



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności spółki

w roku obrotowym

od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku

zawierające Sprawozdanie z działalności Zarządu

jako Organu Spółki

ENEA Trading

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Warszawa, 27.03.2024 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	5
3.1.	ORGANIZACJA SPÓŁKI	6
4.	CEL DZIAŁANIA SPÓŁKI	6
5.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU 2023	6
6.	SYTUACJA KADROWA W SPÓŁCE	8
7.	WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE	9
7.1.	PRZYCHODY	10
7.2.	INWESTYCJE 2022 I 2023	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 2023 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 wynosił 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.

Na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników kapitał zakładowy został podwyższony o 1 (jeden) udział, tj. o 1.000 (słownie: tysiąc złotych). Wartość nominalna została podwyższona z wartości 61.205.000 (słownie: sześćdziesiąt jeden milionów dwieście pięć tysięcy złotych), wobec czego kapitał zakładowy wynosi 61.206.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt jeden milionów dwieście sześć tysięcy złotych). Jedynym wspólnikiem ENEA Trading sp. z o.o. pozostaje ENEA S.A.

Sąd rejestrowy dokonał zmiany w kapitale zakładowym 12 lipca 2023 roku.

1.3. Organy Spółki

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Umową Spółki Organami Spółki w roku 2023 były:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

2. Struktura organizacyjna Spółki

2.1. Zmiany struktury organizacyjnej w ciągu roku obrotowego

Do 15 grudnia 2023 r. obowiązywał Regulamin Organizacyjny przyjęty przez Zarząd uchwałą, nr 3184/II/2022, 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.

Zmiana Regulaminu Organizacyjnego nastąpiła 15 grudnia 2023 r. przyjętego przez Zarząd uchwałą 3325/II/2023, zatwierdzonego przez Komitet Zarządzania Grupy Kapitałowej ENEA uchwałą nr 162/2023 z dnia 07 grudnia 2023 r. porządkowała sytuację faktyczną i prawną po podziale ENEA Trading sp. z o.o. z 3 kwietnia 2023 r. m.in. rezygnując z dwóch zorganizowanych części przedsiębiorstwa.

2.2. Struktura organizacyjna

I. Zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym obowiązującym od 15 grudnia 2022 roku podział kompetencji 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

II. Zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym obowiązującym od 15 grudnia 2023 roku podział kompetencji przedstawiał się następująco:

1. Prezesowi Zarządu przyporządkowano następujące jednostki organizacyjne Spółki:

- a) Biuro Zarządu wraz z komórkami organizacyjnymi w tym biurze tj. Zespół ds. Administracyjnych oraz Zespół ds. Obsługi Organów Spółki
- b) Biuro Prawne i Compliance wraz z komórkami organizacyjnymi w tym biurze tj.: Zespół ds. Obsługi Prawnej oraz Zespół ds. Compliance i Regulacji
- c) Biuro Kadr i Płac
- d) Doradcy Zarządu
- e) Zespół ds. Zarządzania Ryzykiem
- f) Inspektor Ochrony Danych
- g) Stanowisko ds. BHP
- h) Stanowisko ds. Kontroli Wewnętrznej

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

- a) Pion Handlu wraz z komórkami organizacyjnymi w tym Pionie tj.: Departamentem Handlu i Obsługi Operatorskiej wraz z Biurem Zarządzania Portfelem, Biurem Analiz, Biurem Handlu Energią Elektryczną i Obsługi Operatorskiej oraz Departamentem Paliw i Logistyki wraz z Biurem Zakupu Paliw i Logistyki, Biurem Wsparcia Zakupu Paliw i Logistyki oraz Biurem Zakupu Biomasy

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

- a) Departament Finansów i Księgowości wraz z Biurem Rozliczeń i Wsparcia Obrotu, Biurem Zarządzania Finansami i Controllingu, Biurem Księgowości oraz Biurem Handlu Uprawnieniami do Emisji CO2.

3. Sprawozdanie z działalności Zarządu jako Organu Spółki

W związku z tym, że 30 sierpnia 2023 roku Adam Sekściński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ds. Operacyjnych z dniem 31 sierpnia 2023 r., od 1 września 2023 r. do 20 września 2023 r. Zarząd działał w składzie dwuosobowym.

W dniu 20 września 2023 r. Rada Nadzorcza uchwałą nr 20/2023 powołała na stanowisko Członka Zarządu ds. Operacyjnych Grzegorza Muszyńskiego. Od 21 września 2023 r. Zarząd działał w składzie trzyosobowym.

Zarząd jako organ kolegialny w okresie sprawozdawczym, działając w ramach swych kompetencji, podjął łącznie **145 uchwał, w tym 122 uchwał podczas 56 odbytych posiedzeń oraz 23 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 oraz Zawadzie.

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 bycie 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 2023

W związku z Polityką Energetyczną Polski do roku 2040 („PEP40”) w obszarze nadzoru właścicielskiego nad spółkami z udziałem Skarbu Państwa koncerny energetyczne wymagają dostosowania do wyzwań związanych z transformacją energetyczną. Polityka energetyczna państwa zakłada zmniejszenie roli węgla w strukturze wytwórczej energii elektrycznej przy jednoczesnym zwiększeniu wytwarzania z odnawialnych źródeł energii oraz zwiększeniu wykorzystania gazu, jako paliwa przejściowego. Realizacja założeń PEP40 nie będzie możliwa bez istotnego zaangażowania w transformację polskiego sektora elektroenergetycznego spółek z udziałem Skarbu Państwa posiadających większościowy udział w rynku energii w Polsce, zarówno pod względem produkowanej energii elektrycznej jak również zainstalowanej mocy w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym. Odpowiedzią na te wyzwania jest koncepcja transformacji polegająca na wydzieleniu konwencjonalnych aktywów wytwórczych zasilanych węglem do podmiotu będącego spółką ze 100% udziałem Skarbu Państwa, działającego pod nazwą Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego („NABE”).

W związku z powyższym w Grupie Enea został przyjęty Plan Podziału ET w trybie art. 529 par. 1 pkt 4 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie części majątku ET na istniejącą spółkę EP> (podział przez wydzielenie). Podział, o którym mowa powyżej, dokonał się 3 kwietnia 2023 r.

W roku 2023 ENEA Trading prowadziła działalność handlową w trudnych warunkach rynkowych związanych z wpływem m.in.:

- wojny w Ukrainie,
- dynamicznego otoczenia regulacyjnego,
- skokowego wzrostu udziału źródeł odnawialnych w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym

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.

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

1. Zarządzaniu i optymalizacji hurtowych portfeli energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO₂, praw majątkowych, świadectw efektywności energetycznej oraz gwarancji pochodzenia dla spółek z Grupy ENEA, a od 3.04.2023 r. zarządzaniu i optymalizacji hurtowych portfeli energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO₂ wyłącznie dla Enea Wytwarzanie sp. z o.o. i Enea Elektrownia Połaniec S.A.;
2. Zarządzaniu i optymalizacji portfeli Obowiązków Mocowych dla Dostawców Mocy z Grupy ENEA;
3. Opracowaniu planów zaopatrzenia w paliwa produkcyjne dla spółek wytwórczych Grupy ENEA, a od 3.04.2023 r. Enea Wytwarzanie sp. z o.o. i Enea Elektrownia Połaniec S.A., jak też zapewnienie dostaw paliw i usługi transportu, ze szczególnym uwzględnieniem monitoringu obowiązku utrzymania odpowiedniego poziomu zapasu węgla kamiennego;
4. Prowadzeniu oraz pozyskaniu analiz i prognoz dla rynków towarowych, zdarzeń w gospodarce krajowej i światowej oraz ocenie skutków toczących się prac legislacyjnych;

W 2023 roku Spółka realizowała strategię handlu hurtowego obejmującą:

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. Obowiązki Mocowe nabyte przez Dostawców Mocy z GK ENEA na aukcjach głównych, aukcjach dodatkowych oraz pozyskane w ramach transakcji przeniesienia Obowiązków Mocowych;
3. Zaopatrzenie w energię elektryczną i produkty powiązane umożliwiające optymalizację kosztów produktów dla działalności detalicznej w obszarze sprzedaży do 02.04.2023 r.;
4. Mitygację ryzyka rynkowego oraz podnoszenia efektywności w prowadzonej działalności handlowej na rynku hurtowym energii elektrycznej, rynku mocy i produktów powiązanych na rzecz obszaru wytwarzania i obszaru sprzedaży.

Jedne z kluczowych działań Spółki koncentrowały się na przygotowaniu i przeprowadzeniu negocjacji oraz postępowań zakupowych na dostawy paliw produkcyjnych w 2023 roku i 2024 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. Poprzez zapewnienie dostaw z alternatywnych źródeł, w tym węgla importowanego dostarczanego poprzez porty morskie, wyeliminowano skutki niedoboru węgla na rynku krajowym, spowodowane w szczególności problemami wydobywczymi o charakterze siły wyższej jakie wystąpiły w 2022 r. i trwały w 2023 r. u strategicznego dostawcy, jakim jest LW „Bogdanka” S.A. (komunikaty giełdowe – raporty bieżące: nr 18/2022 z dnia 02.09.2022 r. i nr 19/2022 z dnia 14.09.2022 r.). Dzięki temu już 4 lutego 2023 r. odbudowano zapas węgla w Enea

Wytwarzanie sp. z o.o. do poziomu wymaganego Rozporządzeniem Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej ws. zasobów paliw w przedsiębiorstwach energetycznych i poziom ten był utrzymywany do końca roku. W przypadku Enea Elektrownia Połaniec S.A. poziom wymagany ww. Rozporządzeniem był utrzymywany przez cały 2023 rok.

W 2023 r. zapewniono pełne zabezpieczenie dostaw biomasy pokrywające zapotrzebowanie pod produkcję, jak też utrzymanie niezbędnego zapasu. Dodatkowo, zapewniono biomasę na testy optymalizacji współspalania na bloku nr 6, zgodnie z zapotrzebowaniem w ramach prowadzonego w Enea Elektrownia Połaniec S.A. projektu pn. „Dostosowanie Enea Elektrownia Połaniec S.A. do wymagań Rynku Mocy po 1 lipca 2025 r.”.

Poprzez organizację postępowań zakupowych obejmujących rodzaje biomasy akceptowane i wymagane przez Enea Elektrownia Połaniec S.A., jak też skrócenie okresu kontraktacji do maksymalnie kilku miesięcy, skompensowano niedostatki dostępności biomasy jakie wystąpiły w 2022 r. z powodu obowiązywania Rozporządzenia Rady (UE) 2022/355 z dnia 2 marca 2022 r. zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 765/2006, dotyczącego środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi, jak też konieczności spełnienia wymogu zrównoważoności pochodzenia biomasy (tj. spełniającej Kryteria Zrównoważonego Rozwoju zgodnie z Dyrektywą RED II) wymuszającego wykonanie audytów certyfikujących przez dostawców biomasy. Spółka dokonała dywersyfikacji struktury dostaw biomasy pod względem jej rodzaju oraz pochodzenia, w tym – obok zwiększenia udziału krajowej biomasy - uruchomiono nowe i podtrzymano wcześniejsze alternatywne kierunki dostaw (USA, Niemcy, Litwa, Łotwa, Czechy, Słowacja). W ramach prowadzonej akwizycji znacząco zwiększono portfel potencjalnych dostawców biomasy poprzez przeprowadzenie weryfikacji podmiotów w ramach Systemu Należytej Staranności prowadzonego w Enea Elektrownia Połaniec S.A.

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.

Do dnia podziału, tj. do 03.04.2023 r. Spółka realizowała obligatoryjny zakup energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych zlokalizowanych na obszarze, dla którego ENEA S.A. pełni funkcję sprzedawcy zobowiązanego. Ponadto, Spółka kontynuowała zakup energii elektrycznej od wytwórców z odnawialnych źródeł energii na terenie całego kraju.

Spółka nie prowadziła w 2023 r. działalności w zakresie badań i rozwoju w rozumieniu art. 489 ust 2 pkt. 3 Ustawy o Rachunkowości.

6. Sytuacja kadrowa w Spółce

Stan zatrudnienia w Spółce w 2023 roku przedstawiał się następująco:

Stan zatrudnienia na dzień	Osoby	Etaty
02.04.2023 (przed podziałem Spółki)	ZCP1: 54 ZCP2: 59	ZCP1: 52,875 ZCP2: 59
31.12.2023 r.	71 *	69,063

* wskazany powyżej stan zatrudnienia na koniec 2023 roku nie obejmuje 2 osób przebywających na długotrwałej nieobecności (urlopy wychowawcze).

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

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

Zatrudnienie średnioroczne liczone w etatach w roku 2023 wyniosło **78,74** etatów. Stan zatrudnienia na koniec roku 2023 wyniósł **71** osób*.

W roku 2023 Spółka realizowała również rekrutacje zewnętrzne ze względu na brak kandydatów w ramach GK ENEA. Zatrudnienia kandydatów z rynku wynikały z konieczności pilnego zabezpieczenia niezbędnej obsady na stanowiskach, na których powstały wakaty po podziale Spółek w dniu 3 kwietnia 2023r., w celu zapewnienia prawidłowej realizacji 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: 85 619 tys. zł w tym:

Kapitał podstawowy 61 206 tys. zł

Kapitał rezerwowy 505 tys. zł

Zyski zatrzymane 23 908 tys. zł, w tym zysk netto roku obrotowego 23 412 tys. zł

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

ANALIZA FINANSOWA za okres 2022-2023

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w okresie działalności od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz dla porównania w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Wskaźniki zostały wyliczone w oparciu o dane przed wyłączeniami (pkt. 7.1), w tys. zł.

Lp.	Opis	Od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022	Od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023
1.	Aktywa ogółem	9 162 409	6 859 548
2.	kapitał własny	120 598	85 619
3.	zysk netto roku obrotowego	505	23 412
4.	obrót na sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	15 823 473	14 776 666
5.	zobowiązania krótkoterminowe	8 231 739	5 957 958
	w tym: z tytułu dostaw i usług	242 016	201 751
6.	aktywa obrotowe	8 334 106	6 185 712
7.	środki pieniężne i ich ekwiwalenty	722 114	1 767 379
8.	należności krótkoterminowe oraz pozostałe należności	2 233 855	648 510
	w tym: z tytułu dostaw i usług	657 248	103 284
9.	wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15 812 558	14 029 229
10.	zapasy	0	0
11.	zobowiązania długoterminowe	810 072	815 971
12.	aktywa ogółem	9 162 409	6 859 548
13.	rentowność majątku =	0,01%	0,34%
	<u>zysk netto roku obrotowego</u>	505	23 412
	suma aktywów	9 162 409	6 859 548
14.	rentowność kapitału własnego =	0,42%	27,34%
	<u>wynik finansowy netto</u>	505	23 412

Lp.	Opis	Od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022	Od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023
	kapitał własny	120 598	85 619
15.	rentowność netto sprzedaży = zysk netto roku obrotowego obróć na sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	0,00% 505 15 823 473	0,16% 23 412 14 776 666
16.	płynność-wskaźnik płynności I = środki pieniężne i ich ekwiwalenty zobowiązania krótkoterminowe	0,1 722 114 8 231 739	0,3 1 767 379 5 957 958
17.	płynność-wskaźnik płynności III = aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	1,0 8 334 106 8 231 739	1,0 6 185 712 5 957 958
18.	szybkość obrotu należności = należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni obróć na sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	15,2 657 248 15 823 473	2,6 103 284 14 776 666
19.	okres spłaty zobowiązań = zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5,6 242 016 15 812 558	5,2 201 751 14 029 229
20.	trwałość struktury finansowania= kapitał własny + zobowiązania długoterminowe	0,1 930 670	0,1 901 590
	suma pasywów	9 162 409	6 859 548
21.	obciążenie majątku zobowiązaniami (%) (pasywa ogółem-kapitał własny) x100 aktywa ogółem	99% 9 041 811 9 162 409	99% 6 773 929 6 859 548

7.1. Przychody

Głównymi źródłami przychodów w analizowanym okresie były sprzedaż energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji CO₂.
Strukturę sprzedaży prezentuje poniższe zestawienie tabelaryczne.

	Obrót na sprzedaży	Wyłączenia	Przychody wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów
Rodzaj przychodu	Okres 01.01-31.12.2023		
energia elektryczna	8 854 771	-8 439 825	414 946
świadczenia pochodzenia	11 356	-11 356	0
uprawnienia do emisji CO ₂	5 773 268	-5 773 268	0
paliwo gazowe	75 200	-75 200	0
sprzedaż usług	62 071	0	62 071
Razem w tys. zł	14 776 666	-14 299 649	477 017

W roku 2023 wartość obrotu wynikająca z faktur sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług Spółki wyniosła łącznie 14 776 666 tys. zł, zaś w roku 2022 łącznie 15 823 473 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.) – wyłączona kwota w roku 2023 – 14 299 649 tys. zł. W związku z powyższym po wyłączeniu takich transakcji, przychód ENEA Trading wyniósł 477 017 tys. zł.

Wraz z wyłączeniem w przychodach prezentowanej w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w roku 2023 kwoty 14 299 649 tys. zł, pomniejszono koszty o taką samą wartość wynoszącą 14 299 649 tys. zł, zaś dla porównywalności danych za rok 2022 przy wyłączonej w przychodach w rachunku zysków i strat kwocie 15 024 841 tys. zł, pomniejszono koszty o taką samą wartość 15 024 841 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. w pierwszym kwartale roku 2023 oraz w pozostałych trzech kwartałach na rzecz spółek ENEA Wytwarzanie sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A., na podstawie stosownych umów.

Spółka w pierwszym kwartale roku 2023 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, używanie samochodów do celów prywatnych) w kwocie 287 tys. zł.

Spółka przewiduje, iż podstawowym źródłem dochodu Spółki pozostanie wynagrodzenie otrzymywane od spółek Grupy Kapitałowej ENEA za usługi realizowane na ich rzecz.

Spółka zawierała transakcje dotyczące instrumentów finansowych w związku z realizacją na rzecz swoich klientów działań zabezpieczających (hedgingowych) w odniesieniu do ryzyka zmiany ceny oraz ryzyka walutowego.

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

7.2. Inwestycje 2022 i 2023

Wydatki inwestycyjne w tys. zł	2022 rok	2023 rok
Rzeczowe aktywa	219	11
Wartości niematerialne	-	-
RAZEM	219	11

Rzeczowe wydatki inwestycyjne roku 2023 dotyczyły zakupu wyposażenia biurowego, w tym małego AGD. Wydatki roku 2022 dotyczyły zakupu środków transportu oraz zakupu wyposażenia biurowego.

8. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej

31 stycznia 2024 r. ENEA Trading sp. z o.o. złożyła wniosek do Państwowej Inspekcji Pracy wniosek o rejestrację Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy.

9. Plany i zamierzenia

W roku 2024 Spółka zamierza kontynuować niezbędne działania przygotowawcze zgodnie z dokumentem rządowym „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce”.

Na rok 2024 planowane są przychody Spółki przed wyłączeniami na poziomie 18 887 366 tys. zł oraz wynik finansowy netto na poziomie 4 971 tys. zł. Przewidywana sytuacja Spółki w zakresie źródeł finansowania także pozostanie stabilna. Oprócz środków własnych Spółka planuje kontynuację wykorzystania cash pooling oraz pobierania zaliczek na podstawie zawartych umów o współpracy ze spółkami GK.

W roku 2024 w Grupie Kapitałowej ENEA prowadzony jest Projekt Dostosowanie (adaptacja) Spółek GK ENEA do zmian funkcjonowania rynku bilansującego w Polsce., który koordynuje Spółka.

Celem projektu jest dostosowanie (adaptacja) Spółek GK ENEA do zmian funkcjonowania rynku bilansującego w Polsce poprzez:

- dostosowanie i optymalizacja systemów IT do nowych regulacji pod kątem handlowym, komunikacyjnym i rozliczeniowym;
- aktualizację i optymalizację modelu współpracy Spółek GK ENEA w obszarze handlu energią elektryczną;
- aktualizację modeli optymalizacji krótkoterminowej Spółek GK ENEA na rynku giełdowym i bilansującym.

Zakres planowanych zmian fundamentalnie zmienia zarówno strukturę podmiotową i obiektową Rynku Bilansującego jak też zasady ekspozycji i rozliczeń uczestników na Rynku Bilansującym. Wprowadzane przez PSE S.A. zmiany doprowadzą z pewnością w krótkim czasie również do reorganizacji pozostałych segmentów natychmiastowego rynku energii elektrycznej w Polsce. Z perspektywy GK ENEA, funkcjonujący obecnie model współpracy pomiędzy Spółkami w zakresie optymalizacji na rynku natychmiastowym stanie się nieaktualny i niezbędne jest stworzenie nowych rozwiązań umożliwiających optymalne dostosowanie się do nowej struktury Rynku Bilansującego w zakresie struktury obiektowej, wykorzystania efektu synergii w procesie optymalizacji pozycji krótkoterminowej Spółek GK ENEA oraz optymalizacji ekspozycji jednostek wytwórczych aktywnych GK ENEA na Rynku Bilansującym w zakresie energii elektrycznej i mocy bilansujących.

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:

p.o. Prezesa Zarządu

Rafał Soja

**Członek Zarządu ds. Finansowych
i Rozwoju**

Janusz Paruzel
