja 0,97% p.a. od wartości gwarantowanego zobowiązania; zabezpieczenie roszczeń w związku z dotacją;	11 250 tys. EUR	52 761 tys.
Evatherm AG	CIECH Salz Deutschland GmbH (spółka zależna)	Prowizja 0,97% p.a. od wartości gwarantowanego zobowiązania; zabezpieczenie płatności wierzytelności; do czasu uregulowania zobowiązań wynikających z umowy zawartej pomiędzy Evatherm AG, a CIECH Salz Deutschland GmbH	21 900 tys. EUR	102 709 tys.
BNP Paribas S.A.	CIECH Soda Deutschland GmbH & Co. KG; Ciech Energy Deutschland GmbH (spółki zależne)	Prowizja 0,97% p.a. od wartości gwarantowanego zobowiązania; umowa ramowa ISDA – zobowiązania z tytułu umowy; bezterminowo	200 000 tys. EUR	937 980 tys.
BNP Paribas S.A.	CIECH Soda Deutschland GmbH & Co. KG; Ciech Energy Deutschland GmbH (spółki zależne)	Prowizja 0,55% p.a. od wartości gwarantowanego zobowiązania; umowa finansowania dostawców; do czasu spełnienia wszystkich zobowiązań nie później niż 36 miesięcy od dnia rozwiązania umowy	62 500 tys. PLN	62 500 tys.
BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.	CIECH S.A., CIECH Sarzyna S.A., CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Soda Polska S.A., CIECH Vitrosilicon S.A. (spółki zależne)	Prowizja 0,55% p.a. od wartości gwarantowanego zobowiązania; umowa finansowania dostawców; czas nieokreślony	150 000 tys. PLN	150 000 tys.
mBank S.A.	CIECH Sarzyna S.A. (spółka zależna)	Prowizja 0,57% p.a. od wartości gwarantowanego zobowiązania; zabezpieczenie roszczeń z tyt. Umowy o udzielenie gwarancji; do 30.06.2023	3 000 tys. PLN	3 000 tys.
CITI Handlowy (faktoring odwrócony)	CIECH S.A., CIECH Sarzyna S.A., CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Soda Polska S.A., CIECH Vitrosilicon S.A. (spółki zależne)	Prowizja 0,55%p.a.od wartości gwarantowanego zobowiązania; 12.03.2022 (automatycznie przedłużana)	162 422 tys. PLN	162 422 tys.
SEFE Marketing & Trading Ltd. (dawniej Gazprom Marketing & Trading Limited)	Ciech Energy Deutschland GmbH (spółka zależna)	Prowizja 0,97%p.a. od średniego salda zobowiązań; bezterminowo	9 475 tys. EUR	44 435 tys.
Vitol S.A.	CIECH Soda Polska S.A. (spółka zależna)	Prowizja 0,18%p.a.od wartości gwarantowanego zobowiązania; do 31.05.2023	20 000 tys. PLN	20 000 tys.
IKS Solino S.A.	CIECH Soda Polska S.A. (spółka zależna)	Prowizja 0,57%p.a. od wartości gwarantowanego zobowiązania; do 31.12.2028	220 000 tys. PLN	220 000 tys.
PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.	CIECH Vitro Sp. z o.o. (spółka zależna)	Prowizja 0,57%p.a.od wartości gwarantowanego zobowiązania; do 30.06.2024	10 176 tys. PLN	10 176 tys.
Razem nominalna kwota zobowiązań wynikających z umowy za które udzielono poręczeń				2 021 130 tys. zł

W 2022 roku spółki Grupy CIECH nie otrzymały żadnych gwarancji, ani poręczeń od jednostek zewnętrznych.

Listy patronackie

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, CIECH S.A. była stroną zobowiązaną Listu patronackiego (Patronatserklärung) w odniesieniu do CIECH Soda Deutschland GmbH&Co. KG z siedzibą w Staßfurt („CSD”), którego beneficjentem jest Innogy Gas Storage NWE GmbH („Innogy”), dotyczącego zobowiązań CSD wynikających z umowy z dnia 5 maja 2009 roku o wykonanie kawern solnych w celu przechowywania gazu ziemnego na polu górniczym Staßfurt, na podstawie której CSD otrzymała do dnia 31 grudnia 2022 roku płatności od Innogy w wysokości 54,3 mln EUR. W liście patronackim CIECH S.A. zobowiązał się m.in. zapewnić, że CSD będzie wyposażona w niezbędne środki finansowe, aby być w stanie wykonywać wobec Innogy wszelkie zobowiązania wynikające z w/w umowy.

Kontrole w zakresie rozliczeń podatkowych w Grupie CIECH oraz związane z nimi zobowiązania warunkowe

W 2022 roku w spółkach Grupy CIECH na różnych etapach postępowania toczyły się kontrole, postępowania podatkowe lub sprawy przed sądami administracyjnymi dotyczące rozliczania podatku dochodowego osób prawnych (CIT) oraz podatku od towarów i usług (VAT).

W zakresie kontroli CIT w polskich spółkach Grupy CIECH toczą się sprawy za następujące lata:

Rok	Spółka
2012	CIECH S.A.
2013	CIECH S.A.
2014	CIECH S.A.
2015	CIECH Soda Polska S.A., CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Cargo Sp. z o.o., CIECH Sarzyna S.A., CIECH Vitrosilicon S.A.
2016	CIECH Sarzyna S.A., CIECH S.A.

Kontrola CIT za 2012 rok w CIECH S.A.

Została rozpoczęta przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w dniu 5 kwietnia 2018 roku. CIECH S.A. otrzymała wynik kontroli 4 lipca 2018 roku. Zakwestionowana została transakcja dotycząca podniesienia kapitału w byłej spółce zależnej. Zdaniem organu wniesienie wkładu pieniężnego z wykorzystaniem umownego potrącenia wzajemnych wierzytelności powoduje powstanie przychodu po stronie spółki do którego według kontrolujących spółka nie ma prawa rozpoznać kosztu. Zarząd spółki oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się z ustaleniami kontrolujących.

W grudniu 2018 roku spółka otrzymała decyzję wydaną przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (MUCS) w Krakowie, utrzymującą wcześniejsze stanowisko organu. Spółka nie zgodziła się ze stanowiskiem i złożyła odwołanie.

W kwietniu 2019 roku spółka otrzymała decyzję II instancji, podtrzymującą stanowisko przedstawione przez I instancję. W kwietniu i maju 2019 roku Spółka wpłaciła zaległy podatek z odsetkami w trzech transzach w wysokości łącznie 66,4 mln zł (43,7 mln zł podatek, 22,7 mln zł odsetki). Sporna kwota podatku oraz odsetki były objęte rezerwą utworzoną w 2018 roku, która w wyniku ich zapłaty została wykorzystana. CIECH S.A. wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie na decyzję II instancji (dalej: „WSA”). W dniu 9 października 2019 roku WSA wydał wyrok, w którym zgodził się z podejściem prezentowanym przez organ. Sąd wskazał, że spółka była zobowiązana do rozpoznania przychodu i nie miała prawa do rozpoznania kosztu podatkowego. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Spółka w dniu 23 grudnia 2019 roku złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W dniu 8 grudnia 2022 roku NSA wydał wyrok w którym uchylił wyrok WSA. NSA uchylił również decyzję Organu II Instancji i sprawa została przekazana do ponownego rozpoznania przez ten Organ. W dniu 8 lutego 2023 roku Spółka odebrała pisemne uzasadnienie wyroku NSA. W uzasadnieniu NSA wskazał, że Organ ponownie rozpoznając sprawę obowiązany będzie zastosować się do wykładni przepisów prawa dokonanej przez sąd. Załączone orzeczenie jest ostateczne i nie podlega zaskarżeniu. Obecnie Spółka oczekuje na decyzję organów skarbowych zgodną z wyrokiem NSA, po wydaniu której powinna otrzymać zwrot nadpłaconego zobowiązania podatkowego, wpłaconych odsetek za zwłokę, odsetek za okres, kiedy wpłacone środki pozostawały w dyspozycji organu podatkowego oraz zwrotu kosztów sądowych.

Kontrola CIT za 2013 rok w CIECH S.A.

Została rozpoczęta przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie w dniu 30 listopada 2016 roku. Protokół kontroli podatkowej został wydany 16 maja 2017 roku. Organ zarzuca spółce m.in., że zawyżyła koszt uzyskania przychodu z tytułu odsetek od środków pieniężnych uzyskanych w wyniku emisji obligacji, które to środki zostały przeznaczone na kapitał rezerwy CIECH Soda Deutschland GmbH & Co. KG. Ponadto, zdaniem organu opłata za znak „CIECH” nie powinna być rozpoznawana przez CIECH S.A. jako koszt podatkowy.

	<p>Podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 9,4 mln zł (po uwzględnieniu straty podatkowej powstałej w kontrolowanym roku), co daje podatek w wysokości 1,8 mln zł.</p> <p>Spółka i jej doradcy nie zgodzili się z ustaleniami kontrolujących i w konsekwencji przeprowadzonego postępowania podatkowego została wydana Decyzja I Instancji, od której jeszcze w roku 2017 spółka złożyła odwołanie. 14 marca 2018 roku CIECH S.A. otrzymała decyzję II Instancji, w której kontrolujący podtrzymali swoje ustalenia z Decyzji I Instancji.</p> <p>Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na wydaną decyzję w sprawie. Mimo to, spółka zdecydowała się na zapłatę podatku w wysokości 1,8 mln zł i odsetek (0,3 mln zł) 10 kwietnia 2018 roku. 6 czerwca 2019 roku sąd wydał wyrok w sprawie. Sąd uwzględnił skargę CIECH S.A. w zakresie kosztów opłat za znaki towarowe i uchylił Decyzję II instancji. Jednak, w zakresie kosztów doradztwa i dofinansowania Soda Deutschland, WSA uznał, że koszty te nie mogą stanowić kosztów podatkowych. Spółka po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia złożyła we wrześniu 2019 roku skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego (dalej „NSA”). W dniu 6 lipca 2022 roku NSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę kasacyjną Spółki. Sąd przychylił się do stanowiska kontrolujących i odmówił Spółce prawa do uznania za koszty podatkowe w zakresie odsetek od finansowania zewnętrznego przeznaczonego na kapitał rezerwowy w CIECH Soda Deutschland GmbH & Co. KG. oraz wydatku w związku z doradztwem podatkowym. Natomiast w kwestii opłaty za korzystanie ze znaku CIECH, NSA stwierdził, że urząd który przeprowadzał kontrolę nie wyjaśnił dogłębnie sprawy i dlatego też skierował ten wątek do ponownego rozpatrzenia przez urząd. W dniu 26 lipca 2022 roku Spółka odebrała pisemne uzasadnienie wyroku NSA. Mając na uwadze treść w/w uzasadnienia Spółka wysłała pisma w których przedstawiła nowe oraz ponawiała dotychczasowe argumenty i dowody przemawiające za jej stanowiskiem. Sprawa wróciła do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 27 lutego 2023 roku Spółka otrzymała Decyzję DIAS w Warszawie z dnia 14 lutego 2023 roku. W decyzji DIAS określił wysokość zobowiązania podatkowego na kwotę 1,4 mln zł. Urząd odstąpił od kwestionowania opłat za znak towarowy jako koszt uzyskania przychodu. Urząd natomiast nie uwzględnił złożonych przez Spółkę dodatkowych dowodów dotyczących odsetek od finansowania zewnętrznego przeznaczonego na kapitał rezerwowy w CIECH Soda Deutschland GmbH & Co. KG. oraz wydatku w związku z doradztwem podatkowym i odmówił uznania ich za koszty podatkowe. Spółka i jej doradcy nie zgadzają się z wydaną Decyzją i zamierzają zaskarżyć ją do sądu.</p>
<p>Kontrola CIT za 2014 rok w CIECH S.A.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie (dalej: Naczelnik MUCS) w dniu 13 listopada 2019 roku. W dniu 22 maja 2020 roku Spółka otrzymała wynik kontroli. Organ zarzuca spółce, że zawyżyła koszty uzyskania przychodów zaliczając do kosztów podatkowych odsetki od finansowania zewnętrznego wniesionego na kapitał rezerwowy Soda Deutschland Ciech GmbH (dalej: SDC) oraz koszty pozyskania tego finansowania. Ponadto, zdaniem organu, wydatki poniesione z tytułu opłat za znaki towarowe płacone do spółki z Grupy CIECH nie powinny być rozpoznawane przez CIECH S.A. jako koszt podatkowy. Podstawa opodatkowania zakwestionowana przez Organ to 32,5 mln zł, co daje potencjalne zobowiązanie podatkowe w wysokości 6,2 mln zł. Spółka nie zgadza się z ustaleniami kontrolujących. W konsekwencji kontrola celno-skarbowa została przekształcona w postępowanie podatkowe.</p> <p>W dniu 15 października 2020 roku Spółka otrzymała Protokół z badania ksiąg w którym Naczelnik MUCS pozostawił wyłącznie zarzut, iż spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów zaliczając do kosztów podatkowych odsetki od finansowania zewnętrznego wniesionego na kapitał rezerwowy SDC oraz koszty pozyskania tego finansowania (podstawa to 22,6 mln zł, co daje potencjalne zobowiązanie podatkowe w wysokości 4,3 mln zł). Tym samym urząd odstąpił od kwestionowania wydatków poniesionych z tytułu opłat za znak towarowy jako kosztu podatkowego. W tym samym miesiącu spółka złożyła zastrzeżenia do protokołu z badania ksiąg.</p> <p>Dodatkowo, w dniu 6 października 2020 roku spółka otrzymała od Naczelnika MUCS zawiadomienie o zwieszeniu z dniem 1 września 2020 roku biegu terminu przedawnienia zobowiązania podatkowego za rok 2014 z uwagi na wszczęcie postępowania o przestępstwo skarbowe.</p> <p>W dniu 28 lutego 2022 roku Spółka odebrała Postanowienie Naczelnika MUCS o zawieszeniu Postępowania podatkowego, w którym Organ kontrolujący wskazuje, że rozpatrzenie sprawy i wydanie decyzji jest uzależnione od rozstrzygnięcia zagadnienia wstępnego przez inny organ lub sąd, a postępowanie prowadzone przed Nacelnym Sądem Administracyjnym dotyczące sporu w zakresie rozliczenia podatku</p>

	<p>dochodowego od osób prawnych za 2013 rok jest w sposób bezpośredni związane z prawidłowym rozliczeniem podatku dochodowego od osób prawnych za 2014 rok.</p>
<p>Kontrola CIT za 2015 rok w CIECH Soda Polska S.A.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy w dniu 10 października 2016 roku. 7 marca 2017 roku urząd skarbowy wydał protokół kontroli podatkowej. Stwierdzone nieprawidłowości wynikają przede wszystkim z kwestionowania przez kontrolujących prawa spółki do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej, podobnie jak w przypadku spółek CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Cargo Sp. z o.o., CIECH Vitrosilicon S.A., CIECH Sarzyna S.A. Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących. W czerwcu 2019 roku CIECH Soda Polska S.A. otrzymała Decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy (Decyzja I instancji), w której stwierdzono, że spółka zaniżyła w związku z udziałem w spółce osobowej swoje zobowiązanie podatkowe o kwotę 3,9 mln zł. Spółka wysłała odwołanie od Decyzji. W dniu 9 września 2019 roku spółka otrzymała decyzję (Decyzja II Instancji) wydaną przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy (dalej: „DIAS”), w której DIAS podtrzymał ustalenia z Decyzji I Instancji. Decyzja wydana przez organ II instancji jest wymagalna. W związku z tym spółka zobowiązana była do wpłaty zaległego według kontrolujących podatku w wysokości 3,9 mln zł (podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 20,4 mln zł) plus należne odsetki w wysokości 1 mln zł. Od otrzymanej Decyzji II instancji spółka 9 października 2019 roku odwołała się do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy (dalej: WSA”). Na rozprawie w dniu 11 grudnia 2019 roku po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym w całości uchylił decyzję wydaną przez DIAS w Bydgoszczy. DIAS w Bydgoszczy w lutym 2020 roku złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie (dalej: „NSA”). W dniu 14 grudnia 2022 roku NSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę kasacyjną DIAS i tym samym, utrzymał w mocy wyrok WSA. Wyrok jest ostateczny i nie podlega zaskarżeniu. W dniu 30 stycznia 2023 Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku NSA. Obecnie Spółka oczekuje na decyzję DIAS zgodną z wyrokiem NSA, po wydaniu której powinna otrzymać zwrot nadpłaconego zobowiązania podatkowego, wpłaconych odsetek za zwłokę, odsetek za okres, kiedy wpłacone środki pozostawały w dyspozycji organu podatkowego oraz zwrotu kosztów sądowych.</p>
<p>Kontrola CIT za 2015 rok w CIECH Pianki Sp. z o.o.</p>	<p>Została rozpoczęta 22 listopada 2016 roku przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy. 3 marca 2017 roku urząd skarbowy wydał protokół kontroli podatkowej. Organ, analogicznie jak w przypadku CIECH Soda Polska S.A., CIECH Cargo Sp. z o.o., CIECH Vitrosilicon S.A., CIECH Sarzyna S.A., zakwestionował prawo spółki do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej.</p> <p>Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących. W czerwcu 2019 roku CIECH Pianki Sp. z o.o. otrzymała Decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy (Decyzja I instancji), w której organ stwierdził, że spółka zaniżyła w związku z udziałem w spółce osobowej swoje zobowiązanie podatkowe o kwotę 2,6 mln zł. Spółka wysłała odwołanie od Decyzji. W dniu 9 września 2019 roku Spółka otrzymała decyzję (Decyzja II Instancji) wydaną przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy (dalej: „DIAS”), w której DIAS podtrzymał ustalenia z Decyzji I Instancji. Decyzja wydana przez organ II instancji jest wymagalna. W związku z tym spółka zobowiązana była do wpłaty zaległego według kontrolujących podatku w wysokości 2,6 mln zł (podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 13,8 mln zł) plus należne odsetki w wysokości 0,7 mln zł. Od otrzymanej Decyzji II instancji spółka 9 października 2019 roku odwołała się do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy (dalej: „WSA”). Na rozprawie w dniu 11 grudnia 2019 roku po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym w całości uchylił decyzję wydaną przez DIAS w Bydgoszczy. DIAS w Bydgoszczy w lutym 2020 roku złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego (dalej: „NSA”). W dniu 14 grudnia 2022 roku NSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę kasacyjną DIAS i tym samym, utrzymał w mocy wyrok WSA. Wyrok jest ostateczny i nie podlega zaskarżeniu. W dniu 30 stycznia 2023 roku Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku NSA. Obecnie Spółka oczekuje na decyzję DIAS zgodną z wyrokiem NSA, po wydaniu której powinna otrzymać zwrot nadpłaconego zobowiązania podatkowego, wpłaconych odsetek za zwłokę, odsetek za okres, kiedy wpłacone środki pozostawały w dyspozycji organu podatkowego oraz zwrotu kosztów sądowych.</p>
<p>Kontrola CIT za 2015 rok w CIECH Cargo Sp. z o.o.</p>	<p>Została rozpoczęta 23 stycznia 2017 roku przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy. 14 czerwca 2017 roku urząd skarbowy wydał protokół kontroli podatkowej. Organ, analogicznie jak w przypadku spółek CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Soda Polska S.A., CIECH Vitrosilicon S.A., CIECH Sarzyna S.A., zakwestionował prawo spółki do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej. Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących. W czerwcu 2019 roku CIECH Cargo Sp. z o.o. otrzymała Decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Skarbowego</p>

	<p>w Bydgoszczy (Decyzja I instancji), w której organ stwierdził, że spółka zaniżyła w związku z udziałem w spółce osobowej swoje zobowiązanie podatkowe o kwotę 1,7 mln zł. Spółka wysłała odwołanie od Decyzji. W dniu 9 września 2019 roku Spółka otrzymała decyzję (Decyzja II Instancji) wydaną przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy (dalej: „DIAS”), w której DIAS podtrzymał ustalenia z Decyzji I Instancji. Decyzja wydana przez organ II instancji jest wymagalna. W związku z tym Spółka zobowiązana była do wpłaty zaległego według kontrolujących podatku w wysokości 1,7 mln zł (podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 8,8 mln zł) plus należne odsetki w wysokości 0,5 mln zł. Od otrzymanej Decyzji II instancji Spółka 9 października 2019 roku odwołała się do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszczy (dalej: „WSA”). Na rozprawie w dniu 11 grudnia 2019 roku po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym w całości uchylił decyzję wydaną przez DIAS w Bydgoszczy. DIAS w Bydgoszczy w lutym 2020 roku złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego (dalej: „NSA”). W dniu 14 grudnia 2022 roku NSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę kasacyjną DIAS i tym samym, utrzymał w mocy wyrok WSA. Wyrok jest ostateczny i nie podlega zaskarżeniu. W dniu 30 stycznia 2023 roku Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku NSA. Obecnie Spółka oczekuje na decyzję DIAS zgodną z wyrokiem NSA, po wydaniu której powinna otrzymać zwrot nadpłaconego zobowiązania podatkowego, wpłaconych odsetek za zwłokę, odsetek za okres, kiedy wpłacone środki pozostawały w dyspozycji organu podatkowego oraz zwrotu kosztów sądowych.</p>
<p>Kontrola CIT za 2015 rok w CIECH Vitrosilicon S.A.</p>	<p>Została rozpoczęta 19 kwietnia 2018 roku przez Naczelnika Lubuskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gorzowie Wielkopolskim (dalej: „LUCS”). 4 stycznia 2019 roku spółka otrzymała wynik kontroli. Organ, analogicznie jak w przypadku spółek CIECH Soda Polska S.A., CIECH Cargo Sp. z o.o., CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Sarzyna S.A., zakwestionował prawo spółki do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej. Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących. W przypadku utrzymania negatywnego dla spółki stanowiska organu, może powstać obowiązek uiszczenia zaległości podatkowej w wysokości 2,7 mln zł (podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 14,4 mln zł) plus należne odsetki. Obecnie trwa postępowanie podatkowe.</p> <p>Dodatkowo, w dniu 12 marca 2021 spółka odebrała zawiadomienie Naczelnika LUCS o zawieszeniu z dniem 1 lutego 2021 roku biegu terminu przedawnienia zobowiązania podatkowego za rok 2015 z uwagi na wszczęcie postępowania o przestępstwo skarbowe.</p> <p>W dniu 1 czerwca 2022 roku Spółka otrzymała Decyzję Naczelnika Lubuskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gorzowie Wielkopolskim z dnia 31 maja 2022r., w której organ określił wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2015 w kwocie 2.7 mln zł. W dniu 15 czerwca 2022 roku Spółka wysłała Odwołanie od Decyzji Naczelnika LUCS. Obecnie spółka oczekuje na rozstrzygnięcie organu II instancji.</p>
<p>Kontrola CIT za 2015 roku w CIECH Sarzyna S.A.</p>	<p>Została rozpoczęta 6 lutego 2017 roku przez Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Skarbowego (dalej: PUS) w Rzeszowie. 7 listopada 2017 roku urząd skarbowy wydał protokół z kontroli. Organ, analogicznie jak w przypadku spółek CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH Soda Polska S.A., CIECH Vitrosilicon S.A., CIECH Cargo Sp. z o.o., zakwestionował prawo spółki do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej. Dodatkowo organ podważył prawo spółki do zaliczenia w koszty podatkowe opłaty za znak oraz odsetek od pożyczek zapłaconych z góry. Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących. W dniu 2 grudnia 2021 roku Spółka odebrała Decyzję Naczelnika PUS w Rzeszowie z dnia 19 listopada 2021 roku. W wydanej Decyzji Urząd dalej kwestionuje prawo do rozliczenia straty z udziału w spółce osobowej oraz prawo do zaliczenia w koszty podatkowe opłaty za znak towarowy. Urząd natomiast uznał argumenty Spółki i odstąpił od kwestionowania jako koszt podatkowy odsetek od pożyczek. Mimo, że Decyzja nie jest wymagalna spółka w dniu 2 grudnia 2021 roku wpłaciła podatek i odsetki (podatek w kwocie 6,4 mln zł, odsetki 1 mln zł). W dniu 16 grudnia 2021 roku Spółka złożyła odwołanie od Decyzji Naczelnika PUS w Rzeszowie. Obecnie spółka oczekuje na rozstrzygnięcie organu II instancji.</p> <p>Dodatkowo, w dniu 21 grudnia 2021 roku Spółka odebrała zawiadomienie Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Skarbowego w Rzeszowie o zawieszeniu z dniem 3 grudnia 2021 roku terminu przedawnienia zobowiązania podatkowego za rok 2015 w związku z wszczęciem postępowania karnego-skarbowego (KKS).</p>
<p>Kontrola CIT za 2016 rok w CIECH Sarzyna S.A.</p>	<p>Została rozpoczęta 26 lutego 2018 roku przez Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Skarbowego w Rzeszowie. 11 stycznia 2019 roku urząd skarbowy wydał protokół z kontroli. Według organu wydatki poniesione przez spółkę w 2016 roku z tytułu korzystania ze znaków towarowych Chwastox nie stanowią kosztów podatkowych. Ponadto, według organu spółka nie jest uprawniona do rozliczenia w zeznaniu</p>

	<p>rocznym za 2016 roku straty za 2015 rok. W dniu 17 listopada 2022 Spółka odebrała Decyzję Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Skarbowego w Rzeszowie z dnia 4 listopada 2022 roku. W Decyzji Urząd zakwestionował rozliczenia dotyczące znaku Chwastox pomiędzy Algete Sp. z o.o. i Ciech Sarzyna, rozliczenie straty ze sprzedaży udziałów w spółce Ciech Cerium Sp. z o.o. SK oraz uwzględnienie rozliczenia straty podatkowej powstałej w roku 2015 w związku z Decyzją Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Skarbowego w Rzeszowie wydaną 19 listopada 2021 rok. Mimo, że Decyzja nie jest wymagalna spółka w dniu 18 listopada 2022 roku wpłaciła podatek i odsetki (podatek w kwocie 4,7 mln zł, odsetki 0,8 mln zł). Spółka oraz jej doradcy podatkowi nie zgadzają się ze stanowiskiem kontrolujących i odwołała się od otrzymanej Decyzji. Obecnie spółka oczekuje na rozstrzygnięcie organu II instancji.</p> <p>Dodatkowo w 7 grudnia 2022 roku Spółka odebrała zawiadomienie Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Skarbowego w Rzeszowie z dnia 23 listopada 2022 roku o zawieszeniu z dniem 26 października 2022 roku terminu przedawnienia CIT 2016 w związku z wszczęciem postępowania karnego-skarbowego (KKS).</p>
<p>Kontrola CIT za 2016 rok w CIECH S.A.</p>	<p>W dniu 25 maja 2021 roku CIECH SA. otrzymała od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (dalej: UCS) w Krakowie upoważnienie do przeprowadzenia kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za rok 2016. W dniu 25 lipca 2022 roku Spółka odebrała Postanowienie Naczelnika MUCS o zawieszeniu Postępowania podatkowego, w którym Organ kontrolujący wskazuje, że spór pomiędzy CIECH S.A. a Dyrektorem Izby Administracji Skarbowej w Warszawie w zakresie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za 2013 rok w sposób bezpośredni jest związany z prawidłowym rozliczeniem podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok. W związku z powyższym Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie zawiesił przedmiotową kontrolę celno-skarbową. Dodatkowo w dniu 2 września 2022 roku spółka otrzymała Zawiadomienie Naczelnika Małopolskiego UCS o zwieszeniu z dniem 19 sierpnia 2022 roku biegu terminu przedawnienia zobowiązania podatkowego za rok 2016 z uwagi na wszczęcie postępowania o przestępstwo skarbowe.</p>

Łączna kwota możliwych obciążeń podatkowych to 41,9 mln zł. Z tego po decyzji II instancji dotyczącej CIT 2013 w CIECH S.A., a także w przypadku CIECH Sarzyna S.A. po Decyzji I instancji dotyczącej CIT 2015 i CIT 2016 pomimo dalszego sporu, wpłacono łącznie kwotę podatku w wysokości 12,8 mln zł (z czego kwota -0,4 mln zł powinna zostać zwrócona przez Urząd Skarbowy po wydaniu nowej decyzji w której określono mniejsze zobowiązanie podatkowe) oraz odsetki w łącznej wysokości 2,1 mln zł.

Rezerwą objęte jest potencjalne zobowiązanie podatkowe w wysokości 28,4 mln zł. Pozostała kwota, tj. 1,1 mln zł oraz potencjalne odsetki od tej kwoty, nie jest objęta rezerwą i stanowi zobowiązanie warunkowe.

Z wpłaconej kwoty 12,8 mln zł natomiast 1,8 mln zł wykazana jest jako należność od Urzędu Skarbowego, która w całości została objęta odpisem aktualizującym.

Po wygranej przed NSA przez CIECH S.A. (w sprawie CIT 2012) oraz CIECH Soda Polska S.A, CIECH Cargo Sp. o.o. i CIECH Pianki Sp. z o.o. (w sprawie CIT 2015) spółki powinny otrzymać zwrot nadpłaconego zobowiązania podatkowego w kwocie 51,9 mln zł oraz zwrot wpłaconych odsetek w kwocie 24,9 mln zł.

W zakresie kontroli VAT w polskich spółkach Grupy CIECH miały miejsce kontrole/postępowania podatkowe za następujące lata:

Rok	Spółka
IV kwartał 2013	Verbis KAPPA Sp. z o.o. S.K.A.
IV kwartał 2013	Verbis ETA Sp. z o.o. S.K.A.
XII 2014	Cerium Finance Sp. z o.o.
I-VI 2018	CIECH Trading Sp. z o.o.
IX 2022	CIECH Cargo Sp. z o.o.

<p>Kontrola VAT za IV kwartał 2013 roku w Verbis Kappa Sp. z o.o. S.K.A.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w dniu 6 kwietnia 2018 roku. 11 czerwca 2018 roku spółka otrzymała wynik kontroli. Organ zakwestionował prawo do odliczenia VAT od części aportu wniesionej na agio. Zdaniem organu, podstawę opodatkowania otrzymanego aportu stanowi kwota równa wartości nominalnej objętych akcji. Na otrzymanej przez spółkę fakturze jako podstawę opodatkowania przyjęto wartość rynkową aportu pomniejszoną o kwotę podatku VAT.</p>
---	--

	<p>W konsekwencji, zdaniem organu, spółka odliczyła podatek naliczony w nienależnej jej kwocie. Podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 35,7 mln zł, co daje podatek w wysokości 8,2 mln zł.</p> <p>Spółka oraz druga strona transakcji, tj. CIECH Sarzyna S.A., złożyły wnioski o interpretacje podatkowe. Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej zgodził się ze stanowiskiem CIECH Sarzyna S.A. przedstawionym we wniosku, że podstawę opodatkowania aportu dokonanego w 2013 roku stanowiła wartość przedmiotu wkładu, tj. wartość rynkowa aportu pomniejszona o kwotę podatku VAT. Biorąc pod uwagę otrzymaną pozytywną interpretację dotyczącą podstawy opodatkowania (interpretacja otrzymana już po zdarzeniu które jest przedmiotem sporu) oraz istniejącą do końca 2013 roku linię orzeczniczą, zdaniem wystawcy faktury, tj. CIECH Sarzyna S.A. i jej doradców podstawę opodatkowania powinna stanowić wartość rynkowa aportu pomniejszona o kwotę podatku VAT. W związku z tym, spółka nie dokonała korekty VAT uznając, że opodatkowanie aportu dokonanego w 2013 roku było prawidłowe. W dniu 7 sierpnia 2019 roku spółka otrzymała Decyzję Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego, w której kontrolujący utrzymali swoje stanowisko co do tego, iż spółka nie miała prawa do odliczenia VAT w kwocie 8,2 mln zł. Spółka i jej doradcy nie zgadzają się z ustaleniami wskazanymi w Decyzji i złożyli odwołanie od niej. W dniu 14 listopada 2019 roku spółka odebrała Decyzję II instancji wydaną przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (MUCS), gdzie Naczelnik MUCS utrzymał w całości decyzję I instancji. Decyzja wydana przez organ II instancji jest wymagalna. W związku z tym spółka zobowiązana była do wpłaty zaległego według kontrolujących podatku VAT w wysokości 8,2 mln zł plus należne odsetki w wysokości ok. 3,9 mln zł. Spółka w dniu 13 grudnia 2019 roku wniosła skargę na decyzję II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie (WSA). Na rozprawie w dniu 22 lipca 2020 roku, po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę wniesioną przez Spółkę przychyłając się do stanowiska MUCS w Krakowie. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku i w listopadzie 2020 roku złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Obecnie spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.</p>
<p>Kontrola VAT za IV kwartał 2013 roku w Verbis ETA Sp. z o.o. S.K.A.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w dniu 5 kwietnia 2018 roku. Spółka otrzymała wynik kontroli 16 czerwca 2018 roku. Organ zakwestionował prawo odliczenia VAT od części aportu wniesionej na agio. Zdaniem organu, podstawę opodatkowania otrzymanego aportu stanowi kwota równa wartości nominalnej objętych akcji. Na otrzymanej przez spółkę fakturze jako podstawę opodatkowania przyjęto wartość rynkową aportu pomniejszoną o kwotę podatku VAT. W konsekwencji, zdaniem organu, spółka odliczyła podatek naliczony w nienależnej jej kwocie. Podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 133,5 mln zł, co daje podatek w wysokości 30,8 mln zł.</p> <p>Spółka oraz druga strona transakcji, tj. CIECH S.A., złożyły wnioski o interpretacje podatkowe. Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej zgodził się ze stanowiskiem CIECH S.A., że spółka prawidłowo określiła podstawę opodatkowania, tj. podstawę opodatkowania aportu dokonanego w 2013 roku powinna stanowić wartość przedmiotu wkładu, czyli wartość rynkowa aportu pomniejszona o kwotę podatku VAT. Biorąc pod uwagę otrzymaną pozytywną interpretację dotyczącą podstawy opodatkowania (interpretacja otrzymana już po zdarzeniu, które jest przedmiotem sporu) oraz istniejącą do końca 2013 roku linię orzeczniczą, zdaniem spółki i jej doradców podstawę opodatkowania powinna stanowić wartość rynkowa aportu pomniejszona o kwotę podatku VAT. W związku z powyższym spółka i konsekwentnie druga strona transakcji zastosowały się do otrzymanej interpretacji.</p> <p>W dniu 17 lipca 2019 roku spółka otrzymała Decyzję Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego (MUCS), w której kontrolujący utrzymali swoje stanowisko co do tego, iż spółka nie miała prawa do odliczenia VAT w kwocie 30,8 mln zł. Spółka i jej doradcy nie zgadzają się z ustaleniami wskazanymi w Decyzji i spółka konsekwentnie złożyła odwołanie od niej. W dniu 6 sierpnia 2019 roku spółka otrzymała postanowienie Naczelnika Trzeciego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście (III US) nadające rygor natychmiastowej wykonalności Decyzji, wydanej w związku z prowadzonym przez MUCS wobec spółki postępowaniem podatkowym. Spółka złożyła zażalenie na powyższe postanowienie. Niezależnie od złożonego zażalenia spółka wystąpiła do Naczelnika III US z wnioskiem o zaliczenie nadpłaty VAT w kwocie 30,8 mln zł wynikającej z korekty rozliczenia VAT za okres lipiec 2018 roku na poczet zaległości jaką w wydanej Decyzji wskazał MUCS, oraz dokonała wpłaty kwoty 12,4 mln zł na poczet odsetek. Naczelnik III US w wydanym postanowieniu przychylił się do wniosku spółki. Tym samym postępowanie egzekucyjne nie zostało wszczęte. W dniu 24 października 2019 roku spółka odebrała Decyzję II instancji, gdzie Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie (MUCS) utrzymał w całości decyzję I instancji. Dnia 13 listopada 2019 roku spółka otrzymała postanowienie wydane przez Dyrektora Izby Administracji</p>

	<p>Skarbowej w Warszawie w przedmiocie utrzymania w mocy postanowienia III US w sprawie nadania rygoru natychmiastowej wykonalności decyzji nieostatecznej organu I instancji. Z uwagi na fakt, że spółka otrzymała wcześniej Decyzję II instancji, na otrzymane postanowienie nie składała skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Spółka natomiast w dniu 25 listopada 2019 roku wniosła skargę na decyzję II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie (WSA). Na rozprawie w dniu 29 lipca 2020 roku po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę wniesioną przez Spółkę przychylając się do stanowiska MUCS w Krakowie. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku i w dniu 20 stycznia 2021 roku złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Obecnie spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.</p>
	<p>łącznie w przypadku dwóch opisanych wyżej sporów dotyczących VAT w spółkach Verbis Kappa Sp. z o.o. S.K.A. i Verbis ETA Sp. z o.o. S.K.A. mimo kontynuacji sporu, po decyzjach II instancji zostało zapłacone 39 mln zł VAT i 16,3 mln zł odsetek. Kwoty te w sprawozdaniu finansowym wykazane są jako należności publiczno-prawne. Spółki nie utworzyły rezerw na powyższe sprawy podatkowe, ponieważ spółki i ich doradcy podatkowi oceniają szanse na ostateczne wygranie tych sporów na powyżej 50%. Jednocześnie z uwagi na istniejącą zawsze niepewność co do kierunku rozstrzygnięcia sporu przez NSA, kwoty te wykazane są także jako zobowiązania warunkowe.</p>
<p>Kontrola VAT za grudzień 2014 roku w Cerium Finance Sp. z o.o.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w dniu 5 kwietnia 2018 roku. Spółka otrzymała wynik kontroli dnia 19 czerwca 2018 roku. Organ zakwestionował prawo do odliczenia VAT od części aportu wniesionej na agio. Zdaniem organu, podstawę opodatkowania otrzymanego aportu stanowi kwota równa wartości nominalnej objętych akcji. Na otrzymanej przez spółkę fakturze jako podstawę opodatkowania wykazano wartość rynkową aportu pomniejszoną o kwotę podatku VAT.</p> <p>W konsekwencji, zdaniem organu, spółka odliczyła podatek naliczony w nienależnej jej kwocie. Podstawa opodatkowania zakwestionowana przez organ to 110 mln zł, co daje podatek w wysokości 25,3 mln zł. Kierując się wynikiem kontroli, druga strona transakcji aportu, tj. CIECH Soda Polska S.A. wystawiła korektę faktury określając podstawę opodatkowania aportu w wysokości wartości nominalnej objętych akcji. Cerium Finance Sp. z o.o. ujęła korektę faktury w deklaracji bieżącej oraz zapłaciła podatek. CIECH Soda Polska S.A. otrzymała zwrot nadpłaconego podatku VAT.</p> <p>Spółka oraz CIECH Soda Polska S.A., złożyły wnioski o interpretacje podatkowe. Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej zgodził się ze stanowiskiem spółek w zakresie ujęcia korekty VAT w okresie bieżącym - spółki otrzymały interpretacje już po zdarzeniu, które jest przedmiotem sporu. Dodatkowo CIECH Soda Polska S.A. otrzymała odpowiedź, że podstawę opodatkowania aportu dokonanego w 2014 roku powinna stanowić wartość nominalna objętych akcji. Biorąc pod uwagę otrzymaną interpretację dotyczącą podstawy opodatkowania oraz zmienione od 2014 roku przepisy, zgodnie z którymi podstawę opodatkowania powinna stanowić wartość wniesiona na kapitał zakładowy, spółka uznaje, że dokonana korekta (ujęta w okresie bieżącym) jest prawidłowa.</p> <p>W dniu 17 lipca 2019 roku, CIECH Soda Polska S.A. (CSP) jako następcą prawnym Cerium Finance Sp. z o.o. otrzymała Protokół badania ksiąg, w którym kontrolujący utrzymali swoje stanowisko co do tego, iż spółka nie miała prawa do odliczenia VAT w kwocie 25,3 mln zł, nie odnosząc się przy tym do złożonej przez nią korekty VAT w okresie bieżącym i zapłaty tego podatku.</p> <p>W dniu 11 września 2019 roku CSP odebrała Decyzję Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego, w której organ utrzymał swoje stanowisko co do tego, iż Cerium Finance Sp. z o.o. nie miała prawa do odliczenia VAT w kwocie 25,3 mln zł. CSP wysłała odwołanie od decyzji I instancji. W dniu 7 stycznia 2020 roku spółka odebrała Decyzję II instancji wydaną przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie (MUCS), gdzie Naczelnik MUCS utrzymał w całości decyzję I instancji. Decyzja wydana przez organ II instancji była wymagalna. W związku z tym pomimo, że kwota VAT została już uregulowana do właściwego urzędu skarbowego w związku ze złożoną w okresie bieżącym, zgodnie z otrzymaną interpretacją indywidualną, korektą rozliczenia VAT, spółka zdecydowała o wpłacie po raz drugi tej samej kwoty VAT w wysokości 25,3 mln zł oraz odsetek w wysokości 10 mln zł. Wpłacona ponownie kwota podatku VAT zostanie odzyskana przez CSP najpóźniej po zakończeniu ewentualnego postępowania sądowo administracyjnego (za grudzień 2014 roku) lub po zakończeniu ewentualnego postępowania nadpłatowego za lipiec 2018 roku. Spółka w dniu 6 lutego 2020 roku wniosła skargę na decyzję II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie. Na rozprawie w dniu 22 września 2020 roku, po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę wniesioną przez Spółkę przychylając się do stanowiska MUCS w Krakowie. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku</p>

	<p>i w dniu 13 stycznia 2021 roku złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Obecnie spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.</p> <p>Kwota zapłaconych odsetek, tj. 10 mln zł w sprawozdaniu finansowym wykazana jest jako należności publiczno-prawne. Spółka nie utworzyła rezerw na wymienioną wyżej kwotę odsetek, ponieważ spółka i jej doradcy podatkowi oceniają szanse na wygranie sporu powyżej 50%. Jednocześnie z uwagi na istniejącą zawsze niepewność co do kierunku rozstrzygnięcia sporu przez NSA kwota ta wykazana jest także jako zobowiązanie warunkowe.</p>
<p>Kontrola VAT za styczeń - czerwiec 2018 roku w CIECH Trading Sp. z o.o.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu (za okres I-IV 2018 roku) - data rozpoczęcia to 20 czerwca 2018 roku oraz przez Naczelnika Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach (za okres V- VI 2018 roku) – data rozpoczęcia to 19 września 2018 roku. Spółka w dniu 13 września 2019 roku otrzymała od Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu protokół z badania ksiąg i wynik kontroli. Zdaniem kontrolujących, spółka zawyżyła podatek naliczony o kwotę 1,4 mln zł, odliczając podatek wynikający z faktur wystawionych przez dwóch kontrahentów, którzy według organu popełnili oszustwo podatkowe na wcześniejszym etapie obrotu. Zdaniem organu, spółka nie dochowała należytej staranności przy zawieraniu transakcji z tymi podmiotami. Spółka nie podziela stanowiska kontrolujących. Jednakże, biorąc pod uwagę brak jasnych, prawnych wytycznych co do zakresu należytej staranności i kierując się zasadą ostrożności, spółka zdecydowała się dokonać korekty deklaracji VAT za okres I-IV 2018 roku w kwocie wskazanej przez organ tj. 1,4 mln zł. Dodatkowo kierując się zasadą ostrożności w celu zabezpieczenia się przed ewentualnym dodatkowym zobowiązaniem podatkowym w postaci zastosowania sankcji VAT, spółka dokonała korekty rozliczeń VAT za rok 2017 oraz za okres VII-XI 2018 roku, wyłączając ze swoich rozliczeń VAT naliczony od faktur wystawionych przez tych samych dwóch kontrahentów od których organ odmawia odliczenia VAT naliczonego za okres I-VI 2018 roku. Kwota skorygowanego VAT to 7,5 mln zł. W wyniku dokonanych korekt deklaracji VAT i ich rozliczenia z urzędem skarbowym spółka wpłaciła 0,5 mln zł z tytułu odsetek. W dniu 10 lutego 2020 roku, Spółka odebrała decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego (KPUCS) w Toruniu dotyczącą ustalenia dodatkowego zobowiązania VAT w związku z kontrolą za okres I-IV 2018 roku. Wskazana w Decyzji kwota sankcji to 1,4 mln zł. Spółka wniosła odwołania od otrzymanej Decyzji do Naczelnika KPUCS. Niezależnie od wniesionego odwołania w celu uniknięcia dalszego narastania kwoty odsetek Spółka w dniu 5 czerwca 2020 roku wpłaciła kwotę tego dodatkowego zobowiązania podatkowego wraz z odsetkami. W dniu 21 lipca 2020 roku Spółka odebrała decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu (organ odwoławczy). Decyzja utrzymuje w mocy decyzję organu pierwszej instancji o ustaleniu CIECH Trading Sp. z o.o. dodatkowego zobowiązania w VAT w wysokości 100%, tj. w kwocie 1,4 mln zł. Przedmiotowa Decyzja jest ostateczna. Spółka w dniu 19 sierpnia 2020 roku wniosła skargę na decyzję II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Bydgoszcy (WSA). Na rozprawie w dniu 18 listopada 2020 roku po rozpatrzeniu skargi wniesionej przez Spółkę, WSA ogłosił wyrok w którym oddalił skargę wniesioną przez Spółkę przychylając się do stanowiska Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego UCS w Toruniu. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku i w dniu 28 stycznia 2021 roku złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA). W dniu 22 października 2021 roku NSA uchylił w całości zaskarżony wyrok WSA oraz uchylił zaskarżoną decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu (organ II instancji) w przedmiocie dodatkowego zobowiązania podatkowego w podatku VAT wg. stawki 100%. Sprawa trafia ponownie do Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu, który rozpoznał ją ponownie uwzględniając uzasadnienie NSA. W uzasadnieniu wyroku NSA orzekł o braku zastosowania sankcji według stawki 100% w niniejszej sprawie. Brak jest jednak wytycznych co do ustalenia sankcji w innej wysokości lub nieustalenia jej w ogóle. Od nowej decyzji UCS Ciech Trading Sp. z o.o. będzie przysługiwało odwołanie. W dniu 29 marca 2022 roku pełnomocnik Spółki odebrał decyzję Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego UCS w Toruniu kończącą ponownie prowadzone (po wygranej Ciech Trading Sp. z o.o. przed NSA) postępowanie odwoławcze za okres styczeń-kwiecień 2018 r. Przedmiotowa decyzja uchyla poprzednią decyzję w całości (zarówno w części dotyczącej ustalenia sankcji 100%, jak i 15%) i ustala nową wysokość dodatkowego zobowiązania w VAT za ten okres tj. 20% (zamiast 100%) w kwocie 0,29 mln zł oraz dodatkowe zobowiązanie w VAT za styczeń-luty.2018 roku oraz kwiecień 2018 roku wg. stawki 15% w takiej samej kwocie co w poprzedniej decyzji tj. 5 tys. zł (wniesione odwołanie nie obejmowało tej części decyzji). Tym samym sprawa została zakończona i spółka otrzymała zwrot 1,1 mln zł (80% kwoty sankcji 100%) wraz z oprocentowaniem naliczonym przez prawie 2 lata.</p> <p>W przypadku kontroli rozliczeń VAT za okres maj i czerwiec 2018 prowadzonej przez Naczelnika Śląskiego Urząd Celno-Skarbowego w Katowicach (ŚUCS), spółka we wrześniu 2020 roku otrzymała Wyniki kontroli</p>

	<p>odnoszące się do każdego z kontrolowanych miesięcy, w których urząd odmówił spółce prawa do odliczenia podatku naliczonego w kwocie 1,5 mln zł. W październiku 2020 roku spółka uiściła sporną kwotę podatku wraz z odsetkami. Na zaległość podatkową z tytułu VAT, odsetki oraz sankcję za okres V-VI 2018 roku spółka miała utworzoną rezerwę w wysokości 3,8 mln zł. W grudniu 2020 roku Spółka odebrała dwa Postanowienia wydane przez Naczelnika Śląskiego UCS o przekształceniu kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe w sprawie ustalenia dodatkowego zobowiązani podatkowego VAT za maj i czerwiec 2018 roku. W dniu 13 stycznia 2021 roku Naczelnik Śląskiego UCS w Katowicach wydał decyzję w sprawie ustalenia dodatkowego zobowiązania VAT w kwocie 1,5 mln zł. Spółka wniosła odwołania od otrzymanej Decyzji do Naczelnika ŚUCS. Niezależnie od wniesionego odwołania w celu uniknięcia dalszego narastania kwoty odsetek Spółka w dniu 11 lutego 2021 roku wpłaciła kwotę tego dodatkowego zobowiązania podatkowego wraz z odsetkami. W dniu 25 lutego 2022 roku Spółka odebrała dwie Decyzje Naczelnika Śląskiego UCS w Katowicach kończące postępowania odwoławcze za maj i czerwiec 2018 roku. Przedmiotowe decyzje uchylają poprzednie decyzje ustalające sankcję 100% i ustalają nową sankcję 20%. Jako że CIECH Trading Sp. z o.o. dokonała płatności sankcji 100% należny był jej zwrot kwoty 1,2 mln zł, który otrzymała (80% zapłaconej kwoty) wraz z oprocentowaniem. CIECH Trading Sp. z o.o. nie będzie skarżyła wydanych decyzji. Tym samym spór dotyczący okresu maj-czerwiec 2018 roku został zakończony.</p>
<p>Kontrola VAT za wrzesień 2022 roku w CIECH Cargo Sp. z o.o.</p>	<p>Została rozpoczęta przez Kujawsko-Pomorski Urząd Skarbowy w dniu 28 października 2022 roku. Obecnie kontrola jest w toku. W dniu 9 grudnia 2022 roku Spółka otrzymała Protokół z kontroli podatkowej. Kujawsko Pomorski Urząd Skarbowy w Bydgoszczy stwierdził w Protokole, że CIECH Cargo Sp. z.o.o. wypełniła obowiązek wynikający z ustawy o podatku VAT i złożyła deklaracje podatkową w terminie, oraz w dniu 25 października 2022 r. dokonała wpłaty kwoty na poczet zobowiązania wynikającego z deklaracji. W związku z powyższym mimo popełnionego błędu w złożonej deklaracji zdaniem kontrolujących nie można tego potraktować jako zamierzone nadużycie skutkujące uszczupleniem należności budżetowej. W ocenie kontrolujących księgi rachunkowe prowadzone były rzetelnie i niewadliwie, wobec czego uznano je za dowód.</p>
<p>Kontrola w Grupie CIECH w Niemczech</p>	<p>Dotyczy rozliczeń w podatkach dochodowych oraz podatku VAT w następujących spółkach: Sodawerk Staßfurt Verwaltungs GmbH (dalej: „SWS”), CIECH Soda Deutschland GmbH & Co. KG, Sodawerk Holding Staßfurt GmbH, SDC GmbH (dalej: „SDC”), CIECH Energy Deutschland GmbH, Kavernengesellschaft Stassfurt mbH oraz oddział CIECH SA Zweigniederlassung Deutschland. Kontrole rozpoczęte w latach poprzednich dotyczą rozliczeń za lata 2007-2009 oraz 2010-2015 i dotyczą różnych kwestii faktycznych i prawnych. Dodatkowo w dniu 28 października 2021 roku rozpoczęła się kontrola za lata 2016-2019.</p> <p>W przypadku kontroli za lata 2007-2009 Urząd Skarbowy Staßfurt wydał decyzje dla SWS w dniu 9 września 2022 roku oraz dla SDC w dniu 12 stycznia 2023 roku. Decyzje zostały wydane w następstwie kontroli podatkowej przeprowadzonej wobec niemieckich spółek grupy kapitałowej CIECH w zakresie kontroli rozliczeń podatków dochodowych od osób prawnych. W decyzjach, Urząd zakwestionował między innymi sposób obniżenia udziału w kapitale spółki zależnej od SWS, do którego doszło w 2007 roku, a w przypadku SDC możliwość zaliczenia w koszty podatkowe kosztów finansowych przekraczających limity wynikające z tzw. cienkiej kapitalizacji. Decyzje na kwotę zobowiązania podatkowego wraz odsetkami w wysokości 8,8 mln EUR (41,3 mln zł) są nieostateczne. Spółki SWS i SDC oraz jej doradcy nie zgadzają się z wydanymi decyzjami - odwołania są w toku. Obydwie spółki wystąpiły z wnioskiem o odroczenie płatności kwoty zobowiązania podatkowego do czasu wydania ostatecznego rozstrzygnięcia i uzyskały pozytywną decyzję w tym zakresie.</p> <p>Wynik kontroli za lata 2010-2019 nie jest znany na dzień bilansowy.</p> <p>W przypadku odmiennej oceny przez organy kontrolujące zdarzeń gospodarczych mających miejsce w wyżej wymienionych okresach za które kontrole są w toku, może powstać obowiązek ponownego obliczenia i potencjalnego zwiększenia zobowiązania podatkowego oraz zapłaty odsetek od zaległości podatkowej. Kierując się zasadą ostrożności spółki utworzyły rezerwy na potencjalne zobowiązania podatkowe i odsetki, które łącznie wynoszą 15,5 mln EUR (po przeliczeniu na PLN wg kursu z dnia bilansowego to ok. 72,6 mln zł). Z podanej kwoty 15,5 mln EUR rezerwa utworzona w latach poprzednich to 14,1 mln EUR (ok. 66,1 mln zł).</p>

9.3 INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

9.3.1 ŁĄCZNE KWOTY TRANSAKcjI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą CIECH S.A. oraz wszystkimi podmiotami powiązanymi objętymi procesem konsolidacji zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej nocie.

Szczegółowe informacje o transakcjach pomiędzy Grupą CIECH, a pozostałymi jednostkami powiązanymi (tj. spółkami kontrolowanymi przez jednostkę dominującą wyższego szczebla w stosunku do CIECH S.A. - Kulczyk Investments S.A. spółkami zależnymi w Grupie CIECH, niekonsolidowanymi ze względu na nieistotność oraz ze spółkami z Grupy Polenergia – powiązanej osobowo z jednostką dominującą najwyższego szczebla w stosunku do CIECH S.A.) zostały przedstawione poniżej.

TRANSAKcjE JEDNOSTEK KONSOLIDOWANYCH Z POZOSTAŁYMI JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym	730	3 125
<i>spółki stowarzyszone</i>	-	2 291
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	47 910	34 729
<i>spółki stowarzyszone</i>	42 599	16 976
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	-	15
<i>spółki stowarzyszone</i>	-	15
Przychody finansowe, w tym:	254	-
<i>spółki stowarzyszone</i>	246	-
Zakupy usług, w tym:	44 891	49 353
<i>KI One S.A.</i>	200	199
<i>spółki stowarzyszone</i>	26 708	32 465
Zakupy produktów, towarów i materiałów, w tym:	155 410	58 202
<i>spółki stowarzyszone</i>	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe, w tym:	2 532	223
<i>spółki stowarzyszone</i>	139	2
TRANSAKcjE JEDNOSTEK KONSOLIDOWANYCH Z POZOSTAŁYMI JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	31.12.2022	31.12.2021
Należności handlowe, w tym:	14 428	5 834
<i>spółki stowarzyszone</i>	13 481	1 206
Zobowiązania handlowe, w tym:	36 294	45 919
<i>spółki stowarzyszone</i>	4 930	3 094

Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi

Spółki Grupy CIECH zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem nie zawierały pomiędzy sobą istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Sprzedaże na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane były na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Zaległe zobowiązania i należności są niezabezpieczone i rozliczane poprzez przelewy bankowe. Należności od jednostek powiązanych nie zostały objęte żadnymi udzielonymi lub otrzymanymi gwarancjami innymi niż opisane w nocie 9.2.

W prezentowanym okresie kluczowy personel kierowniczy CIECH S.A. nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi z Grupy CIECH.

9.3.2 INFORMACJE O TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKI LUB JEDNOSTKI ZALÉŻNE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Zgodnie z najlepszym osądem w 2022 roku w Grupie CIECH nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

9.3.3 OPIS ISTOTNYCH NIERUTYNOWYCH TRANSAKcjI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w nocie 6.4 niniejszego sprawozdania.

9.3.4 TRANSAKcje Z UDZIAŁEM KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

Kluczowy personel kierowniczy stanowią osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności spółki CIECH S.A. w sposób bezpośredni lub pośredni.

Wynagrodzenie Zarządu CIECH S.A.

W tabeli poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia oraz świadczeń dodatkowych otrzymanych lub należnych dla poszczególnych Członków Zarządu w 2022 roku oraz w okresie porównywalnym. W latach 2021-2022 osoby wchodzące w skład Zarządu CIECH S.A. nie pobierały wynagrodzenia z tytułu zasiadania w Radach Nadzorczych oraz innych pełnionych funkcji w Spółkach Grupy CIECH, z wyjątkiem pana Mirosława Skowrona, który zasiadał w Zarządzie Spółki CIECH Salz Deutschland GmbH oraz pana Kamila Majczaka, który zasiada w Zarządzie Spółki CIECH Ventures Sp. z o.o.

	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Długoterminowy Plan Motywacyjny	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	RAZEM
31.12.2022					
Zarząd	13 485	8 808	-	-	22 293
Byli członkowie Zarządu	-	-	-	-	-
RAZEM	13 485	8 808	-	-	22 293
31.12.2021					
Zarząd	9 368	-	-	-	9 368
Byli członkowie Zarządu	-	-	524	-	524
RAZEM	9 368	-	524	-	9 892

Członkowie Zarządu zatrudnieni są na podstawie umów o pracę. Wynagrodzenia Członków Zarządu ustalone są w indywidualnych umowach o pracę. Dodatkowo Członkowie Zarządu mogą otrzymać:

- premię uznaniową przyznawaną przez Radę Nadzorczą CIECH S.A.,
- premię roczną określoną w indywidualnych umowach o pracę
- wypłaty z Długoterminowego Planu Motywacyjnego określonego na trzy kolejne lata, przyjętego na podstawie decyzji Rady Nadzorczej, z wypłatami w trzech kolejnych latach po zakończeniu okresu referencyjnego.

Wynagrodzenie Dyrektora Zarządzającego

W tabeli poniżej przedstawiono wysokość wynagrodzenia oraz świadczeń dodatkowych otrzymanych lub należnych Dyrektorowi Zarządzającemu w roku 2022.

W powyższym okresie Dyrektor Zarządzający pobierał wynagrodzenia z tytułu zasiadania w Radach Nadzorczych: Polsin Overseas Shipping Ltd. Sp. z o.o. i Proplan Plant Protection Company S.L.

Dyrektor Zarządzający	01.01 – 31.12.2022	01.06 – 31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	817	1 019
Długoterminowy Plan Motywacyjny	1 807	-
RAZEM	2 624	1 019

Dyrektor Zarządzający jest zatrudniony na podstawie umowy o pracę, w której określone jest wynagrodzenie zasadnicze oraz obowiązujące zasady systemu premiowego.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej CIECH S.A.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Wynagrodzenie należne od CIECH S.A. za 2022	Wynagrodzenie należne od CIECH S.A. za 2021
Sebastian Kulczyk	- ¹	- ¹
Natalia Scherbakoff ²	510	39
Artur Olech	1 607	447
Marek Kośnik	1 554	476
Łukasz Rędziniak	1 168	368
Martin Laudenbach	1 003	209
Piotr Augustyniak ³	-	108
RAZEM	5 842	1 647

¹ Od dnia 1 kwietnia 2016 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej, p. Sebastian Kulczyk nie pobiera wynagrodzenia, w związku ze zrzeczeniem się roszczenia o wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

² Powołana w skład Rady Nadzorczej 26 października 2021 roku.

³ W dniu 16 marca 2021 roku Pan Piotr Augustyniak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej CIECH S.A.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje miesięczne wynagrodzenie brutto określone w Uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. z dnia 28 kwietnia 2022 roku.

Przewodniczącemu komitetu Rady Nadzorczej przysługuje dodatkowe miesięczne wynagrodzenie brutto w wysokości 10% kwoty określonej w ww. Uchwale. Członkom komitetu Rady Nadzorczej przysługuje dodatkowe miesięczne wynagrodzenie brutto w wysokości 5% kwoty określonej w ww. Uchwale.

W 2022 roku Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali dodatkowo indywidualne nagrody na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. z dnia 28 kwietnia 2022 roku.

9.4 INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CIECH

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku była BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie. W dniu 8 czerwca 2022 roku CIECH S.A. podpisał umowę z BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. na przegląd półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań finansowych za lata 2022 i 2023.

W 2022 roku firma BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie i spółki zagraniczne z sieci BDO były również audytorem największych konsolidowanych spółek/grup zależnych od CIECH S.A., m.in. CIECH Soda Polska S.A., Grupa SDC, Ciech Salz Deutschland GmbH, CIECH Soda Romania S.A., CIECH Sarzyna S.A., CIECH Vitrosilicon S.A., CIECH Pianki Sp. z o.o.

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku był Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie. W dniu 14 maja 2020 roku CIECH S.A. podpisał umowę z Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. na przegląd półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań finansowych za lata 2020 i 2021.

Wartość umów zawartych z BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (rok 2022) oraz Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (okres porównywalny) została zaprezentowana poniżej:

	31.12.2022 ¹	31.12.2021 ^{1/2}
CIECH S.A.		
Badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd sprawozdania półrocznego	682	623
Badanie sprawozdania finansowego na 30 września 2022	185	-
Inne usługi poświadczające	20	45
RAZEM	887	668
Konsolidowane spółki zależne Grupy CIECH		
Badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd sprawozdania półrocznego	1 848	2 347
Badanie rocznego sprawozdania finansowego 2021	281	-
Inne usługi poświadczające	38	158
RAZEM	2 167	2 505

¹ W powyższych kwotach nie uwzględniono kosztów dodatkowych jak koszty podróży, wyżywienia, noclegów – maksymalnie koszty dodatkowe mogą wynieść ok.10% wartości umowy.

² Dane dotyczące okresu porównywalnego odnoszą się do umów z Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k., która świadczyła usługi audytorskie w latach 2020-2021.

9.5 SKŁAD GRUPY

Polityka rachunkowości – Zasady konsolidacji

Jednostkami zależnymi są podmioty kontrolowane przez jednostkę dominującą.

Inwestor, niezależnie od charakteru jego zaangażowania w danej jednostce (jednostce, w której dokonano inwestycji), określa swój status jednostki dominującej, oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy inwestor ten jednocześnie:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, inwestor bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności. Inwestor dokonuje ponownej oceny, czy sprawuje kontrolę nad tą jednostką, jeżeli fakty i okoliczności wskazują, iż nastąpiła zmiana jednego lub więcej ww. elementów.

Sprawozdania finansowe spółek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli, aż do momentu jej utraty.

Przy wyborze jednostek do konsolidacji Zarząd jednostki dominującej kierował się kryterium istotności ich danych finansowych (zgodnie z założeniami koncepcyjnymi MSSF) dla realizacji obowiązku prawdziwego i rzetelnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

Łączny udział danych spółek zależnych, które nie zostały objęte konsolidacją metodą pełną, ze względu na nieistotność, w stosunku do łącznych wartości Grupy CIECH za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku nie przekracza 1% skonsolidowanej sumy bilansowej Grupy oraz 0,5% skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych. Jednostką zależną niepodlegającą konsolidacji jest spółka Nordiska Unipol AB.

Łączne dane spółek stowarzyszonych i współkontrolowanych, które nie zostały objęte wyceną metodą praw własności za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku nie przekroczyły 1% skonsolidowanego kapitału własnego Grupy CIECH.

Poniższe zestawienie zawiera wykaz spółek konsolidowanych metodą pełną oraz spółek wycenianych metodą praw własności:

Nazwa spółki	Siedziba	Segment	Przedmiot działalności	Udział w kapitale na 31.12.2022 roku / % głosów na WZ	Udział w kapitale na 31.12.2021 roku / % głosów na WZ
Jednostka dominująca					
CIECH S.A.	Warszawa	Sodowy, Agro, Pianki Krzemiany, Opakowania, Pozostały, (Żywiec-działalność zaniechana)	Sprzedaż wyrobów chemicznych produkowanych przez spółki Grupy CIECH, sprzedaż produktów i półproduktów chemicznych nabywanych od producentów spoza Grupy, działalność holdingowa, zarządzanie portfelem zależnych spółek Grupy, świadczenie usług wsparcia (m.in. w obszarze sprzedaży, zakupów, finansów, HR i obszarze prawnym) dla spółek Grupy, prowadzenie finansowej działalności usługowej, gdzie indziej nie sklasyfikowanej (tzw. pożyczki wewnątrzgrupowe) na rzecz spółek Grupy.	-	-
Jednostki zależne (bezpośrednio lub pośrednio) konsolidowane metodą pełną					
CIECH Trading Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Spółka przygotowuje się do procesu likwidacji, działalność operacyjna jest wygaszana.	100%	100%
CIECH Soda Romania S.A.	Ramnicu Valcea, Rumunia	Sodowy, Krzemiany	Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych, sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych. W Segmencie Sodowym produkcja zawieszona.	98,74%	98,74%
CIECH Vitrosilicon S.A.	Iłowa	Krzemiany	Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych, produkcja pozostałych wyrobów chemicznych.	100%	100%
CIECH Vitro Sp. z o.o. ¹	Iłowa	Opakowania	Produkcja szkła gospodarczego, produkcja i obróbka pozostałego szkła.	100%	100%

Nazwa spółki	Siedziba	Segment	Przedmiot działalności	Udział w kapitale na 31.12.2022 roku / % głosów na WZ	Udział w kapitale na 31.12.2021 roku / % głosów na WZ
CIECH Transclean Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Pozostały	Od 2017 roku spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.	100%	100%
CIECH Pianki Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Pianki	Produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych oraz pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych.	100%	100%
Ciech Group Financing AB	Sztokholm, Szwecja	Pozostały	Działalność finansowa.	100%	100%
Verbis ETA Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Komplementariusz Verbis ETA Sp. z o.o. SKA.	100%	100%
Verbis ETA Sp. z o.o. SKA	Warszawa	Pozostały	Działalność finansowa, bezpośrednie udzielanie pożyczek na rzecz spółek Grupy CIECH.	100%	100%
CIECH Serwis i Remonty Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Świadczenie usług remontowo-serwisowych, naprawa i konserwacja maszyn.	100%	100%
CIECH Nieruchomości Sp. z o.o. ²	Warszawa	Pozostały	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, zarządzanie nieruchomościami.	100%	100%
Proplan Plant Protection Company S.L.	Madryt, Hiszpania	Agro	Produkcja środków ochrony roślin.	100%	100%
CIECH Salz Deutschland GmbH	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Produkcja i sprzedaż produktów solnych.	100%	100%
CIECH Services Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Sodowy, Agro, Pianki, Krzemiany, Opakowania, Pozostały	Świadczenie usług wsparcia dla spółek Grupy CIECH.	100%	100%
CIECH Ventures Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Działalność holdingu, pozostała działalność finansowa.	100%	-
CIECH Sól Sp. z o.o.	Warszawa	Sodowy	Produkcja i sprzedaż produktów solnych.	100%	-
CIECH Nieruchomości Rolne Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną, zarządzanie nieruchomościami.	100%	-
CIECH Finance Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostały	Prowadzenie projektów dezinvestycyjnych dotyczących zbędnego majątku trwałego (nieruchomości) i aktywów finansowych (akcji i udziałów spółek kapitałowych).	100%	100%
Grupa CIECH R&D					
CIECH R&D Sp. z o.o.	Warszawa	Sodowy, Agro, Pianki, Krzemiany, Opakowania, Pozostały	Działalność badawczo-rozwojowa, udzielanie licencji spółkom Grupy CIECH na korzystanie ze znaków towarowych: „Ciech”, „Ciech Trading” i „Sól Kujawska naturalna czysta”.	100%	100%
Smart Fluid S.A.	Warszawa	Pozostały	Działalność badawczo-rozwojowa.	52,83%	52,83%
Grupa CIECH Soda Polska					
CIECH Soda Polska S.A.	Inowrocław	Sodowy	Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych, sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych, wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej.	100%	100%
CIECH Cargo Sp. z o.o.	Inowrocław	Sodowy	Usługi transportowe w zakresie przewozów towarowych.	100%	100%
Cerium Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Pozostały	Spółka została zlikwidowana 31 sierpnia 2021 roku.	-	100%
Gamma Finanse Sp. z o.o. ³	Warszawa	Pozostały	Działalność finansowa.	100%	100%
El-Pomiar Sp. z o.o.	Inowrocław	Pozostały	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych.	94,23%	92,31%
Grupa CIECH Sarzyna					
CIECH Sarzyna S.A.	Nowa Sarzyna	Agro	Produkcja tworzyw sztucznych, produkcja pestycydów i pozostałych środków chemicznych.	100%	100%
Verbis KAPPA Sp. z o.o.	Nowa Sarzyna	Agro	Komplementariusz Verbis KAPPA Sp. z o.o. SKA, pozostałe pośrednictwo pieniężne.	100%	100%
Verbis KAPPA Sp. z o.o. SKA	Nowa Sarzyna	Agro	Pozostałe pośrednictwo pieniężne.	100%	100%
Algete Sp. z o.o.	Nowa Sarzyna	Agro	Udzielanie licencji spółkom Grupy CIECH Sarzyna na korzystanie ze znaku towarowego „Chwastox” dla celów związanych z działalnością gospodarczą.	100%	100%
CIECH Agro Romania S.R.L.	Ramnicu Valcea, Rumunia	Agro	Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.	100%	100%

Nazwa spółki	Siedziba	Segment	Przedmiot działalności	Udział w kapitale na 31.12.2022 roku / % głosów na WZ	Udział w kapitale na 31.12.2021 roku / % głosów na WZ
Grupa SDC					
SDC GmbH	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Spółka holdingowa dla wszystkich podmiotów z Grupy SDC.	100%	100%
CIECH Soda Deutschland GmbH&Co. KG	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych, sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.	100%	100%
Sodawerk Holding Stassfurt GmbH	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Działalność holdingu.	100%	100%
Sodawerk Stassfurt Verwaltungs GmbH	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Działalność zarządcza i finansowa.	100%	100%
CIECH Energy Deutschland GmbH	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej.	100%	100%
Kavernengesellschaft Stassfurt GbmH ⁴	Stassfurt, Niemcy	Sodowy	Zarządzanie i utrzymanie/konserwacja kawern gazowych.	50%	50%

¹Liczba akcji/głosów na WZ przypadających bezpośrednio CIECH S.A. 39,41%, pozostałe 60,59% udział pośredni przez CIECH Soda Polska S.A.

²Udziały w kapitale zakładowym zostały objęte przez CIECH S.A. 99,18% i CIECH Finance Sp. z o.o. 0,82%.

³Udziały w kapitale zakładowym zostały objęte przez CIECH S.A. 1,4% i CIECH Soda Polska S.A. 98,6%.

⁴Spółka współkontrolowana wyceniana metodą praw własności.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, akcje lub udziały posiadane przez CIECH S.A. w spółkach CIECH Soda Polska S.A., CIECH Sarzyna S.A., CIECH Pianki Sp. z o.o., CIECH CargoSp. z o.o., CIECH Vitrosilicon S.A., CIECH Vitro Sp. z o.o., CIECH Soda Deutschland GmbH & Co. KG, CIECH Energy Deutschland GmbH oraz CIECH Salz Deutschland GmbH, będących gwarantami kredytu terminowego, kredytów odnawialnych oraz kredytów overdraft, stanowią zabezpieczenie zobowiązań finansowych z tytułu zaciągniętego kredytu terminowego, kredytu odnawialnego oraz kredytów overdraft.

9.6 INFORMACJA O WPŁYWIE ZAGADNIEŃ KLIMATYCZNYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CIECH

Wpływ zagadnień klimatycznych określony został zgodnie z aktualnymi, możliwymi do uzyskania i najlepszymi szacunkami kierownictwa co do warunków ekonomicznych, które mogą wystąpić w dającej się przewidzieć przyszłości. Szacunki te biorą pod uwagę aktualną wiedzę na temat potencjalnych, szeroko rozumianych skutków zmian klimatycznych (ryzyka opisane m.in. w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2022 roku w punkcie 3.4). Plany operacyjne oraz testy na utratę wartości uwzględniają działania mitygujące. Mitygowanie zagrożeń związanych ze skutkami zmian klimatycznych obejmuje m.in. inicjatywy zmierzające do dywersyfikacji geograficznej oraz produktowej w Segmencie Agro, szczególnie narażonym na skutki suszy. Ponadto Grupa CIECH inwestuje w transformację energetyczną, zarówno w zakresie poprawy efektywności obecnie wykorzystywanych technologii, jak i dywersyfikacji źródeł pozyskiwania energii w kierunku nisko- i zeroemisyjnych rozwiązań. Nakłady te wpisują się w długofalową strategię Grupy zakładającą m.in. osiągnięcie neutralności klimatycznej do 2040 roku. Pierwszy etap zakłada redukcję emisji CO₂ z Zakresu 1 i 2 o 33% do końca 2026 roku w stosunku do roku bazowego 2019 (<https://ciechgroup.com/relacje-inwestorskie/o-ciech/strategia-grupy/>). W trakcie 2022 roku nie dokonywano istotnych odpisów aktualizujących majątek trwały/obrotowy (szczegółowe informacje znajdują się w nocie 5.4 niniejszego sprawozdania). Nie było także konieczności ujmowania dodatkowych rezerw poza odpisami i rezerwami, które ujmowane są w toku regularnej działalności Grupy.

9.7 INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM ROSYJSKIEJ INWAZJI NA UKRAINĘ NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CIECH

Rosyjska inwazja na Ukrainę w lutym 2022 roku była wydarzeniem, które zburzyło panujący znany do chwili wybuchu konfliktu współczesny porządek życia w Europie. Agresja Rosji na Ukrainę doprowadziła do załamania porządku i stabilności energetycznej Europy i wcześniej nieplanowane działania zmierzające do uniezależnienia się krajów Unii Europejskiej od monopolu rosyjskich dostaw surowców energetycznych. Pochodną konfliktu na Ukrainie było pogłębienie się niekorzystnych zjawisk związanych z wahaniami cen i dostępnością surowców.

W pierwszych tygodniach od wybuchu konfliktu Grupa CIECH zetknęła się z niespotykanymi i niemożliwymi do przewidzenia ryzykami, które miały wysoki wpływ na zapewnienie ciągłości działalności operacyjnej poszczególnych zakładów produkcyjnych w związku z zakłóceniami łańcuchów dostaw oraz dostępnością surowców energetycznych. W szczególności ryzyko to dotknęło segmentu sodowego. Wraz z upływem czasu Grupa, poprzez podjęte działania kryzysowe opanowała ryzyko szoku i niepewności w związku z pogorszeniem się dostępności i

wzrostem cen surowców. W perspektywie minionego 2022 roku okazało się, że konflikt zbrojny na Ukrainie miał wpływ na wszystkie segmenty biznesowe Grupy, jednak skutki konfliktu dla każdego z segmentów były różne.

Zanim zostanie przedstawiona szczegółowa analiza wpływu konfliktu na Ukrainie na poszczególne segmenty, należy zaznaczyć, że od samego momentu rozpoczęcia konfliktu Zarząd CIECH S.A. szczegółowo i na bieżąco monitoruje sytuację i analizuje różne scenariusze reakcji rynków i decyzji administracyjnych i ich wpływ na Grupę. Grupa stara się na bieżąco reagować na zaistniałe wydarzenia.

Poniżej przedstawiono wpływu inwazji Rosji na Ukrainę z perspektywy działalności poszczególnych segmentów biznesowych Grupy CIECH:

Segment Sodowy



W największym stopniu w Grupie odczuł skutki konfliktu, poprzez wzrost cen surowców energetycznych i pogorszenie się ich dostępności. Brak możliwości importu antracytu z Rosji, w wyniku obowiązujących od kwietnia 2022 sankcji gospodarczych, spowodował przejście zakładów sodowych na wykorzystanie droższego koksu od polskich producentów. Dostawy węgla są kontynuowane i realizowane od dotychczasowych dostawców – PGG i Węglokoks, jednakże zasady współpracy i dostaw zostały renegotjowane w związku bezprecedensowym wzrostem cen na rynku światowym. Wzrosła cena kupowanego węgla, lecz w obliczu konieczności zabezpieczenia ciągłości produkcji zakładów sodowych i zapewnienia dostępności wyrobów sodowych dla klientów, aspekt wzrostu kosztów węgla szedł na dalszy plan. W przypadku gazu poziom ryzyka wzrósł do poziomu wysokiego dla zakładów w Stassfurcie. Zakładano ograniczenia w dostawach gazu, a nawet wstrzymanie dostaw, co mogło skutkować wstrzymaniem produkcji przez zakład sody i warzelnie soli w Stassfurcie. Jednak pod koniec 2022 roku sytuacja surowcowa nieznacznie ustabilizowała się i nie zmaterializowało się ryzyko ograniczenia dostaw gazu i tym samym konieczność ograniczania czy też wstrzymania produkcji przez zakłady w Stassfurcie. Po wystąpieniu znacznych wzrostów cen surowców energetycznych, skutkiem czego był wzrost kosztów wytworzenia Grupa podjęła decyzję o aktywnym reagowaniu na zmieniające się ceny surowców i wraz ze wzrostem cen tych surowców renegotjowała ceny wyrobów sodowych ze swoimi klientami (pomimo obowiązywania kontraktów na cały 2022 rok i ustalonych warunków handlowych). Sprzyjająca sytuacja popytowa pozwoliła Grupie na przełożenie na klientów rosnących kosztów wytworzenia produktów sodowych. Dzięki temu segment sodowy osiągnął rekordowe w historii Grupy przychody.

Segment Agro



Wpływ inwazji rosyjskiej na Ukrainę w przypadku segmentu agro był zdecydowanie niższy niż w przypadku segmentu sodowego. Kraje zamieszane w trwający konflikt tj. Rosja, Białoruś i Ukraina nie były dużymi rynkami zbytu dla produktów zakładu z Nowej Sarzyny. Również surowce (głównie substancje czynne) oraz materiały niezbędne do produkcji ŚOR spółki CIECH Sarzyna nie pochodziły z tych krajów (głównym rynkiem zakupowym surowców jest Azja i producenci z Indii oraz Chin). Niekorzystny dla spółki wpływ konfliktu na Ukrainie zmaterializował się w związku wystąpieniem w 2022 roku nadpodaży zbóż na rynku polskim. Na rynku pojawiły się duże ilości zbóż z Ukrainy, efektem czego polscy rolnicy ograniczyli areał własnych upraw i tym samym spadło zapotrzebowanie na ŚOR z Nowej Sarzyny. Dodatkowym czynnikiem ryzyka, który osłabił popyt na ŚOR w segmencie agro były niekorzystne warunki pogodowe (długotrwała susza w okresie wiosennym w Polsce oraz susza w Hiszpanii na przełomie wiosny i lata). Pomimo tego, segment zrealizował cele dzięki wysokiemu popytowi na początku roku, jeszcze przed rozpoczęciem inwazji Rosji na Ukrainę, a później pod koniec roku, kiedy poprawiły się warunki pogodowe.

Segment Pianki



Wpływ konfliktu zbrojnego na Ukrainie na segment pianek zmaterializował się w postaci niepewności i strachu przed recesją gospodarczą klientów indywidualnych i producentów mebli tapicerowanych. Segment w trakcie trwania 2022 roku odczuwał spadek popytu na meble tapicerowane i mniejsze niż zakładano zapotrzebowanie na pianki. Trudną sytuację popytową dodatkowo potęgowała duża presja cenowa ze strony innych producentów pianek i obniżki cen. Zakład z Bydgoszczy podejmował działania, dzięki którym utrzymano wypracowany poziom marż i zrealizowano postawione przed segmentem cele finansowe.

Segment Krzemiany oraz Segment Opakowania



W przypadku obu segmentów niekorzystnym zjawiskiem spowodowanym przez inwazję Rosji na Ukrainę, był znaczący i niemożliwy do przewidzenia wzrost cen gazu. Dodatkowo oba segmenty odnotowały także podwyżki cen sody. W wyniku wzrostu cen dwóch kluczowych surowców oba segmenty zanotowały znaczący wzrost kosztów produkcji. **Segment krzemiany** w zaistniałych realiach znalazł się w lepszej sytuacji niż segment opakowania, ponieważ w przypadku odbiorców krzemianów możliwe było podnoszenie cen, w odpowiedzi na rosnące koszty produkcji. Dzięki takim działaniom Spółka CIECH Vitrosilicon zminimalizowała skutki rosnących kosztów produkcji i przełożyła je na swoich klientów. Takim działaniom sprzyjała także sytuacja popytowa na rynku krzemianów. W przypadku **segmentu opakowania**, segment ten posiadał bardzo ograniczone możliwości przenoszenia skutków rosnących cen surowców na klientów. Również wysoki poziom inflacji w roku 2022 dodatkowo ograniczył zdolności zakupowe klientów indywidualnych – zaobserwowano trwający już w latach poprzednich spadek zakupów zniczy i lampionów przez klientów końcowych. W zaistniałej sytuacji segment opakowania skupiał swoje działania na jak najbardziej efektywnym wykorzystaniu surowców i poszukiwał optymalizacji ich wykorzystania na każdym etapie procesu produkcyjnego. Segment nie uniknął, podobnie jak inne segmenty podwyżek cen swoich wyrobów, które w ograniczonym zakresie zrekompensowały skutki rosnących cen surowców.

Wzmocnienie infrastruktury IT

Innym zagrożeniem, które pojawiło się w związku z wybuchem konfliktu na Ukrainie był wzrost ryzyka ataków cybernetycznych. W tym obszarze Grupa od początku trwania konfliktu, kiedy zaobserwowano wzmożoną aktywność grup hakerów i ataków na systemy i zasoby informacyjne wzmocniła stosowane środki bezpieczeństwa, i prowadzi ciągły monitoring nietypowych zdarzeń, logów i operacji. Działania te były realizowane w ramach wdrożonej polityki bezpieczeństwa informatycznego i polityki bezpieczeństwa informacji.

Zaadresowanie ryzyk finansowych

Kolejnym istotnym obszarem, który dotknął Grupę w związku z inwazją Rosji na Ukrainę, jest duża zmienność cen na rynkach finansowych, w tym cen surowców, kursów walutowych i stóp procentowych.

W związku z trwającym konfliktem, nastąpiło także osłabienie wycen aktywów postrzeganych jako bardziej ryzykowne, co przełożyło się na osłabienie kursu walutowego PLN względem m.in. EUR oraz USD. Grupa posiada istotną ekspozycję na kurs walutowy EUR/PLN (pozycja całkowita -290,3 mln EUR) oraz relatywnie niską ekspozycję na USD/PLN (pozycja całkowita -7,6 mln USD). Osłabienie się PLN względem EUR spowodowało w krótkim terminie wzrost ujemnych wycen zawartych instrumentów pochodnych wrażliwych na kurs walutowy EUR/PLN (transakcje forward oraz swapy walutowo-odsetkowe CCIRS), kredytów walutowych w EUR oraz zobowiązań handlowych w EUR, co zostało skompensowane przez wzrost wyceny pożyczek udzielonych w walucie, należności i środków pieniężnych utrzymywanych w walucie oraz wzrost oczekiwanej wartości przyszłych przychodów walutowych. Po uwzględnieniu powiązań zabezpieczających dotyczących przyszłych przychodów walutowych, wpływ zmian EUR/PLN na wynik finansowy Grupy jest ograniczony (pozycja mająca wpływ na bieżący wynik finansowy to 52,0 mln EUR). Wycena zawartych instrumentów pochodnych nie podlegała zabezpieczeniu gotówkowemu i wzrost ujemnej wyceny transakcji nie miał negatywnego wpływu na bieżącą płynność Grupy.

Ryzyko rynkowe stóp procentowych dla zadłużenia Grupy z tytułu kredytów terminowych zostało w pełni zabezpieczone transakcjami IRS PLN oraz CCIRS zawartymi w maju 2021 roku po refinansowaniu kredytu, w związku z tym wpływ wzrostu rynkowych stóp procentowych miał ograniczony wpływ na przepływy pieniężne Grupy. Wzrost stóp procentowych miał wpływ na wzrost kosztów obsługi krótkoterminowego finansowania obrotowego (faktoringowego oraz kredytowego) oraz finansowania leasingowego.

Dodatkowo Grupa CIECH zawiera transakcje pochodne o charakterze zabezpieczającym, dotyczące ryzyk towarowych, w tym dotyczące sprzedaży energii elektrycznej, zakupu gazu ziemnego oraz jednostek uprawnień do emisji CO₂ (EUA). W związku ze znaczącymi zmianami cen tych surowców, doszło do istotnych zmian wycen zawartych transakcji zabezpieczających. Ze względu na bardzo wysoką zmienność wycen kontraktów towarowych na gaz i energię elektryczną oraz CO₂, powodującą przekroczenia limitów transakcyjnych, konieczne było stosowanie zabezpieczeń gotówkowych dla części transakcji, co miało w krótkim terminie negatywny wpływ na bieżącą płynność Grupy – na koniec grudnia 2022 roku kwota przekazanych depozytów zabezpieczających w związku z otwartymi instrumentami pochodnymi wynosiła 104,1 mln PLN.

Utrzymanie bezpiecznej sytuacji finansowej

Sytuacja płynnościowa Grupy CIECH była i jest stabilna i spółki z Grupy CIECH posiadają wystarczające środki pieniężne oraz dostępne źródła finansowania umożliwiające terminową realizację zobowiązań również w sytuacji pogorszenia bieżących przepływów pieniężnych i ograniczenia dostępu do nowych źródeł finansowania. Na 31 grudnia 2022 roku, Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 685 mln PLN oraz dostępne limity w ramach przyznaných linii kredytowych w wysokości 402 mln PLN. Grupa posiadała dostęp do środków finansowych udostępnianych w ramach umów kredytowych o charakterze przyrzeczoným (umowa kredytu konsorcjalnego o łącznej wartości 2 115 mln PLN) oraz dodatkowych źródeł finansowania w formie umów faktoringu należności, faktoringu odwróconego oraz kredytów w rachunku

bieżącym. Nie zmaterializowało się ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań dotyczących spłaty zadłużenia w ramach umów kredytowych lub ryzyka wymagalności kredytów w związku z niespełnieniem poziomów wskaźników testowanych w ramach umów kredytowych.

W przypadku umowy kredytu konsorcjalnego, większość zadłużenia ma charakter długoterminowy, krótkoterminową część stanowi obsługa kapitału wymagalna na koniec czerwca i grudnia 2023 roku w wysokości 187 mln PLN.

Brak przesłanek do odpisu wartości

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przeprowadzone przez Grupę analizy nie wykazały przesłanek wskazujących na istotnie wyższe ryzyko utraty wartości użytkowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz inwestycji w trakcie realizacji. Niemniej jednak, z uwagi na niepewność związaną z konfliktem i jego dalszym rozwojem a w konsekwencji wpływem na gospodarkę światową, wyceny poszczególnych pozycji bilansowych, w tym: środków trwałych i wartości niematerialnych, zapasów, należności, wycen instrumentów finansowych oraz rezerw i zobowiązań, będą ściśle monitorowane i niewykluczone, że mogą ulegać zmianom w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Należy jeszcze raz podkreślić, iż Zarząd CIECH S.A. na bieżąco monitoruje sytuację związaną z konfliktem i podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości funkcjonowania Grupy oraz poszczególnych spółek wchodzących w jej skład, a także utrzymanie założonych poziomów marż.

9.8 INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI W ZWIĄZKU Z WPŁYWEM PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CIECH

W trakcie całego 2022 roku Grupa CIECH nie odnotowała negatywnego wpływu koronawirusa COVID-19 na bieżącą działalność operacyjną. Grupa CIECH oraz poszczególne spółki Grupy i zakłady produkcyjne funkcjonowały w sposób niezakłócony.

Żaden z segmentów działalności Grupy CIECH nie odnotował negatywnych zdarzeń i incydentów spowodowanych trwającą sytuacją pandemiczną.

W żadnym zakładzie produkcyjnym Grupy CIECH nie wystąpiły przypadki ograniczenia lub utraty ciągłości działania spowodowane przypadkami zakażenia i nieobecnością pracowników.

Także w pozostałych obszarach funkcjonowania Grupy CIECH w trakcie 2022 roku nie odnotowano niekorzystnych skutków trwającej pandemii COVID-19.

9.9 ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU SPRAWOZDAWCZYM

- W dniu 19 stycznia 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CIECH Nieruchomości Rolne sp. o.o. podwyższyło kapitał zakładowy o kwotę 200 tys. zł, tj. z kwoty 5 tys. zł do kwoty 205 tys. zł poprzez ustanowienie 40 000 nowych, równych i niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej 50 zł każdy. Prawo objęcia wszystkich 40 000 udziałów zostało przyznane CIECH S.A., jednemu wspólnikowi Spółki. Podwyższenia kapitału zakładowego czeka na rejestrację przez sąd.
- W dniu 31 stycznia 2023 roku pan Mirosław Skowron złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu CIECH S.A.
- W dniu 31 stycznia 2023 roku CIECH Salz Deutschland GmbH wniosła do Sądu Rejonowego w Magdeburgu pozew przeciwko EVATHERM AG o zapłatę kwoty ok. 20 mln euro (wraz z odsetkami i kosztami postępowania). Pozew został złożony w związku z nienależytym wykonaniem umowy, opóźnionym oddaniem instalacji oraz problemami pracy instalacji i procesu produkcji w zakładzie soli warzonej CSD zlokalizowanym w niemieckim Staßfurcie i uruchomionym w 2021 roku. Szczegółowe informacje znajdują się w raporcie bieżącym nr 4/2023.
- W dniu 13 lutego 2023 roku opublikowano zawiadomienie o zamiarze ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji CIECH S.A. wystosowanego przez Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie w imieniu KI Chemisty SARL, głównego akcjonariusza CIECH S.A.
- W dniu 9 marca 2023 roku opublikowano zawiadomienie o ogłoszeniu wezwania na sprzedaż akcji CIECH S.A. Przyjmowanie zapisów na akcje w ramach Wezwania rozpocznie się w dniu 10 marca 2023 roku i potrwa do dnia 12 kwietnia 2023 roku. Przewidywanym dniem rozliczenia transakcji nabycia akcji w Wezwaniu jest 19 kwietnia 2023 roku.
- W dniu 10 marca 2023 roku spółce CIECH Soda Polska S.A. została przyznana pomoc publiczna w ramach programu „Pomoc dla sektorów energochłonnych związana z nagłymi wzrostami cen gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2022 r.” w wysokości 18 734,4 tys. zł.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CIECH za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 23 marca 2023 roku.

Warszawa, 23 marca 2023 roku.

Dawid Jakubowicz

Prezes Zarządu CIECH Spółka Akcyjna

Kamil Majczak

Członek Zarządu CIECH Spółka Akcyjna

Jarosław Romanowski

Członek Zarządu CIECH Spółka Akcyjna

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie
sprawozdania finansowego

Katarzyna Rybacka

Główny Księgowy CIECH Spółka Akcyjna