



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności spółki

w roku obrotowym

od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 roku

zawierające Sprawozdanie z działalności Zarządu

jako Organu Spółki

ENEA Trading

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Warszawa, 10 marca 2023 r.

Spis treści

1	DANE WSTĘPNE	3
1.1.	DANE SPÓŁKI	3
1.2.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I WSPÓLNICY SPÓŁKI	3
1.3.	ORGANY SPÓŁKI	3
2.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA SPÓŁKI	3
2.1.	ZMIANY STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	3
2.2.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA	4
3.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU JAKO ORGANU SPÓŁKI	6
3.1.	ORGANIZACJA SPÓŁKI	6
4.	CEL DZIAŁANIA SPÓŁKI	6
5.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU 2022	7
6.	SYTUACJA KADROWA W SPÓŁCE	8
7.	WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE	8
7.1.	PRZYCHODY	10
7.2.	INWESTYCJE 2021 I 2022	11
8.	ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDAWCZEJ	11
9.	PLANY I ZAMIERZENIA	11

1 Dane wstępne

1.1. Dane Spółki

ENEA Trading spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Świerżach Górnych, 26 – 900 Kozienice 1 („Spółka”) została utworzona na czas nieoznaczony dnia 21 października 2010 roku. W dniu 22 listopada 2010 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000371086. Obecnie akta rejestrowe spółki prowadzi Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

1.2. Kapitał zakładowy i Wspólnicy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki w roku obrotowym 2022 wynosił 100.000.000,00 PLN (słownie: sto milionów złotych). Całość udziałów w kapitale zakładowym Spółki tj. 100.000 (słownie: sto tysięcy) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każdy, posiadała - zgodnie z wpisem w księdze wspólników oraz informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego – ENEA S.A. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników, zgodnie z przyjętym planem podziału ENEA Trading sp. z o.o., kapitał zakładowy został obniżony o 38.795 (trzydzieści osiem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt pięć) udziałów, tj. o 38.795.000 PLN (słownie: trzydzieści osiem milionów siedemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) z kwoty 100.000.000,00 PLN (słownie: sto milionów złotych). Wartość nominalna udziału nie została obniżona, wobec czego kapitał zakładowy wynosi obecnie 61.205.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt jeden milionów dwieście pięć tysięcy złotych). Jedynym wspólnikiem ENEA Trading sp. z o.o. pozostaje ENEA S.A.

Sąd rejestrowy dokonał zmiany w kapitale zakładowym w dniu 13 stycznia 2023 roku.

1.3. Organy Spółki

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Umową Spółki Organami Spółki w roku 2022 były:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

2. Struktura organizacyjna Spółki

2.1. Zmiany struktury organizacyjnej w ciągu roku obrotowego

Do 30.06.2022 roku w Spółce obowiązywał Regulamin Organizacyjny przyjęty uchwałą Zarządu z dnia 20 stycznia 2021 roku a następnie zatwierdzony przez Komitet Zarządzania Grupy Kapitałowej ENEA uchwałą nr 2/2021 z dnia 1 lutego 2021 roku. Uchwałą Zarządu nr 3056/II/2022 z dnia 03.06.2022 przyjęto nowy Regulamin Organizacyjny, który został zatwierdzony przez Komitet Zarządzania Grupy Kapitałowej ENEA uchwałą nr 33/2022 z dnia 9 czerwca 2022 roku i zaczął obowiązywać 1 lipca 2022 roku. Przyjęta w nim struktura organizacyjna została podzielona na dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa ZCP1 i ZCP2, które do czasu wydzielenia aktywów węglowych do NABE, w ramach realizowanego w Spółce projektu SATURN, funkcjonują równolegle, aby w sposób płynny zrealizować podział spółki, przy zachowaniu procesów biznesowych.

Kolejna zmiana Regulaminu Organizacyjnego nastąpiła od 15 grudnia, w związku z powołaniem od 1 grudnia Członka Zarządu ds. Rozwoju, wcześniej 29 listopada Zarząd podjął uchwałę nr 3184/II/2022 o przyjęciu Regulaminu Organizacyjnego, który został zatwierdzony przez Komitet Zarządzania Grupy Kapitałowej ENEA uchwałą nr 130/2022 z dnia 9 grudnia 2022 roku. Zarząd utrzymał podział na dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa, dokonując w nich

podziału nadzoru pomiędzy trzech Członków Zarządu. Taki okres przejściowy jest planowany do czasu formalnego przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa w drodze podziału Spółki (3 kwietnia 2023 r.)

2.2. Struktura organizacyjna

I. Zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym obowiązującym od 1 lipca 2022 roku:

1. Prezesowi Zarządu przyporządkowano następujące jednostki organizacyjne Spółki:

a). funkcjonujące w ramach ZCP1:

- Departament Zarządzania Portfelem wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Departamencie
- Biuro Controllingu i Finansów wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Biurze
- Doradcy Zarządu;

b). funkcjonujące w ramach ZCP2:

- Pion Handlu oraz wyłącznie Biuro Zarządzania Portfelem, Biuro Zarządzania Portfelem Węgla i Biomasy, Biuro Analiz
- Departament Finansów i Księgowości wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Departamencie
- Doradcy Zarządu

2. Członkowi Zarządu ds. Operacyjnych przyporządkowano następujące jednostki organizacyjne Spółki:

a). funkcjonujące w ramach ZCP1:

- Departament Operacji Rynkowych wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Departamencie
- Biuro Prawne wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Biurze
- Biuro Zarządu (oddział w Poznaniu)
- Zespół ds. Zarządzania Zasobami Ludzkimi
- BHP

b). funkcjonujące w ramach ZCP2:

- Biuro Rynku SPOT
- Biuro Handlu Transakcjami Długoterminowymi
- Departament Operacji Rynkowych wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Departamencie
- Biuro Zarządu (ET)
- Zespół Radców Prawnych (IOD, Compliance)
- BHP
- Biuro Kadr i Płac

II. W związku z powołaniem do składu Zarządu od 1 grudnia Członka Zarządu ds. Rozwoju, Zarząd pełnił funkcję w trzyosobowym składzie i podział kompetencji od 15 grudnia 2022 roku przedstawiał się następująco:

1. Prezesowi Zarządu przyporządkowano następujące jednostki organizacyjne Spółki:

a). funkcjonujące w ramach ZCP1:

- Biuro Prawne wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Biurze tj. Zespołem ds. Obsługi Korporacyjnej oraz Zespołem ds. Compliance i Regulacji
- Biuro Zarządu
- Doradcy Zarządu
- Zespół ds. Zarządzania Zasobami Ludzkimi
- BHP

b). funkcjonujące w ramach ZCP2:

- Doradcy Zarządu
- Biuro Zarządu
- Biuro Kadr i Płac
- Zespół Radców Prawnych
- BHP
- IOD

2. Członkowi Zarządu ds. Operacyjnych podlegają następujące jednostki organizacyjne Spółki

a). funkcjonujące w ramach ZCP1:

- Departament Zarządzania Portfelem, Biuro Zarządzania Portfelem, Biuro Analiz, Biuro Zarządzania Ryzykiem
- Departament Operacji Rynkowych wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Departamencie tj. Biuro Zakupu Paliw i Logistyki, Biuro Handlu Giełdowego, Zespół Rynku SPOT, Zespół Rynku Terminowego

b). funkcjonujące w ramach ZCP2:

- Pion Handlu wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Pionie tj. Biuro Zarządzania Portfelem, Biuro Zarządzania Portfelem Węgla i Biomasy, Biuro Analiz, Biuro Rynku SPOT, Biuro Handlu Transakcjami Długoterminowymi, Departament Operacji Rynkowych wraz z Biurem Zakupu Paliw i Logistyki, Biurem Wsparcia Zakupu Paliw i Logistyki, Biurem Zakupu Biomasy

3. Członkowi Zarządu ds. Rozwoju podlegają następujące komórki organizacyjne Spółki:

a). funkcjonujące w ramach ZCP1:

- Biuro Controllingu i Finansów wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Biurze: tj. Zespół Rozliczeń i Wsparcia Obrotu, Zespół Controllingu
- Biuro Origination wraz z Zespołem ds. Umów, Zespołem ds. Klientów i Zespołem Prop-Tradingu

b). funkcjonujące w ramach ZCP2:

- Departament Finansów i Księgowości wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Departamencie t. Biurem Rozliczeń i Wsparcia Obrotu, Biurem Controllingu, Biurem Księgowości

3. Sprawozdanie z działalności Zarządu jako Organu Spółki

Zgodnie z Umową Spółki Zarząd Spółki składa się z jednej lub większej ilości osób, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. W roku sprawozdawczym w skład Zarządu wchodził:

W związku z tym, że z dniem 31 grudnia 2021 roku Jan Chlebowicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, od 1 stycznia 2022 roku Zarząd działał w składzie jednoosobowym (14 stycznia 2022 roku) - Członek Zarządu ds. Operacyjnych – Marzena Małek.

14.01.2022 roku Rada Nadzorcza powierzyła Pani Marzenie Małek, Członkowi Zarządu ds. Operacyjnych, pełnienie funkcji Prezesa Zarządu do czasu powołania Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza, uchwałą nr 20/2022 z dnia 22 kwietnia 2022 powołała z dniem 27 kwietnia 2022 na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Bogusława Białowąsa. Zarząd od dnia 27 kwietnia 2022 roku działał w składzie dwuosobowym.

Pani Marzena Małek w dniu 26 sierpnia 2022 roku złożyła rezygnację z dniem 28 sierpnia 2022 roku ze składu Zarządu ENEA Trading sp. z o.o. Zarząd od tego dnia działał ponownie w składzie jednoosobowym.

Uchwałą nr 29/2022 w dniu 12 września 2022 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 października 2022 roku Pana Adama Sekścińskiego na stanowisko Członka Zarządu ds. Operacyjnych. Od 1 października Zarząd działał ponownie w składzie dwuosobowym.

28 listopada 2022 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 40/2022 powołała z dniem 1 grudnia na stanowiska Członka Zarządu ds. Rozwoju Pana Janusza Paruzela. Od tego dnia Zarząd działał w składzie trzyosobowym.

Zarząd jako organ kolegialny w okresie sprawozdawczym, działając w ramach swych kompetencji, podjął łącznie **247 uchwał, w tym 210 uchwał podczas 87 odbytych posiedzeń oraz 37 uchwał** w trybie głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Spółka ENEA Trading jest członkiem Grupy ENEA. Przedstawiciele ENEA Trading byli członkami następujących Komitetów Grupy ENEA:

- Komitet Ryzyka
- Komitet Handlu i Promocji
- Komitet Finansów i IT

3.1. Organizacja Spółki

Działalność spółki prowadzona jest w siedzibie Spółki - w Świerżach Górnych oraz w pozostałych biurach zlokalizowanych w Poznaniu, Warszawie, Zawadzie oraz Białymstoku.

4. Cel działania Spółki

Zgodnie ze Strategią Grupy Kapitałowej ENEA, Spółka ENEA Trading sp. z o. o. pełni funkcję Centrum odpowiedzialności za handel hurtowy w ramach GK ENEA i jest podmiotem odpowiadającym za kontakt z rynkiem hurtowym. W Grupie ENEA ENEA Trading jest podmiotem podejmującym decyzje w zakresie objętym zarządzaniem portfelami sprzedażowymi i zakupowymi poszczególnych towarów i produktów na rzecz innych obszarów Grupy Kapitałowej ENEA.

Misją Spółki jest być najbardziej efektywną spółką tradingową w Polsce, kreującą wartość Grupy ENEA poprzez handlowe zarządzanie jej aktywami oraz własną działalność w oparciu o wiedzę wysoko wykwalifikowanego zespołu przy wykorzystaniu potencjału rynkowego.

Celem Spółki jest minimalizacja kosztów nabycia energii elektrycznej oraz praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia na potrzeby sprzedaży detalicznej, maksymalizacja marży pierwszego pokrycia dla Spółek Wytwórczych

w Grupie Kapitałowej z uwzględnieniem akceptowalnego poziomu ryzyka oraz zarządzanie ryzykiem handlowym na potrzeby GK ENEA.

Spółka, w swojej działalności dąży do uzyskania pozycji lidera w Polsce w zakresie handlu energią elektryczną, prawami majątkowymi, gazem oraz uprawnieniami do emisji CO₂. Ambicją ENEA Trading sp. z o.o. jest rozszerzenie działalności na inne kraje europejskie, a także kontynuacja handlu na giełdach na własny rachunek (energią elektryczną, prawami majątkowymi, uprawnieniami do emisji CO₂ oraz gazem ziemnym).

5. Działalność Spółki w roku 2022

W roku 2022 Spółka kontynuowała działalność handlową na własny rachunek. Dodatkowo realizowała obligatoryjny zakup energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych zlokalizowanych na obszarze, dla którego ENEA S.A. pełni funkcję sprzedawcy zobowiązanego. ENEA Trading prowadziła działalność handlową w trudnym okresie związanym z wpływem wojny na Ukrainie na hurtowe rynki towarowe, w celu generowania wartości dodanych dla Spółki i GK ENEA na rynkach energii elektrycznej, gazu ziemnego, uprawnień do emisji CO₂ i instrumentów do nich pochodnych, praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia.

Ponadto Spółka kontynuowała zakup energii elektrycznej od wytwórców z odnawialnych źródeł energii na terenie całego kraju.

W działalności na rzecz Grupy ENEA działania Spółki skoncentrowane były na trzech kluczowych obszarach:

1. Zarządzaniu i optymalizacji hurtowych portfeli spółek z Grupy ENEA dla energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO₂, praw majątkowych, świadectw efektywności energetycznej oraz gwarancji pochodzenia;
2. Opracowaniu planów zaopatrzenia w paliwa produkcyjne dla spółek wytwórczych Grupy ENEA ze szczególnym uwzględnieniem monitoringu obowiązku utrzymania odpowiedniego poziomu zapasu węgla kamiennego;
3. Prowadzeniu oraz pozyskaniu analiz i prognoz dla rynków towarowych, zdarzeń w gospodarce krajowej i światowej oraz ocenie skutków toczących się prac legislacyjnych;

W 2022 roku Spółka realizowała strategię handlu hurtowego obejmującego:

1. Energię elektryczną i produkty powiązane wraz z monitoringiem korelacji i zarządzaniem portfelem uprawnień do emisji CO₂ oraz zaopatrzeniem w paliwa produkcyjne w obszarze wytwarzania;
2. Zaopatrzenie w energię elektryczną i produkty powiązane umożliwiające optymalizację kosztów produktów dla działalności detalicznej w obszarze sprzedaży;
3. Mitygację ryzyka rynkowego oraz podnoszenia efektywności w prowadzonej działalności handlowej na rynku hurtowym energii elektrycznej i produktów powiązanych na rzecz obszaru wytwarzania i obszaru sprzedaży.

Jedne z kluczowych działań Spółki koncentrowały się na przygotowaniu i przeprowadzeniu negocjacji oraz postępowaniach zakupowych na dostawy paliw produkcyjnych w 2022 roku i 2023 roku, które zakończyły się podpisaniem umów, porozumień transakcyjnych i aneksów do umów wieloletnich na dostawy paliw do wymienionych spółek wytwórczych, dzięki czemu ciągłość produkcji nie była zagrożona. Niedobór węgla na rynku krajowym, w szczególności zaś problemy wydobywcze mające charakter siły wyższej (komunikaty giełdowe – raporty bieżące: nr 18/2022 z dnia 02.09.2022 roku i nr 19/2022 z dnia 14.09.2022 roku), strategicznego dostawcy, jakim jest LW „Bogdanka” S.A., doprowadziły do znacznego ograniczenia dostaw zakontraktowanego węgla w drugiej połowie roku, co skutkowało spadkiem jego zapasu w elektrowniach systemowych GK ENEA poniżej poziomu wymaganego Rozporządzeniem Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej ws. zapasów paliw w przedsiębiorstwach energetycznych. Stan ten wywołał konieczność dokonania zakupów węgla importowanego. Równolegle, wobec utrudnień logistycznych, spowodowanych gwałtownym wzrostem zapotrzebowania na przewozy węgla, dokonano zakupu w trybie PZP dodatkowych usług transportowych z wielu kierunków (głównie z polskich portów morskich).

Na rynkach paliw produkcyjnych występowały również ograniczenia w podaży biomasy, w tym w postaci peletu z łuski słonecznika z Ukrainy. Już od początku 2022 roku identyfikowano zmniejszenie ilości biomasy dostępnej do sprzedaży na

Ukrainie oraz problemy logistyczne związane z wywozem biomasy z terytorium Ukrainy, a także z tranzytem biomasy poprzez terytorium Ukrainy. Jednocześnie identyfikowano również braki podaży na krajowym rynku biomasy drzewnej jako skutek zakończenia możliwości realizacji dostaw z Białorusi po 4 czerwca 2022 roku w związku z obowiązywaniem Rozporządzenia Rady (UE) 2022/355 z dnia 2 marca 2022 roku zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 765/2006 dotyczącego środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi. Niedobory ilościowe oraz utrudnienia logistyczne na rynku biomasy stanowiły główne czynniki powodujące utrzymywanie się wysokich cen biomasy. Dodatkowo na sytuację podaży w zakresie biomasy zrównoważonej (tj. spełniającej Kryteria Zrównoważonego Rozwoju zgodnie z Dyrektywą RED II) wpływały trudności organizacyjne związane z dużą ilością audytów certyfikujących. W tym zakresie uczestniczono w inicjatywach dotyczących procesów legislacyjnych, m.in. poprzez zaangażowanie w Zespole do spraw zwiększenia udziału zrównoważonej biomasy w krajowym systemie elektroenergetycznym i ciepłowniczym zorganizowanym przy Ministerstwie Klimatu i Środowiska. Niepewność w zakresie ilości i ceny, a także wzrost cen biomasy (wpływ na płynność finansową dostawców) na rynku spowodowała konieczność skrócenia okresu kontraktowania biomasy do horyzontu kilkumiesięcznego. Spółka dokonała dywersyfikacji struktury dostaw biomasy pod względem jej rodzaju oraz pochodzenia, w tym – obok zwiększenia udziału krajowej biomasy - uruchomiono nowe kierunki dostaw (Indonezja, USA, Niemcy, Litwa, Węgry, Czechy).

Spółka koncentrowała się również na negocjacji i zawieraniu umów na zakup EUA w kontraktach OTC w celu zabezpieczenia potrzeb kontraktowych jak również dywersyfikacji kanałów nabycia i mitygacji ryzyk operacyjnych.

6. Sytuacja kadrowa w Spółce

Stan zatrudnienia w Spółce w 2022 roku przedstawiał się następująco:

Stan zatrudnienia na dzień	Osoby	Etaty
01.01.2022 roku	100	98,125
31.12.2022 roku	ZCP2: 62 ZCP1: 48	ZCP2:62 ZCP1: 46,875

W ENEA Trading sp. z o.o. podstawową formę zatrudnienia stanowią umowy o pracę. Pracownicy podejmujący pracę w Spółce po raz pierwszy zatrudniani są na umowy na czas określony.

Wykonany poziom i struktura zatrudnienia jest wynikiem wcześniej podjętych w Spółce działań zmierzających do zapewnienia prawidłowej realizacji oraz zabezpieczenia ciągłości procesów handlowych.

Zatrudnienie średnioroczne liczone w etatach w roku 2022 wyniosło 101,091 etatów. Stan zatrudnienia na koniec roku 2022 wyniósł **110** osób.

W roku 2022 Spółka korzystała również z rekrutacji zewnętrznej ze względu na brak kandydatów w ramach GK ENEA. Przyjęcia z rynku wynikały z konieczności zabezpieczenia niezbędnej obsady na stanowiskach zapewniających prawidłową i bezpieczną realizację celów założonych przez Spółkę.

7. Wyniki ekonomiczno - finansowe

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Na dzień sporządzania niniejszego Sprawozdania Spółka posiada następujące kapitały:

Kapitał własny: 120 598 tys. zł w tym:

Kapitał podstawowy 100 000 tys. zł

Kapitał zapasowy 19 500 tys. zł

Zyski zatrzymane 1 098 tys. zł, w tym zysk netto roku obrotowego 505 tys. zł

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF EU”).

ANALIZA FINANSOWA za okres 2021-2022

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w okresie działalności od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz dla porównania w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Wskaźniki zostały wyliczone w oparciu o dane przed wyłączeniami (pkt. 7.1), w tys. zł.

Lp.	Opis	Od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021	Od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022
1.	Aktywa ogółem	15 492 055	9 162 409
2.	kapitał własny	125 061	120 598
3.	zysk netto roku obrotowego	5 275	505
4.	obrót na sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	10 352 345	15 823 473
5.	zobowiązania krótkoterminowe	14 064 880	8 231 739
	w tym: z tytułu dostaw i usług	143 464	242 016
6.	aktywa obrotowe	14 245 312	8 334 106
7.	środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 444 247	722 114
8.	należności krótkoterminowe oraz pozostałe należności	1 287 266	2 233 855
	w tym: z tytułu dostaw i usług	601 370	657 248
9.	wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 359 094	15 812 558
10.	zapasy	301	0
11.	zobowiązania długoterminowe	1 302 114	810 072
12.	rentowność majątku = <u>zysk netto roku obrotowego</u> suma aktywów	0,03% 5 275 15 492 055	0,01% 505 9 162 409
13.	rentowność kapitału własnego = <u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	4,22% 5 275 125 061	0,42% 505 120 598
14.	rentowność netto sprzedaży = <u>zysk netto roku obrotowego</u> obrót na sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	0,05% 5 275 10 352 345	0,00% 505 15 823 473
15.	płynność-wskaźnik płynności I = <u>środki pieniężne i ich ekwiwalenty</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,2 2 444 247 14 064 880	0,1 722 114 8 231 739
16.	płynność-wskaźnik płynności III = <u>aktywa obrotowe ogółem</u>	1,0 14 245 312	1,0 8 334 106

	zobowiązania krótkoterminowe	14 064 880	8 231 739
17.	szybkość obrotu należności = <u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> obróć na sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	21,2 601 370 10 352 345	15,2 657 248 15 823 473
18.	okres spłaty zobowiązań = <u>zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5,1 143 464 10 359 094	5,6 242 016 15 812 558
19.	trwałość struktury finansowania= <u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe</u> suma pasywów	0,1 1 427 175 15 492 055	0,1 930 670 9 162 409
20.	obciążenie majątku zobowiązaniami (%) <u>(pasywa ogółem-kapitał własny)x100</u> aktywa ogółem	99% 15 366 994 15 492 055	99% 9 041 811 9 162 409

7.1. Przychody

Głównym źródłem przychodów w analizowanym okresie była sprzedaż energii elektrycznej. Strukturę sprzedaży prezentuje poniższe zestawienie tabelaryczne.

	Przychody wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów		
	Obrót na sprzedaży	Wyłączenia	
Rodzaj przychodu	Okres 01.01-31.12.2022		
energia elektryczna	11 134 037	10 429 523	704 514
świadczenia pochodzenia	131 356	131 356	0
uprawnienia do emisji CO ₂	4 143 520	4 143 520	0
paliwo gazowe	366 858	320 442	46 416
sprzedaż usług	47 702	0	47 702
Razem w tys. zł	15 823 473	15 024 841	798 632

W roku 2022 wartość obrotu wynikająca z faktur sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług Spółki wyniosła łącznie 15 823 473 tys. zł, zaś w roku 2021 łącznie 10 352 345 tys. zł. Do sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów z ogólnej kwoty obrotu, zostały wyłączone te transakcje, które zrealizowane zostały ze sprzedaży towarów (energia elektryczna i produkty powiązane, paliwo gazowe, uprawnienia do emisji) na rzecz podmiotów w ramach Grupy Kapitałowej (ENEA S.A., ENEA Wytwarzanie sp. z o.o., ENEA Operator sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A., ENEA Ciepło sp. z o.o., ENEA Nowa Energia sp. z o.o.) – wyliczona kwota w roku 2022 – 15 024 841 tys. zł. W związku z powyższym po wyłączeniu takich transakcji, przychód ENEA Trading wyniósł 798 632 tys. zł.

Wraz z wyłączeniem w przychodach prezentowanej w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w roku 2022 kwoty 15 024 841 tys. zł, pomniejszono koszty o taką samą wartość wynoszącą 15 024 841 tys. zł, zaś dla

porównywalności danych za rok 2021 przy wyłączonej w przychodach w rachunku zysków i strat kwocie 9 094 889 tys. zł, pomniejszono koszty o taką samą wartość 9 094 889 tys. zł.

Głównym źródłem przychodów - które pokrywały koszty bieżącej działalności Spółki - były uzyskiwane miesięczne wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług na rzecz spółek ENEA S.A., ENEA Wytwarzanie sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A., ENEA Operator sp. z o.o., ENEA Ciepło sp. z o.o. oraz ENEA Nowa Energia sp. z o.o. na podstawie stosownych umów.

Spółka uzyskiwała także przychody z działalności origination w zakresie handlu energią wytwarzaną w jednostkach generacji rozproszonej w szczególności z odnawialnych źródeł energii oraz lokalnych źródeł kogeneracyjnych. Dodatkowym źródłem przychodów były także inne drobne usługi (np. usługa raportowania REMIT pełnienie funkcji OHT, dzierżawy samochodów, używanie samochodów do celów prywatnych) w kwocie 168 tys. zł.

Spółka przewiduje, iż będzie w dalszym ciągu generowała zyski z działalności na własny rachunek, polegającej na obrocie energią elektryczną, paliwem gazowym, prawami majątkowymi oraz instrumentami finansowymi. Działalność ta będzie wspierała podstawowe źródło dochodu Spółki, jakim jest wynagrodzenie otrzymywane od spółek Grupy Kapitałowej ENEA za usługi realizowane na ich rzecz.

7.2. Inwestycje 2021 i 2022

Wydatki inwestycyjne w tys. zł	2021 rok	2022 rok
Rzeczowe aktywa	913	219
Wartości niematerialne	-	-
RAZEM	913	219

Rzeczowe wydatki inwestycyjne roku 2022 dotyczyły zakupu środków transportu oraz zakupu wyposażenia biurowego. Wydatki roku 2021 dotyczyły zakupu środków transportu, remontu powierzchni biurowej oraz zakupu wyposażenia biurowego

8. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej

13 stycznia 2023 r. Sąd rejestrowy dokonał zmiany w kapitale zakładowym, wartość nominalna udziału nie została obniżona, kapitał zakładowy wynosi obecnie 61.205.000 PLN (słownie sześćdziesiąt jeden milionów dwieście pięć tysięcy złotych), a jedynym wspólnikiem ENEA Trading sp. z o.o. pozostaje ENEA S.A.

9. Plany i zamierzenia

W roku 2023 Spółka zamierza kontynuować niezbędne działania przygotowawcze w zakresie planowanego „wydzielania” węglowych aktywów wytwórczych Grupy Kapitałowej ENEA (Elektrownia Kozienice oraz Elektrownia Połaniec) do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego, zgodnie z dokumentem rządowym „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie wytwórczych aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa.”. Zakładany zakres działań obejmuje dokonanie podziału Spółki w trybie art. 529 § 1 pkt 4) kodeksu spółek handlowych przez wydzielenie jednej ze zorganizowanych części przedsiębiorstwa (ENEA Trading sp. z o.o. Oddział w Poznaniu) i przeniesienie jej na spółkę przejmującą (ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o., w której 100% udziałów w kapitale zakładowym posiada ENEA S.A.). Celem podejmowanych działań będzie zapewnienie samowystarczalności zarówno wydzielanych aktywów, jak i spółek pozostających w Grupie Kapitałowej ENEA przy uwzględnieniu obszarów działalności Spółki i wynikających z tych obszarów usług świadczonych wewnątrzgrupowo. W przypadku podziału działalność Spółki będzie obejmowała świadczenie usług na rzecz ENEA Wytwarzanie sp. z o.o. (Elektrownia Kozienice) oraz ENEA Elektrownia Połaniec S.A. (Elektrownia Połaniec). Jednocześnie zakładane „wydzielenie” węglowych aktywów wytwórczych Grupy Kapitałowej ENEA (Elektrownia Kozienice oraz Elektrownia Połaniec) do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa

Energetycznego obejmie również Spółkę w kształcie po dokonaniu podziału, co z kolei zakłada zbycie jej udziałów przez ENEA S.A.

Od momentu zaistnienia szczególnej sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie, Spółka podjęła szczególny monitoring potencjalnego wpływu wszelkich zdarzeń polityczno-gospodarczych na prowadzoną przez Spółkę działalność.

Dotychczas nie został zidentyfikowany istotny wpływ tego rodzaju zdarzeń polityczno-gospodarczych na działalność Spółki.

Zarząd:

Prezes Zarządu

Bogusław Białowas

Członek Zarządu ds. Operacyjnych

Adam Sekściński

Członek Zarządu ds. Rozwoju

Janusz Paruzel
