

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W OKRESIE**

**OD 1.01.2022 DO 31.12.2022 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 ma filii, oddziałów ani przedstawicielstw.

Spółka nie jest współnikiem spółki cywilnej, spółki osobowej prawa handlowego, jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, 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.

#### **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 2022 roku – 31 grudnia 2022 roku Spółką kierował Zarząd, w skład którego wchodził:

- Krzysztof Andracki – Prezes Zarządu Spółki od dnia 1 stycznia 2022 r. do końca okresu sprawozdawczego.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania tj. 28 marca 2023 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 2022 r. wchodzi:

- Wojciech Kozak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Adam Chabowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Krystyna Balas – Członek rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Wojciech Kozak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Adam Chabowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Krystyna Balas – Członek rady Nadzorczej.

W styczniu 2022 rezygnację złożyła Pani Monika Kapłońska. W drugiej połowie stycznia 2022 r. został powołany nowy członek Rady Nadzorczej Krystyna Balas.

Spółka rozpoczęła działalność z kapitałem zakładowym 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 2022 zdarzeniami istotnie wpływającymi na działalność Spółki były:

##### **a. Funkcjonowanie biura Spółki**

Spółka w dalszym ciągu skupiała się na organizacji pracy w zaostrzonym reżimie sanitarnym spowodowanym COVID-19. Niemniej w połowie 2022 r. pracownicy wrócili do biura ze zdefiniowanym nowym systemem pracy w modelu hybrydowym.

**b. Postępowania sądowe prowadzone w wyniku odwołania od decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki**

W 2020 r. Spółka złożyła odwołania od Decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dotyczącej odmowy ustalenia pozostałych kosztów jednostkowych oraz od Decyzji nakładających kary pieniężne. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, żadne postępowanie nie zostało zakończone.

**c. Postępowanie o cofnięcie koncesji**

Postępowanie administracyjne o cofnięcie Spółce koncesji na obrót energią elektryczną, wszczęte we wrześniu 2019 r. zakończyło się dnia 17 lutego 2022 r. umorzeniem postępowania. Po przeprowadzeniu postępowania dowodowego Urząd doszedł do wniosku, że nie ma podstaw do stwierdzenia, że Koncesjonariusz nie gwarantuje prawidłowego wykonywania działalności objętej koncesją OEE, a więc spełnia przesłanki warunkujące posiadanie koncesji OEE.

**d. Restrukturyzacja**

Przyspieszone postępowanie układowe otwarte na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie wydane 23 kwietnia 2019 r. zostało prawomocnie zakończone Postanowieniem z dnia 27 listopada 2020 r. o zatwierdzeniu układu przyjętego przez wierzycieli Spółki. Spółka terminowo realizuje postanowienia układu.

**e. Zakończenie umów**

Z przyczyn niezależnych od Spółki, główny podmiot odpowiadający za dostawę energii elektrycznej dla Spółki wypowiedział umowę na dostawę energii na warunkach wynegocjowanych w roku ubiegłym. Z powodu sytuacji rynkowej, przede wszystkim obowiązujących cen, pozyskanie energii na giełdzie lub rynku hurtowym było praktycznie niemożliwe, Spółka była zmuszona wypowiedzieć obowiązujące umowy ze skutkiem na koniec września 2022 r. Od początku roku 2023 spółka realizuje zawarte, w wyniku wygranych postępowań przetargowych, kontrakty oraz podejmuje działania w celu zwiększenia wolumenu sprzedaży.

**f. Ustawa z dnia 7 października 2022 r o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz w Ustawa z dnia 27 października 2022 r o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku.**

Uchwalenie powyższych ustaw wymusza wprowadzanie zmian w umowach z klientami, zarówno indywidualnymi, biznesowymi jak i przetargowymi w zakresie obowiązującej ceny. Ograniczona została wysokość marży Spółki. Wprowadzono system rekompensat od Zarządcy Rozliczeń S.A. oraz obowiązkowy Odpis na Fundusz. Zapisy w/w ustawy w grudniu

2022 r. nie dotyczyły Spółki. Pełen obraz wpływu ustawy na działalność Spółki będzie możliwy po zakończeniu bieżącego roku obrotowego.

#### **g. Koncesja na obrót paliwami gazowymi**

Z początkiem roku 2023 Spółka wznowiła działania mające na celu uzyskanie koncesji na obrót paliwami gazowymi.

#### **h. Sprawy sądowe**

W 2022 r. rozpoczęło się kilka postępowań sądowych związanych z dochodzeniem kar umownych/odszkodowania przez Zamawiających, w związku z wypowiedzeniami umów na sprzedaż energii elektrycznej w roku 2021. Spółka nie zgadza się z słusznością nakładanych kar umownych. Żadne z postępowań nie zakończyło się wydaniem prawomocnego wyroku.

### **5. OCENA FINANSOWA I PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI**

Spółka zakończyła rok 2022 z zyskiem netto 8 265 895,62 (osiem milionów dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć złotych 62/100).

W 2022 r. głównym źródłem przychodów spółki była sprzedaż energii klientom końcowym: indywidualnym, biznesowym i przetargowym czyli jednostkom samorządu terytorialnego oraz instytucjom samorządowym i państwowym. Łącznie klienci indywidualni i biznesowi odbierali mniej niż 10% energii dostarczonej klientom. Spółka brała udział w przetargach organizowanych przez grupy zakupowe oraz jednostki samorządowe, głównie gminy i powiaty, ale również przedsiębiorstwa należące do skarbu państwa. W 2022 r. spółka Elektra S.A. przystąpiła do 130 przetargów z czego wygrała 37.

Spółka zdecydowała, że w latach następnych zamierza utrzymać podobną strukturę sprzedaży, ograniczoną głównie do odbiorców biznesowych i przetargowych.

W pierwszej połowie roku Spółka renegecjowała umowy zawarte w 2021 r. w okresie gwałtownych zmian na rynku energii. Celem renegecji było urealnienie cen zawartych kontraktów, zgodnie z przepisami ustawy o zamówieniach publicznych oraz pomoc klientom, by w przypadku zakończenia umowy nie trafili do dostawcy rezerwowego.

We wrześniu 2022 r. firma dostarczająca Spółce energię dla klientów końcowych wypowiedziała umowę na dostawę tej energii. W tej sytuacji Spółka została zmuszona do zakończenia wszystkich umów z klientami indywidualnymi, biznesowymi i przetargowymi od 1 października do końca roku. Zakontraktowana wcześniej energia została rozliczona na podstawie zawartych porozumień.

W grudniu 2022 r. Spółka rozpoczęła prace nad utworzeniem Biura Obrotu Energią, którego zadaniem jest obrót energią na giełdzie energii oraz zakup energii dla klientów końcowych.

W kolejnym planowanym kroku, BOE poszerzy zakres swojej działalności o obrót paliwami gazowymi na podstawie koncesji URE, o którą Spółka planuje pozyskać w 2023 r.

Zysk Spółki w roku 2023, a w więc w perspektywie średniookresowej, będzie uzależniony między innymi od czynników, na które Spółka nie ma wpływu.

1. Nieprzewidywalny poziom cen energii elektrycznej oraz świadectw pochodzenia.
2. Ustawa z dnia 7 października 2022 r o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz Ustawa z dnia 27 października 2022 r o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku, które w istotny sposób ograniczają marżę Spółki.

Bez względu jednak na przewidywany rozwój wypadków Spółka planuje zysk z prowadzonej działalności gospodarczej.

Obecna sytuacja finansowa Spółki i model biznesowy pozwala na terminowe wywiązywanie się ze swoich zobowiązań finansowych. Posiadane środki finansowe są wystarczające do utrzymywania płynności na odpowiednim poziomie. W związku z tym nie przewiduje się zakłóceń w przepływach środków pieniężnych w roku finansowym 2023.

Zagrożeniem, jakiego Spółka dopatruje się w nadchodzącym roku, może być nieprzewidywalność ustawodawcy i brak jasnych wytycznych w zakresie rozliczeń Spółki z zawartych kontaktów. Ponadto istnieje ryzyko posiadania niewystarczających środków przez Zarządcę Rozliczeń S.A. – o czy sam informował, na wypłatę należnych Spółce rekompensat.

### **Sprawozdanie finansowe Spółki**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Elektra S.A. za rok obrotowy 2022 kończący się w dniu 31 grudnia 2022 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 2022 r. w spółce przeciętna liczna pracowników wynosiła 26,92.

### **6. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ**

Zgodnie z przyjętą w Spółce strukturą organizacyjną, system kontroli wewnętrznej opiera się w szczególności na nadzorze sprawowanym przez Zarząd Spółki, a także kierowników poszczególnych komórek organizacyjnych. W celu identyfikacji potencjalnych obszarów mogących negatywnie wpływać na prowadzoną przez Spółkę działalność, Zarząd Spółki na bieżąco wydaje rekomendacje zapewniające efektywność wewnętrznych mechanizmów kontrolnych.

Jednym z obszarów objętych kontrolą wewnętrzną jest księgowość oraz finanse, w szczególności proces sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, w który zaangażowana jest zwłaszcza Dyrektor Finansowa oraz Dyrektor Biura Analiz i Kontrolingu, wspierani przez odpowiednie działy. Raportowanie finansowe Spółki odbywa się przy zachowaniu norm określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Osoby odpowiedzialne za sporządzanie sprawozdań finansowych na bieżąco monitorują zmiany prawne mające wpływ na kształt stosowanych norm raportowania.

## **7. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI**

### ***Ryzyko zmiany cen***

W 2022 roku główną przyczyną zmienności cen był konflikt zbrojny za naszą wschodnią granicą. Ryzyka związane z niepewnością co do dostaw gazu i ropy naftowej oraz decyzje Państw Członkowskich UE o całkowitym wstrzymaniu importu gazu ziemnego i ropy naftowej z Rosji spowodowały nieprzewidziane wzrosty cen energii elektrycznej w 2022 roku. Wpływ na ceny miał również w dalszym ciągu wzrost cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, wzrosty cen podstawowych paliw: gazu i węgla, wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną wynikający z odbudowywania się gospodarek po sytuacji pandemii w roku 2019, brak pewności co do dostaw węgla do elektrowni węglowych, nagły wzrost na zapotrzebowanie węgla kamiennego w całej UE, brak możliwości importu energii elektrycznej przez HUB z elektrowni z kierunku Ukraińskiego.

Z uwagi na uwarunkowania rynku energii w Polsce istnieje ryzyko zmian cen sprzedaży energii w kolejnych latach. W 2023 roku przez ingerencję Rządu i wprowadzenie ustawy z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku, ceny energii elektrycznej zostały „zamrożone” na stałym poziomie. Indeksy notowane na Towarowej Giełdzie Energi wg. prognoz powinny oscylować w okolicach ceny maksymalnej lub poniżej. Obecna sytuacja wskazuje na zwolnienie dynamiki wzrostu cen energii elektrycznej, a nawet pozwala założyć, że do końca roku będą obserwowane spadki cen na TGE.

### ***Ryzyko związane z silną konkurencją***

Ryzyko konkurencji dla spółek sprzedających energię w wyniku przetargów publicznych jest duże, ponieważ przetargi te przyciągają wiele firm, które konkurują o kontrakty na dostawę energii. Istnieje wiele czynników, które mogą wpłynąć na to, który sprzedawca energii zostanie wybrany, w tym cena czy posiadane referencje. Spółka minimalizuje ryzyko konkurencji poprzez jej monitorowanie i dostosowywanie swoich strategii biznesowych w odpowiedzi na zmiany na rynku, co zwiększa jej szanse na wygraną w przetargach.

Konkurencja ze strony innych podmiotów wymusza na Spółce szukanie nowych kierunków rozwoju.

### ***Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji***

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju Spółki mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa energetycznego, konsumenckiego, handlowego, podatkowego i finansowego. Dodatkowo powszechnie obowiązujące przepisy podlegają interpretacji zarówno przez polskie jak i unijne sądy i organy, może to prowadzić do ich niejednolitej wykładni i rozbieżnych stanowisk. 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. Pod koniec 2022 r. zostały uchwalone dwie ustawy mające znaczący wpływ na sytuację Spółki:

- Ustawa z dnia 7 października 2022 r o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej;
- Ustawa z dnia 27 października 2022 r o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku.

Wprowadzenie w/w ustawami ceny maksymalnej skutkuje gwarancją niezmienności cen dla klientów końcowych w roku 2023. Ponadto przepisy znacząco ograniczają marżę Spółki wynikającą ze sprzedaży energii elektrycznej i jednocześnie wprowadzają obowiązkowe Odpisy na Fundusz w sytuacji nadmiarowych, określonych przez wspomnianą ustawę z dnia 27 października 2022 r., zysków.

### ***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.

Według Zarządu Spółki zakres działalności nie wymaga stosowania specjalnych metod zarządzania ryzykiem finansowym. Spółka wdrożyła jednolitą politykę oceny ryzyka kontraktowego na etapie przygotowywania ofert. W dziale sprzedaży analizie i ocenie podlegają warunki kontraktowe, w uzasadnionych przypadkach poddawane są ocenie

radcy prawnego. Wszystkie decyzje dotyczące procesów biznesowych występujących w Spółce, dotyczące zawieranych zobowiązań, są podejmowane przez Zarząd Spółki, a ewentualne ryzyka omawiane są z konkretnym działem lub w razie potrzeby z Radą Nadzorczą Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje w/w czynniki ryzyka związane z jej działalnością.

## **INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH SPÓŁKI**

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

## **8. WAŻNE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU**

Ze względu na specyfikę działalności Spółka nie prowadzi żadnych prac rozwojowych we własnym zakresie.

## **9. INSTRUMENTY FINANSOWE**

W 2022 roku Spółka kontynuowała rozpoczętą w grudniu 2020 r. realizację układu z wierzycielami, który zakłada rozłożenie płatności wobec głównych wierzycieli na 96 równych, miesięcznych rat.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym spółka podtrzymuje, dokonane w 2021 r., zmiany zasady prezentacji, powyższego zobowiązania, rozpoznając instrument kapitałowy wyceniany na podstawie dyskonta 7%. W wyniku zamknięcia kolejnego okresu rozliczeniowego objętego układem, dokonano korekty wartości godziwej, zmniejszającej wartość dyskonta o kwotę 170 tys. zł. Tym samym obecna wartość instrumentu kapitałowego wynosi 2 936,10 zł.

## **10. PRACOWNICY I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE JEDNOSTKI**

Na koniec roku 2022 Spółka zatrudniała 17 aktywnych pracowników, w przeliczeniu na etaty. Spółka zatrudnia również współpracowników na umowę zlecenia oraz współpracuje z przedsiębiorcami, prowadzącymi indywidualną działalność gospodarczą. W 2022 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**



Do dnia przygotowania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2022 obowiązek umarzania świadectw pochodzenia dotyczący roku 2022 nie został w pełni zrealizowany. Spółka planuje zrealizować wyżej wymieniony obowiązek, zgodnie z obowiązującymi przepisami, do 30 czerwca 2022 r.

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

W roku obrotowym Spółka nie korzystała na potrzeby swojej działalności z kredytu bankowego.

Elektra S.A. nie prowadzi wymiany handlowej zarówno z Rosją, jak i Białorusią.