

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE OD 1.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU.

ELEKTRA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Elektra S.A. (dawniej Polski Prąd S.A.) z siedzibą w Warszawie rozpoczęła działalność w 2013 r. Spółka została zawiązana w dniu 24 kwietnia 2013 roku aktem notarialnym rep. A 1737/2013 sporządzonym przez notariusza w Warszawie Jadwigę Zacharzewską. Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego rejestru Sądowego w dniu 7 maja 2013 roku pod numerem KRS 0000461047. Dokumenty rejestrowe przechowywane są w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie w XIII Wydziale Gospodarczyk Krajowego rejestru Sądowego.

Od dnia 29 stycznia 2018 r. siedziba Spółki znajduje się pod adresem: ul. Skierniewicka 10 a, 01-230 Warszawa.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 146667113. Dla celów podatkowych Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 701-037-95-36.

Spółka nie posiada filii, oddziałów ani przedstawicielstw.

Spółka nie jest wspólnikiem spółki cywilnej, spółki osobowej prawa handlowego, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdanie nie posiada udziałów ani akcji w spółkach kapitałowych.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, leżącym u podstaw jej założenia, jest obrót energią elektryczną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podstawowymi dochodami Spółki jest marża wynikająca z różnicy między ceną jaką płaci końcowy odbiorca, a ceną hurtową zakupu energii przez Spółkę w oparciu o możliwie najtańszych dostawców energii.

W roku obrotowym 2019 nie nastąpiło istotne trwałe zmniejszenie działalności lub jej części.

2. PRZEDMIOT DZIAŁANIA

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest obrót energią elektryczną (handel energią elektryczną – PKD 25.14.Z.). Wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie obrotu energią elektryczną jest działalnością regulowaną i wymaga – zgodnie z art. 46 § 1 ust. 3 ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej oraz art. 32 ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne – uzyskania stosownej koncesji.

Spółka posiada koncesję na obrót energią elektryczną wydaną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 28 czerwca 2013 r. na okres od dnia 1 lipca 2013 r. do dnia 31 grudnia 2030 r. (nr koncesji OEF/725/22552/W/DRE/2013/BT).



3. INFORMACJE KORPORACYJNE

W okresie sprawozdawczym, to jest w roku obrotowym 1 stycznia 2019 roku – 31 grudnia 2019 roku Spółką zarządzał Zarząd, w skład którego wchodził:

- Krzysztof Andracki – Prezes Zarządu Spółki od dnia 1 stycznia 2019 r. do końca okresu sprawozdawczego.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania tj. 1 kwietnia 2020 r. w skład Zarządu wchodzi:

- Krzysztof Andracki – Prezes Zarządu.

Zgodnie ze statutem Spółki w przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest samodzielnie członek zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wchodził:

- Jakub Gajewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Kozak – Członek Rady Nadzorczej,
- Sebastian Wojno – Członek rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Jakub Gajewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Kozak – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Chabowski – Członek rady Nadzorczej.

Po złożeniu, na początku roku 2020 rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej Sebastiana Wojno, w lutym 2020 r. został powołany nowy członek Rady Nadzorczej Adam Chabowski.

Spółka rozpoczęła działalność z kapitałem zakładowym na poziomie 4.000.000 (cztery miliony) złotych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 6.750.000 (sześć milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych. W dniu 5 lutego 2014 roku kapitał zakładowy Spółki wzrósł do 7.550.000 (siedem milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych, a w dniu 28 marca 2014 roku do kwoty 7.900.000 (siedem milionów dziewięćset tysięcy) złotych i w takiej wysokości aktualnie pozostaje.

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na akcje imienne o wartości nominalnej 1 złoty każda. Na dzień sporządzania sprawozdania w Spółce występuje 4 akcjonariuszy.

4. ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W ocenie Zarządu w roku obrotowym 2019 zdarzeniami istotnie wpływającymi na działalność Spółki były:

a) Podpisanie umowy o świadczenie usług faktoringowych

W styczniu 2019 r. Spółka podpisała umowę o świadczenie usług faktoringowych, celem zachowania płynności finansowej, w zakresie kontraktów z wydłużonym terminem płatności.



b) Restrukturyzacja

Na początku 2019 r., po wejściu w życie ustawy z dnia 28 grudnia 2018 r. *o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U.2018.2538) regulującej wysokość cen dla klientów końcowych, Zarząd uznał, że ustawa, a szczególnie brak precyzyjnych informacji dotyczących wysokości cen, zwrotów i rekompensat, może skutecznie przeszkodzić w terminowej realizacji porozumienia z wierzycielami, zawartego kilka lat wcześniej.

Po przeanalizowaniu ryzyka związanego z wprowadzaniem przez ustawodawcę obowiązkiem zmian cen energii elektrycznej przez firmy zajmujące się obrotem energią elektryczną, Spółka złożyła do Sądu wnioski o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. Działanie to miało pozwolić Spółce wydłużyć czas spłaty objętego porozumieniem zadłużenia, a tym samym przygotować się do realizacji w/w ustawy i wzmocnić ekonomicznie Spółkę.

Podkreślenia wymaga, że wniosek ten nie miał związku z bieżącą działalnością Spółki, która terminowo realizuje swoje zobowiązania. Postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego zostało wydane 23 kwietnia 2019 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie sygn. akt: X GR 32/19

c) Zmiana programu bilingowego

W połowie roku 2020 r. Spółka, na podstawie podpisanej umowy z nowym dostawcą oprogramowania, wdrożyła nowy system bilingowy, służący do sprzedaży i rozliczania energii elektrycznej.

d) Ustawa o zmianie podatku akcyzowego oraz niektórych innych ustaw z dnia 28 grudnia 2018 r. Dz.U. z 2018. poz. 2538;

Uchwalenie powyższej ustawy, z jej wejściem w życie od 1 stycznia 2019 r. oraz wydanie w lipcu 2019 r. rozporządzenia wykonawczego wymusiło wprowadzanie zmian w istniejących umowach z klientami, zarówno indywidualnymi, biznesowymi jak i przetargowymi. Powyższe spowodowało również obniżenie ceny za 1 MWh w związku z obniżeniem podatku akcyzowego. W wyniku realizacji w/w Ustawy, czyli obniżenia cen energii elektrycznej klientom Spółki, do poziomu obowiązującego poszczególnych klientów na dzień 30 czerwca 2018 r., Spółka, przy uwzględnieniu rekompensat dokonanych przez Zarządcę Rozliczeń S.A., odniosła stratę w wysokości około 1 200 000 zł netto.

e) Postępowanie o cofnięcie koncesji

We wrześniu 2019 r. Spółka otrzymała z Urzędu Regulacji Energetyki zawiadomienie o wszczęciu postępowania administracyjnego o cofnięcie koncesji na obrót energią elektryczną. Zgodnie z informacją z URE postępowanie zostało wszczęte z powodu wykazania przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym za lata 2017 i 2018 ujemnych kapitałów. Elektra S.A. złożyła wyjaśnienia w powyższej sprawie, wykazując, że ujemne kapitały dotyczą spraw historycznych, wynikających z działań podejmowanych przez poprzednie władze Spółki w latach 2013-2016. Spółka złożyła również dokumentację świadczącą o dobrej sytuacji finansowej w chwili obecnej.

W 2019 r. nie wystąpiły w Spółce istotne spory sądowe mogące rodzić po stronie Spółki zobowiązania.

5. OCENA FINANSOWA I PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Spółka zakończyła rok 2019 z zyskiem netto 1 658 304, 38 złotych. Przychody zostały odnotowane na ponad dwukrotnie wyższym poziomie niż w roku ubiegłym.

W kolejnych latach Spółka zamierza w dalszym ciągu specjalizować się w sprzedaży energii elektrycznej, wprowadzając na rynek ofertę nowych produktów, skierowanych do wyselekcjonowanego odbiorcy. Spółka pracuje również nad uzyskaniem koncesji na obrót paliwami gazowymi.

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Spółki w 2020 r. zależna jest od ewentualnego wzrostu cen energii oraz działań podejmowanych przez Państwo w tym zakresie. Spółka jest związana długoterminowymi umowami z odbiorcami końcowymi, zarówno biznesowymi, przetargowymi jak i indywidualnymi.

Zysk Spółki w roku 2020, a w więc w perspektywie średniookresowej, będzie uzależniony między innymi od czynników, na które Spółka nie ma wpływu.

1. Zagrożenie pandemiczne, które ma istotny wpływ na zużycie energii przez klientów końcowych „Elektry SA”: zamknięte szkoły, ograniczona praca urzędów i instytucji itp. skutkować będzie zużyciem niższym niż zapisane w umowach sprzedaży.
2. Decyzje ustawodawcy analogiczne do roku 2019., zgodnie z zapowiedzią, dotyczyć mają tylko odbiorców indywidualnych, ale w obliczu kłopotów finansowych firm, mogą zostać rozciągnięte również na podmioty gospodarcze.

Bez względu jednak na przewidywany rozwój wypadków Spółka planuje wynik za 2020 r lepszy niż w 2019 r. Wynika to z dokonanych zakupów energii na 2020 r. po korzystnych cenach.

W chwili obecnej Spółka jest związana z odbiorcami końcowymi, zarówno biznesowymi, przetargowymi jak i indywidualnymi, umowami, których okres obowiązywania wykracza w wielu przypadkach poza rok 2020. Na mocy ustawy z dnia z dnia 28 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2018 poz. 2538) umowy te nie zostały rozwiązane, ale nałożony został na Spółkę obowiązek, aby w roku 2019 energia dla wszystkich tych odbiorców, lub znaczącej części z nich sprzedawana była w cenach regulowanych.

Spółka cały czas bierze udział w przetargach organizowanych przez jednostki samorządowe, głównie gminy i powiaty, ale również przedsiębiorstwa należące do skarbu państwa. W 2019 r. spółka Elektra S.A. przystąpiła do 433 przetargów z czego wygrała 166. Pozyskany w 2019 łączny wolumen wynosi 117 781,97 MWh. Większość są to kontrakty jednoroczne realizowane w 2020 r., część z nich weszła w życie w końcu 2019 r., a część będzie obowiązywać również w 2021 r.

Zagrożenia związane z Covid-19

1. Z uwagi na wprowadzanie specjalnych regulacji **w związku z rozprzestrzenianiem COVID-19** Spółka umożliwiła swoim pracownikom od dnia 13 marca 2020 r. pracę zdalną. Praca ta dzięki wprowadzonym wcześniej rozwiązaniom informatycznym przebiega prawidłowo, Spółka funkcjonuje w sposób normalny, bez istotnych zakłóceń. W związku z powyższym nie ma zagrożeń w części operacyjnej działalności Spółki.



2. Zagrożeniem, jakiego może się Spółka dopatrzeć w obecnej sytuacji, jest spadek zużycia energii u części klientów (np. szkoły z uwagi na ich zamknięcie). Jednakże to mniejsze zużycie nie będzie miało wpływu na działanie Spółki, z uwagi na zabezpieczoną, po ustalonych wcześniej korzystnych cenach, dostawę energii dla klientów do końca roku. Ewentualnie powyższa sytuacja może przełożyć się na nieznacznie niższy zysk Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Elektra S.A. za rok obrotowy 2019 kończący się w dniu 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone w oparciu o polskie standardy rachunkowości, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Spółka nie jest powiązana kapitałowo z innymi spółkami prawa handlowego.

W 2019 r. w spółce zostało zwiększone zatrudnienie z 24 pracowników na 26

6. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Ryzyko zmiany cen

Z uwagi na uwarunkowania rynku energii w Polsce istnieje ryzyko zmian cen sprzedaży energii w kolejnych latach. Istotny wzrost ceny energii miał miejsce w 2018 r. W zależności od przyczyny wzrostu cen energii elektrycznej Elektra S.A. podejmuje odpowiednie działania zmierzające do zabezpieczenia jej interesów. Ponieważ Spółka zawiera długoterminowe umowy sprzedaży energii z klientami końcowymi po określonej z góry cenie stara się ona przeprowadzać dokładną analizę cen na rynku energii oraz dokonywać zakupów na warunkach jak najbardziej korzystnych dla Spółki.

Ryzyko związane z silną konkurencją

Rynek obrotu energią elektryczną charakteryzuje się wysokim stopniem konkurencyjności, co spowodowane jest dużą liczbą sprzedawców energii elektrycznej, którzy mogą dokonywać sprzedaży energii na terenie całego kraju. Konkurencyjność w obszarze energii elektrycznej jest dodatkowo obciążona praktyką „lojalizacji” klientów tzn. wiązania klienta ze sprzedawcą kilkuletnimi umowami, których przedterminowe rozwiązanie wiąże się dla klienta z ryzykiem zapłaty kary pieniężnej. Z tego powodu duża liczba zawieranych umów sprzedaży energii elektrycznej będzie realizowana w przyszłości, co wiąże się z uzyskaniem przychodów z tych umów w czasie przyszłym.

Konkurencja ze strony innych podmiotów wymaga od Spółki stałego poprawiania swojej oferty zarówno pod względem cenowym, jak i produktowym. Spółka stara się rozwijać również inne obszary, jak fotowoltaika. Elektra S.A. podejmuje również działania mające na celu ulepszenie strony internetowej, czyniąc ją bardziej atrakcyjną i użyteczną dla klienta. Spółka rozwija się również w socialmedia, takich jak Facebook czy LinkedIn. Ponadto Elektra S.A. udziela się charytatywnie wspierając inicjatywy związane z pomocą zwierzętom. Spółka nie ma bezpośredniego wpływu na działania swoich konkurentów, jednak dzięki przemyślanej i konsekwentnie realizowanej strategii oraz stałej analizie i elastycznemu reagowaniu na ich działania, Spółka jest w stanie skutecznie rywalizować w tym obszarze.



Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę, że specyfikacją polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Spółki mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa energetycznego, konsumenckiego, handlowego, podatkowego i finansowego. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosować strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych konsekwencji podatkowych podejmowanych przez Spółkę decyzji biznesowych. Zarząd na bieżąco monitoruje zmiany istotnych z punktu widzenia działalności Spółki przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosować strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko związane z nieściągalnością należności od odbiorców

Działalność Spółki, w związku z jej ściśle sprzedażową charakterystyką, obarczona jest pewnym poziomem ryzyka związanym z niespłacalnością należności. Spółka przeciwdziała temu zjawisku stosując narzędzia windykacyjne oraz poszerzając wiedzę pracowników działu windykacyjnego poprzez szkolenia. Pozwoliło to na ustabilizowanie spłacalności należności z faktur z terminem płatności na dany miesiąc na poziomie 95-98%.

Kierownictwo Spółki mając świadomość powyższych zagrożeń, monitoruje je oraz na bieżąco podejmuje decyzje minimalizujące zagrożenia.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie zalega ze zobowiązaniami do Urzędu Skarbowego, Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, dostawców energii i usług.

Według Zarządu Spółki zakres działalności nie wymaga stosowania specjalnych metod zarządzania ryzykiem finansowym, w tym rachunkowości zabezpieczeń.

7. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH SPÓŁKI

Spółka w okresie sprawozdawczym do dnia podpisania sprawozdania nie nabywała akcji własnych.

8. WAŻNE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem z działalności nie odnotowała istotnych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju. Ze względu na specyfikę działalności, Spółka nie prowadzi żadnych prac rozwojowych we własnym zakresie.



9. INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie dotyczy Spółki w okresie sprawozdawczym, jak również na dzień sporządzania sprawozdania. Zobowiązania wykazane na koniec okresu nie były traktowane jako instrumenty finansowe lub ich pochodne, ponieważ nie były i nie są planowane w następnym roku do obrotu na rynkach finansowych.

10. PRACOWNICY I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE JEDNOSTKI

Na koniec roku 2019 Spółka zatrudniała 26 pracowników, w przeliczeniu na etaty. Spółka zatrudnia również współpracowników na umowę zlecenia oraz współpracuje z przedsiębiorcami prowadzącymi indywidualnie działalności gospodarcze. W 2019 r. nie było zwolnień grupowych.

Spółka w ramach przyjętej polityki rachunkowości przyjęła uproszczenie do ogólnych zasad ustawy o rachunkowości i nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze, ponieważ zgodnie z decyzją Zarządu wielkość odprawy przyznawanej pracownikowi jest ograniczona do wartości wynikającej z kodeksu pracy. Jednorazowe wypłaty świadczeń nie zniekształcają istotnie wyniku finansowego i wartości ujawnionych w zobowiązaniach.

11. WPŁYW DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI NA ŚRODOWISKO NATURALNE

Spółka nie wykorzystuje bezpośrednio zasobów naturalnych, wobec czego jej działalności nie ma istotnego wpływu na środowisko naturalne.

12. INFORMACJE DODATKOWE

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Prawa Energetycznego Spółka realizuje obowiązek zakupu i umarzania świadectw pochodzenie energii ze źródeł odnawialnych.

Warszawa, dnia 01.04.2020r.


Krzysztof Andrzejcki
Prezes Zarządu
Elektra S.A.