



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**  
**ELEKTROWNIA PUŁAWY Sp. z o.o.**  
**za 2018 rok**

Puławy, marzec 2019

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....</b>	<b>3</b>
1.1.	PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE .....	3
1.2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O WSPÓLNIKU SPÓŁKI: GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” S.A.....	4
1.3.	POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE SPÓŁKI.....	4
1.4.	ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU SPÓŁKĄ.....	4
1.5.	PROFIL DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	4
1.6.	INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW GA ZAP .....	4
1.7.	INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI .....	4
<b>2.</b>	<b>OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ SPÓŁKI .....</b>	<b>5</b>
2.1.	CZYNNIKI I ZDARZENIA, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	5
2.2.	WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI .....	5
2.2.1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
2.2.2.	SYTUACJA MAJĄTKOWA SPÓŁKI.....	6
2.2.3.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
2.3.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI.....	9
<b>3.</b>	<b>ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I RYNKOWYM.....</b>	<b>9</b>
<b>4.</b>	<b>POZOSTAŁE .....</b>	<b>9</b>
4.1.	ORGANIZACJA ORAZ SYTUACJA KADROWO-PŁACOWA.....	9
4.2.	REALIZACJA PRZEZ SPÓŁKĘ USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE .....	10
4.3.	OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO.....	10
4.4.	OCHRONA ŚRODOWISKA.....	10

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

### 1.1. Podstawowe dane o Spółce

Elektrownia Puławy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach, ul. Komunalna 24, 24-100 Puławy, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000140192, NIP 716-25-73-965, REGON 432532538, o kapitale zakładowym w wysokości 92 148 000,00 zł.

#### **Kapitał zakładowy i struktura właścicielska**

Na 31.12.2018 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 92 148 000 PLN i dzieli się na 92 148 udziałów o wartości nominalnej 1 000 złotych każdy, 100 % udziałów w kapitale zakładowym tj. 92 148 udziałów posiada Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Z dniem 2 stycznia 2019 roku nastąpiło połączenie spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o. ze spółką Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (odpowiedni wpis w KRS)

#### **Podstawowy przedmiot działalności Spółki**

Elektrownia Puławy Sp. z o.o. jest spółką celową powołaną do budowy bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Umową Spółki jest:

- Wytwarzanie energii elektrycznej,
- Dystrybucja energii elektrycznej,
- Sprzedaż energii elektrycznej,
- Produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- Dystrybucja ciepła ( pary wodnej i gorącej wody).

#### **Organy Spółki**

Organami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza, Zarząd.

#### **Skład osobowy Zarządu**

<b>Skład osobowy Zarządu od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku</b>	
<b>Imię i nazwisko członka Zarządu</b>	<b>Pełniona funkcja</b>
Julian Krawczyński	Prezes Zarządu

#### **Skład osobowy Rady Nadzorczej**

<b>Skład Rady Nadzorczej Spółki od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku</b>	
<b>Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej</b>	<b>Pełniona funkcja</b>
Wojciech Nagel	Przewodniczący Rady
Janusz Kucharski	Wiceprzewodniczący Rady
Kamila Urban	Sekretarz Rady

## **1.2. Podstawowe informacje o Wspólniku Spółki: Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.**

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. to pierwszy w Polsce a drugi w Unii Europejskiej producent nawozów azotowych. Jest trzecim producentem melaminy w Europie.

## **1.3. Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki**

Na koniec 2018 roku Spółka nie posiadała udziałów ani akcji innych spółek.

## **1.4. Zmiany w organizacji i zarządzaniu Spółką**

W roku 2018 nie wystąpiły zmiany w organizacji i zarządzaniu Spółką. Z dniem 2 stycznia 2019 nastąpiło połączenie spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o. ze spółką Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (odpowiedni wpis w KRS)

## **1.5. Profil działalności Spółki**

Elektrownia Puławy Sp. z o.o. jest spółką celową powołaną do budowy bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach. Przewidywany termin rozpoczęcia komercyjnej działalności Elektrowni to I kw. 2022 r.

## **1.6. Informacja o nabyciu udziałów GA ZAP**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

## **1.7. Informacja o istotnych zdarzeniach związanych z działalnością Spółki**

### **Podwyższenie Kapitału Zakładowego Spółki i Zmiany Własnościowe**

W roku 2018 nie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

Nie wystąpiły zmiany własnościowe.

### **Postępowanie przetargowe prowadzone przez Spółkę oraz zmiany właścicielskie Spółki (najważniejsze wydarzenia)**

Do najważniejszych wydarzeń w prowadzonym w 2018 r. postępowaniu należy zaliczyć:

1. Udzielenie przez Radę Nadzorczą GA ZAP kierunkowej zgody na dokonanie czynności prawnych związanych z przygotowaniem do realizacji projektu inwestycyjnego polegającego budowie bloku energetycznego w oparciu o węgiel kamienny (Uchwała RN GA ZAP nr 67/IX/2018),
2. Wszczęcie postępowania na wybór Generalnego Realizatora Inwestycji (GRI) przedsięwzięcia pn. „Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach”,
3. Przeprowadzenie postępowania na wykonanie Projektu Budowlanego Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach i podpisanie w dniu 18.05.2018 r umowy z Energotechnika Engineering Sp. z o.o.
4. Przeprowadzenie postępowania prekwalitycyjnego na wybór Generalnego Realizatora Inwestycji Budowy Bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach i wystosowanie zaproszenia do składania ofert wstępnych do siedmiu Dostawców
5. Złożenie wniosku, do UM Puławy przez PROZAP, o wydanie decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach realizacji przedsięwzięcia pn. Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach
6. Postępowania na Generalnego Realizatora Inwestycji (GRI) Budowy Bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach. Wypowiedzenie umowy Kancelarii Barta & Kaliński na świadczenie usług

doradztwa prawnego w postępowaniu pn. Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach,

7. Przeprowadzenie postępowania na wybór doradcy prawnego w prowadzonym postępowaniu pn. Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach i zawarcie umowy z Kancelarią Radcy Prawnego Prof. UŚ dr hab. Mirosław Pawełczyk na doradztwo prawne przy wyborze GRI
8. Rozpoczęcie procesu połączenia GA ZAP S. A. i Elektrownia Puławy Sp. z o.o.,
9. Uzgodnienie i podpisanie Planu Połączenia pomiędzy GA ZAP S.A. a Elektrownią Puławy Sp. z o.o.,
10. Otrzymanie ofert wstępnych w prowadzonym postępowaniu na wybór Generalnego Realizatora Inwestycji pn. Budowa Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach
11. Odbycie NZW – podjęcie Uchwały w sprawie połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o. z Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A
12. Zaproszenie trzech Dostawców do składania ofert ostatecznych w postępowaniu na wybór Generalnego Realizatora Inwestycji (GRI) Budowy Bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach.
13. Zakończenie Etapu I z Umowy nr 1/2018/ELP tj. odbiór Dokumentacji Projektowej (Projekt Budowlany Bloku Energetycznego)

## 2. Omówienie sytuacji ekonomiczno – finansowej Spółki

### 2.1. Czynniki i zdarzenia, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Elektrownia Puławy Sp. z o.o. jest spółką celową. Spółka w roku 2018 nie prowadziła działalności komercyjnej.

Osiągnięte przez Spółkę w 2018 roku wyniki finansowe były związane z bieżącą działalnością Spółki oraz nakładami inwestycyjnymi związanymi z Budową Bloku Energetycznego w oparciu o paliwo węglowe w Puławach.

### 2.2. Wyniki finansowe Spółki

#### 2.2.1. Rachunek zysków i strat

Tabela 1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w złotych PLN)

Wyszczególnienie	Okres I-XII	Okres I-XII	% zmiana
	2017	2018	
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00	-
Koszt własny sprzedaży	0,00	0,00	-
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	-
<b>% przychodów ze sprzedaży ogółem</b>	-	-	
Pozostałe przychody operacyjne	5 837,25	6 513,41	12%
Koszty sprzedaży	-	-	
Koszty ogólnego zarządu	1 816 353,56	1 674 927,77	-8%
Pozostałe koszty operacyjne	9 112 970,62	8 805,72	-100%
<b>EBIT</b>	<b>- 10 923 486,93</b>	<b>- 1 677 220,08</b>	<b>-85%</b>
<b>% przychodów ze sprzedaży ogółem</b>	-	-	
Przychody finansowe	1 466 057,56	1 290 765,72	12%
Koszty finansowe	0,14	51,27	36521%
<b>Zysk /(strata) brutto</b>	<b>- 9 457 429,51</b>	<b>- 386 505,63</b>	<b>-96%</b>
<b>% przychodów ze sprzedaży ogółem</b>	-	-	
Podatek dochodowy	21 271	8 074	-62%

Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	- 9 478 700,51	- 394 579,63	-96%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	-	-	-
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0,00	0,00	-
Zysk /(strata) netto za okres sprawozdawczy	- 9 478 700,51	- 394 579,63	-96%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	-	-	-

### 2.2.1.1 Wielkość i struktura kosztów

Tabela 2. Koszt własny sprzedaży (w złotych PLN)

Wyszczególnienie	Okres I-XII	Okres I-XII	% zmiana
	2017	2018	
<b>Koszty w układzie rodzajowym</b>			
Amortyzacja	48 969,17	34 699,14	-29%
Zużycie materiałów i energii	21 856,56	12 930,26	-41%
Usługi obce	452 927,69	423 004,15	-7%
Podatki i opłaty	13 914,62	14 656,60	5%
Koszty świadczeń pracowniczych	1 398 844,55	1 360 137,50	-3%
Pozostałe koszty rodzajowe	14 485,74	12 349,36	-15%
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>1 950 998,33</b>	<b>1 857 777,01</b>	<b>-5%</b>
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 134 644,77	- 182 849,24	36%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Koszty sprzedaży	-	-	
Koszty ogólnego zarządu	- 1 816 353,56	- 1 674 927,77	-8%
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

### 2.2.2. Sytuacja majątkowa Spółki

Tabela 3. Aktywa (w złotych PLN)

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień	% zmiana
	31.12.2017	31.12.2018	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 210 222,07</b>	<b>3 243 268,53</b>	<b>168%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 139 698,13	3 216 691,55	182%
Wartości niematerialne	3 500,00	0,00	-100%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	66 521,00	26 153,00	-61%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	502,94	423,98	-16%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>72 573 524,41</b>	<b>79 432 137,81</b>	<b>9%</b>

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ELEKTROWNIA PUŁAWY Sp. z o.o. za 2018 rok

Zapasy	0,00	0,00	
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych zdrowotnych i innych	88 622,20	357 275,20	303%
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	
Inne	4 590,94	4 326,20	-6%
Pożyczki i pozostałe należności finansowe	0,00	0,00	
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12 860,91	16 069,98	25%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72 467 450,36	79 054 466,43	9%
<b>Aktywa</b>	<b>73 783 746,48</b>	<b>82 675 406,34</b>	<b>12%</b>

Tabela 4. Kapitały i zobowiązania (w złotych PLN)

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień	% zmiana
	31.12.2017	31.12.2018	
<b>Kapitał własny</b>	<b>73 196 393,63</b>	<b>72 801 814,00</b>	-1%
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>73 196 393,63</b>	<b>72 801 814,00</b>	-1%
Kapitał podstawowy	92 148 000,00	92 148 000,00	0%
Akcje własne	-	-	
Kapitał zapasowy	484,00	484,00	0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	100%
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	- 9 473 389,86	- 18 952 090,37	100%
Zysk (strata) netto	- 9 478 700,51	- 394 579,63	-96%
<b>Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym</b>			
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>587 352,85</b>	<b>9 873 592,34</b>	1581%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	
Pozostałe zobowiązania	-	-	
Rezerwy	-	-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 419,00	9 125,00	-78%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	-	-	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>545 933,85</b>	<b>9 864 467,34</b>	1707%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	174 864,65	1 327 400,19	659%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych	44 717,16	98 168,05	120%
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 857,80	-	-100%
Rezerwy, w tym rezerwy z tytułu podatku odroczonego	320 494,24	137 645,00	-57%
Inne		8 301 254,10	0%
<b>SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>73 783 746,48</b>	<b>82 675 406,34</b>	<b>12%</b>

### 2.2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tabela 5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w złotych PLN)

Wyszczególnienie	Okres I-XII	Okres I-XII	% zmiana
	2017	2018	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 698 971,43	8 695 208,63	-1344%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 287 408,00	- 2 108 192,56	64%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>- 1 986 379,43</b>	<b>6 587 016,07</b>	<b>-432%</b>
Środki pieniężne na początek okresu	74 453 829,79	72 467 450,36	-3%
Środki pieniężne na koniec okresu	72 467 450,36	79 054 466,43	9%

Wyszczególnienie	Okres I-XII	Okres I-XII	% zmiana
	2016	2017	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 4 250 740,89	- 698 971,43	-84%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	68 662 213,74	- 1 287 408,00	-102%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>64 411 472,85</b>	<b>- 1 986 379,43</b>	<b>-103%</b>
Środki pieniężne na początek okresu	10 042 356,94	74 453 829,79	641%
Środki pieniężne na koniec okresu	74 453 829,79	72 467 450,36	-3%

### Inwestycje w aktywa finansowe

Spółka w 2018 roku nie inwestowała w aktywa finansowe.



### 2.3. Przewidywany rozwój Spółki

W dniu 06 grudnia 2018 r. Zarząd Spółki Uchwałami nr 50/2018 oraz 51/2018 przyjął i przekazał Roczny plan rzeczowo-finansowy na rok 2019 rok oraz Strategiczny Plan Wieloletni na lata 2019-2021.

Jednocześnie z dniem 2 stycznia 2019 nastąpiło połączenie spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o. ze spółką Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (odpowiedni wpis w KRS)

Zgodne z tym planem dyrektywny harmonogram Projektu przedstawia się następująco:

LP	Działanie	Termin
<b>I.</b>	<b>Obszar techniczny</b>	
1.	Publikacja ogłoszenia, prekwalfikacje, wysłanie SIWZ oraz dialog z wykonawcami	24.11.2017 ÷ 30.09.2018
2.	Analiza i dyskusje na temat ofert wstępnych	01.10.2017 ÷ 18.11.2018
3.	Przygotowanie i analiza wiążących ofert ostatecznych	19.11.2018 ÷ 01.03.2019
4.	Negocjacje i podpisanie kontraktu z wybranym GRI	02.03.2019 ÷ 31.03.2019
<b>II.</b>	<b>Obszar strukturyzacji Projektu oraz pozyskania finansowania</b>	W związku z planowanym przejęciem przez GA ZAP S.A., termin zależny od „Właściciela”
<b>III.</b>	<b>Obszar budowlany</b>	
1.	Okres budowy	04.2019 ÷ 03.2022
2.	Okres rozruchu	10.2021 ÷ 02.2022

Po uzyskaniu zgód korporacyjnych w/w harmonogram działań zostanie zaktualizowany.

### 3. Zarządzanie ryzykiem finansowym i rynkowym

#### Ryzyka rynkowe

Spółka w 2018 roku w związku z nie prowadzeniem działalności handlowej nie była narażona na ryzyka rynkowe.

#### Ryzyka finansowe

Spółka w 2018 roku nie zawierała transakcji walutowych ani kredytowych w związku z czym nie ponosiła ryzyka walutowego, kredytowego i ryzyka stopy procentowej.

### 4. Pozostałe

#### 4.1. Organizacja oraz sytuacja kadrowo-płacowa

Zatrudnienie w Elektrowni Puławy Sp. z o.o. na koniec 2018 roku wynosiło 7 osób. Przeciętne zatrudnienie w Elektrowni Puławy Sp. z o.o. wyniosło w 2018 roku 7 etatów.

Mężczyźni stanowili 3 zatrudnionych, kobiety 4. Średnia wieku pracowników Elektrowni Puławy Sp. z o. o. według stanu zatrudnionych na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła 37 lat. Wykształcenie wyższe posiadało 7 zatrudnionych.

W spółce obowiązuje miesięczny system wynagradzania pracowników, wynagrodzenie podstawowe i możliwość przyznania premii motywacyjnej w wysokości do 15% wynagrodzenia podstawowego.

W spółce nie działają związki zawodowe ani rada pracowników. Spółka nie zawarła układu zbiorowego pracy ani umów społecznych

Tabela 6. Zatrudnienie

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>
Zatrudnienie ogółem (w osobach)	6	7
Zatrudnienie ogółem (w etatach)	6	7
Średnie zatrudnienie w roku ( w etatach)	6	7

#### **4.2. Realizacja przez Spółkę Ustawy Prawo Energetyczne**

Spółka Elektrownia Puławy Sp. z o.o. nie prowadziła działalności związanej z realizacją prawa energetycznego.

#### **4.3. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego**

Spółka nie prowadzi działań w zakresie badań i rozwoju technicznego.

#### **4.4. Ochrona środowiska**

Działalność Spółki w roku 2018 roku nie oddziaływała na środowisko naturalne.

Puławy, 14.03.2019 roku

**Zatwierdził:**

Zarząd GA ZAP S.A. - .....