



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o.

za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2023 r.
zgodne z MSSF UE

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
Informacje ogólne.....	9
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o.	9
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	11
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
4. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia	12
5. Wpływ nowych standardów i interpretacji oraz zmiana zasad polityki rachunkowości i prezentacji danych	12
6. Waluta funkcjonalna i transakcje w walutach obcych	13
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	14
7. Przychody ze sprzedaży	14
8. Koszty operacyjne	15
9. Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz wynik na kontraktach terminowych	16
10. Przychody i koszty finansowe	17
11. Opodatkowanie	18
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej.....	21
12. Rzeczowe aktywa trwałe	21
13. Prawo do korzystania ze składnika aktywów	22
14. Zapasy	24
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
16. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	26
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
18. Kapitał własny	28
19. Dywidenda	29
20. Zobowiązania z tytułu leasingu	29
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30
22. Inne zobowiązania finansowe	30
23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31
Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym.....	35
24. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	35
25. Zarządzanie ryzykiem finansowym	37
25.1. Ryzyko kredytowe	38
25.2. Ryzyko utraty płynności finansowej	40
25.3. Ryzyko towarowe	41
25.4. Ryzyko walutowe	42
25.5. Ryzyko stóp procentowych	43
Sprawozdanie regulacyjne	45
26. Ujawnienia wynikające z art. 44 ustawy <i>Prawo Energetyczne</i> w zakresie poszczególnych rodzajów działalności	45
Pozostałe noty objaśniające	50
27. Transakcje z jednostkami powiązanymi	50
28. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	52

29. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych	52
30. Zatrudnienie	52
31. Postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	53
32. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	53
33. Wpływ sytuacji na Ukrainie na działalność Spółki	53
34. Podatkowa Grupa Kapitałowa	53
35. Zdarzenia po dniu bilansowym	53

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i zostały zaakceptowane przez Zarząd ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o.

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu

Adam Sekściński

.....

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego
ENEA Centrum sp. z o.o. pl. Władysława Andersa 7, 61-894 Poznań
KRS 0000477231, NIP 777-000-28-43, REGON 630770227

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Małgorzata Pakaszewska
/Partner Biznesowy ds. Finansowo-Księgowych/

Warszawa, 1 marca 2024 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przychody ze sprzedaży	7	948 306	-
Przychody ze sprzedaży netto		948 306	-
Zysk/(Strata) z wyceny instrumentów finansowych	9	31 106	-
Pozostałe przychody operacyjne	9	152	-
Amortyzacja	8	(600)	(2)
Koszty świadczeń pracowniczych	8	(9 478)	-
Zużycie materiałów i energii	8	(68)	-
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(823 270)	-
Inne usługi obce	8	(7 274)	(55)
Podatki i opłaty	8	(3 727)	(34)
Pozostałe koszty operacyjne	9	(94)	-
Zysk/(Strata) operacyjna		135 053	(91)
Koszty finansowe	10	(167)	-
Przychody finansowe	10	19 232	-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		154 118	(91)
Podatek dochodowy	11	(22 777)	11
Zysk/(Strata) netto okresu sprawozdawczego		131 341	(80)
Inne całkowite dochody			
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	-	(332)	-
- podatek dochodowy	-	63	-
Inne całkowite dochody netto		(269)	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		131 072	(80)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31 grudnia 2023	Stan na 31 grudnia 2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	254	-
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	13	2 760	47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	-	11
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	260 300	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	1 036	-
Aktywa trwałe razem		264 350	58
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	444	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	664 892	1
Aktywa z tytułu umów z klientami	16	3 888	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	3 139 327	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	460 092	10 005
Aktywa obrotowe razem		4 268 643	10 006
AKTYWA RAZEM		4 532 993	10 064
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		61 393	3 200
Kapitał rezerwowy		6 840	6 840
Zyski zatrzymane		131 094	(80)
Kapitał własny razem	18	199 327	9 960
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	1 449	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	2 241	49
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	1 822	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	259 260	-
Zobowiązania długoterminowe razem		264 772	49
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	703 021	55
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	16	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	742	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	9 595	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	3 771	-
Inne zobowiązania finansowe	22	211 558	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	3 140 207	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 068 894	55
Zobowiązania razem		4 333 666	104
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		4 532 993	10 064

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 30 marca 2022	-	-	-	-
Strata netto okresu sprawozdawczego	-	-	(80)	(80)
Inne całkowite dochody netto rozpoznawane w okresie	-	-	-	-
Wpłata/Dopłaty do kapitału	3 200	6 840	-	10 040
Stan na 31 grudnia 2022	3 200	6 840	(80)	9 960

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2023	3 200	6 840	(80)	9 960
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	131 341	131 341
Inne całkowite dochody netto rozpoznawane w okresie	-	-	(269)	(269)
Aport w postaci wniesionej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	58 193	-	102	58 295
Stan na 31 grudnia 2023	61 393	6 840	131 094	199 327

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		131 341	(80)
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	11	22 777	(11)
Amortyzacja	8	600	2
(Zysk)/Strata z wyceny instrumentów finansowych	9	(160)	-
Koszty z tytułu odsetek	10	93	-
Korekty razem		23 310	(9)
Podatek dochodowy zapłacony	-	(11 659)	-
Zmiany kapitału obrotowego*:			
Zapasy	-	(444)	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	(655 801)	(1)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	852 280	55
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	5 262	-
Zmiany kapitału obrotowego razem		201 297	54
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		344 289	(35)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów	28	(172)	-
Zapłata za nabycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	28	(105 009)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(105 181)	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych	18	-	3 200
Dopłaty do kapitału	18	-	6 840
Inne – cash pooling	-	211 558	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-	(486)	-
Odsetki zapłacone	-	(93)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		210 979	10 040
Przepływy pieniężne netto razem		450 087	10 005
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	17	10 005	-
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	17	460 092	10 005
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		456 110	-

* Zmiany kapitału obrotowego netto zawierają również zmiany sald wynikające z transakcji nabycia ZCP – kwoty na dzień 31 marca 2023 r. wykazano w nocie 1

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne dotyczące ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o.

Nazwa (firma):	ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	00-124 Warszawa, Aleja Jana Pawła II 12
KRS:	KRS 0000972437
Numer telefonu:	+48 22 461 29 58
E-mail:	epg.biuro@enea.pl
Strona internetowa:	https://www.enea.pl/pl/grupaenea/o-grupie/spolki-grupy-enea/enea-power-gas-trading
Numer klasyfikacji statystycznej (REGON):	522084085
Numer klasyfikacji podatkowej (NIP):	5252908670

Spółka ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. została zawiązana 30 marca 2022 r. Aktem Notarialnym Rep. A 1967/2022 i wpisana 23 maja 2022 r. do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000972437.

Na 31 grudnia 2023 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. zarejestrowany w KRS był równy 61 392 500 zł i dzielił się na 613 925 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy.

Głównym przedmiotem działalności ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. jest obrót energią elektryczną, uprawnieniami do emisji CO₂, świadectwami pochodzenia energii, gazem ziemnym oraz produktami powiązanymi. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony. ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. jest spółką zależną Grupy Kapitałowej ENEA. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres obejmujący 12 miesięcy kalendarzowych, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. i zawiera dane porównawcze za okres od 30 marca do 31 grudnia 2022 r.

Powstanie Spółki

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. została zawiązana jako spółka celowa, która przejęła w wyniku podziału ENEA Trading sp. z o.o. zorganizowaną część jej działalności polegającą na świadczeniu obsługi poszczególnych spółek GK ENEA w obszarach:

- handlu hurtowego energią elektryczną (z uwzględnieniem uczestnictwa poszczególnych spółek GK ENEA w rynku bilansującym) oraz paliwem gazowym,
- handlu paliwami produkcyjnymi (węgiel, biomasa, oleje opałowe),
- handlu prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej oraz świadectw efektywności energetycznej,
- handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, rynku mocy (pierwotnego i wtórnego), przygotowując w ten sposób ENEA Trading sp. z o.o. do wyjścia wraz ze spółkami ENEA Wytwarzanie sp. z o.o. oraz ENEA Elektrownia Połaniec S.A. z GK ENEA do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego zgodnie z planowaną transformacją sektora elektroenergetycznego w Polsce.

Informacja dotycząca przejęcia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa ENEA Trading sp. z o.o.

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. została zawiązana jako spółka celowa, która przejęła Zorganizowaną Część Przedsiębiorstwa ENEA Trading sp. z o.o. (zwaną dalej ZCP) na podstawie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. W wyniku prac nad podziałem, Zarząd ENEA Trading sp. z o.o. ustalił wartość księgową aktywów netto ZCP na kwotę 58 295 tys. zł.

Podstawową zasadą przyjętą dla określenia, które składniki aktywów i pasywów ENEA Trading sp. z o.o. zostały przeniesione do ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. była zasada, aby Spółce Przejmującej przypadły składniki majątku, które związane są z prowadzoną działalnością gospodarczą tj. świadczeniem usług dla spółek GK ENEA oraz obrotem energią elektryczną w ramach działalności origination.

Wraz z przejściem ZCP nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. o kwotę 58 193 tys. zł, w zamian za 581 925 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, które przypadły wyłącznie jednemu wspólnikowi, tj. ENEA S.A. Nadwyżka pomiędzy wartością aktywów netto ZCP wydzielonej do ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. a wartością, o którą został podwyższony kapitał zakładowy ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. została w Spółce rozpoznana jako zwiększenie kapitału zapasowego o kwotę 102 tys. zł.

W związku z finansowaniem bieżącej działalności operacyjnej ZCP ze środków pieniężnych ENEA Trading sp. z o.o. do dnia przejścia przez Spółkę Przejmującą, powstałe zobowiązanie w kwocie 149 376 tys. zł, ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. uregulowała na podstawie porozumienia zawartego pomiędzy Spółkami. Kwota ta, razem z wydanymi na rzecz ENEA S.A. udziałami w kapitale ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o., stanowi element wynagrodzenia przekazanego przez ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. za nabycie ZCP i została rozliczona jako zwiększenie kapitału zapasowego z tytułu rozliczenia nabycia ZCP.

Transakcje wniesienia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, stanowiącej "biznes" w rozumieniu MSSF3, do nowej spółki celowej założonej w tym celu stanowi reorganizację grupy. Aktywa i zobowiązania przejętej ZCP ujęto po wartościach bilansowych ze sprawozdania finansowego spółki, z której ZCP została wydzielona (ENEA Trading sp. z o.o.). Różnicę pomiędzy wydanym wynagrodzeniem (wydane udziały kapitałowe do ENEA S.A. oraz płatność w środkach pieniężnych na rzecz ENEA Trading sp. z o.o.) a wartością bilansową aktywów netto ujęto w kapitale własnym (kapitał zapasowy). Transakcje ujęto od dnia wniesienia ZCP do ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. tj. 3.04.2023 r.

Dane w tym sprawozdaniu finansowym za okres poprzedzający wniesienie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa do ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. nie zostały przekształcone, gdyż nie jest możliwe wydzielenie aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów ZCP za okres poprzedzający wydzielenie oddziału w ENEA Trading sp. z o.o. (czerwiec 2022 r.) stąd nie jest możliwe ustalenie wartości bilansowych na dzień 31.12.2022 r. oraz za cały rok 2022.

Poniższa tabela prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa na dzień 31.03.2023 r.:

		Stan na 31.03.2023 r.
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe		323
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		2 235
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		102 785
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 045
Aktywa trwałe razem		106 388
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		852 364
Aktywa z tytułu umów z klientami		42 502
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		3 405 217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18 667
Aktywa obrotowe razem		4 318 750
AKTYWA RAZEM		4 425 138
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy		58 295
Zyski zatrzymane		107
Kapitał własny razem		58 402
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		899
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		97 739
Zobowiązania długoterminowe razem		98 638
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		217 092
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		458 448
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 358
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		3 440 824
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 118 722
Zobowiązania razem		4 217 360
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		4 275 762
Kwota wynikająca z rozliczenia nabycia ZCP		149 376

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

	31 grudnia 2023	Stan na Powołanie/Odwołanie	31 grudnia 2022	Stan na Powołanie/Odwołanie
Prezes Zarządu	-	-	Marzena Małek	30.03.2022 r./28.08.2022 r.
Prezes Zarządu	Adam Sekściński	01.12.2022 r. -	Adam Sekściński	01.12.2022 r./ -
Członek Zarządu	Piotr Tomaszewicz	26.08.2022 r./13.04.2023 r.	Piotr Tomaszewicz	26.08.2022 r./ -

Zgodnie z Aktem Założycielski ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. nie posiada Rady Nadzorczej. Organami Spółki są Zarząd i Zgromadzenie Wspólników.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE) i zostało zaakceptowane przez Zarząd ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. zgodnie z MSSF UE na 31 grudnia 2023 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach chyba, że wskazano inaczej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2023 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym i najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka jako jednostka zależna zostanie sporządzone przez ENEA S.A z siedzibą w Poznaniu. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przechowywane na stronie <https://ir.enea.pl/lista-raportow/kategoria/3612/raporty-okresowe>

4. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania finansowego. Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w następujących notach objaśniających:

Noty, w których są opisane ważne oszacowania i założenia	Nota
Opodatkowanie	11
Rzeczowe aktywa trwałe	12
Zapasy	14
Świadectwa pochodzenia energii	14
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	15
Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23
Instrumenty finansowe i wartość godziwa	24

5. Wpływ nowych standardów i interpretacji oraz zmiana zasad polityki rachunkowości i prezentacji danych

Nowe Standardy, zmiany do Standardów oraz Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

Standard	Data wejścia w życie
MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji	1 stycznia 2024
MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	1 stycznia 2024
MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych	1 stycznia 2025
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	-
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – zmiany dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami	-
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami	-

Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy. ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. jest w trakcie analizy wpływu Nowych Standardów, zmian do Standardów oraz Interpretacji na sprawozdanie finansowe i na moment obecny nie identyfikuje istotnych zmian w związku z implementacją nowych Standardów.

Nowe Standardy, zmiany do Standardów oraz Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które jeszcze nie obowiązują:

Standard	Data wejścia w życie
MSSF 16 Leasing – zmiany do MSSF 16	1 stycznia 2024
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	1 stycznia 2024

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. jest w trakcie analizy wpływu Nowych Standardów, zmian do Standardów oraz Interpretacji na sprawozdanie finansowe i na moment obecny nie identyfikuje istotnych zmian w związku z implementacją nowych Standardów.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 r., z wyjątkiem zastosowania zmian do Standardów i Interpretacji wymienionych poniżej:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – ujednolicenie zasad w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych;
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – zastąpienie wymogu ujawniania przez jednostki „znaczących zasad rachunkowości” wymogiem ujawniania „istotnych zasad rachunkowości”;
- MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – zmiany wyjaśniają rozróżnienie pomiędzy zmianami wartości szacunkowych i zmianami zasad (polityki) rachunkowości a korektami błędów;
- MSR 12 Podatek dochodowy – zmiany w rozliczaniu odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji; zmiany w kalkulacji podatku dochodowego w związku z regulacjami w zakresie minimalnego podatku dochodowego Filar II;

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. w związku z implementacją wyżej wymienionych zmian do Standardów oraz Interpretacji nie zidentyfikowała wpływu na sprawozdanie finansowe.

6. Waluta funkcjonalna i transakcje w walutach obcych

Zasady rachunkowości

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji. Pozycje sprawozdania prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych (tys. zł), o ile nie wskazano inaczej.

Transakcje i salda Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia (kurs zamknięcia - jest to średni kurs NBP obowiązujący na dzień wyceny).

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, natomiast zyski lub straty z tytułu różnic kursowych w zakresie odsetek dotyczących środków trwałych w budowie ujmuje się w nakładach na środki trwałe w budowie.

Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

7. Przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

Ujmowanie przychodów

Spółka ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, uzyskując jednocześnie prawo do wynagrodzenia i tytuł prawny do tego składnika. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przeniesienie kontroli może następować w miarę upływu czasu, gdy spełnione jest zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz w miarę upływu czasu tj., gdy:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Spółki, w miarę wykonywania przez Spółkę tego świadczenia,
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Ustalając stopień spełnienia zobowiązania wykorzystuje się metodę opartą na wynikach i metodę opartą na nakładach, uwzględniając charakter transferowanego dobra lub usługi.

W pozycji przychodów z działalności podstawowej, Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży następujących grup produktów i usług:

- usługi świadczone w sposób ciągły – wysokość przychodu uzależniona od zapadalności kontraktu (m.in. dostawa energii elektrycznej, gazu ziemnego). Ujęcie przychodu następuje, gdy Spółka przenosi kontrolę nad częścią świadczonej usługi. Spółka ujmuje przychód w wysokości wynagrodzenia od klienta, do którego ma prawo, a które odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane – wartość tę stanowi kwota, którą Spółka ma prawo zafakturować;
- dostawa towarów/usług rozliczanych w określonym momencie w czasie (min. sprzedaż praw majątkowych, uprawnień do emisji). Ujęcie przychodu następuje w momencie transferu kontroli nad produktem/usługą. Transfer kontroli następuje w momencie udostępnienia klientowi towarów lub w momencie zakończenia realizacji usługi.
- usługi świadczone w sposób ciągły – wysokość przychodu uzależniona od upływu czasu (m.in. usług wsparcia procesowego organizacji zakupu i sprzedaży kontraktów na energię elektryczną, prawa majątkowe, uprawnienia do emisji). Przychód ze sprzedaży usług rozliczany jest w czasie, ponieważ usługi takie są świadczone w sposób ciągły, a więc pewna część świadczeń podlega przeniesieniu w każdej chwili świadczenia usługi. Z uwagi na fakt, że wartość usług przekazanych klientowi nie różni się na przestrzeni poszczególnych okresów rozliczeniowych, Spółka ujmuje przychody z tytułu świadczonych usług w oparciu o miesięczne stałe płatności.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży w kwocie wynagrodzenia netto następuje, gdy Spółka działa jako pośrednik (agent), tzn. jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Przychód taki jest wykazywany w formie opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Spółce może być kwotą wynagrodzenia netto, które Spółka zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

Przychody ze sprzedaży netto

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	928 241	-
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów usług	20 065	-
Razem przychody ze sprzedaży netto	948 306	-

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. osiąga przychody z handlu hurtowego energią elektryczną, gazem ziemnym, prawami majątkowymi oraz uprawnieniami do emisji CO₂ na potrzeby spółek z GK ENEA. Spółka zarządza portfelami spółek ENEA S.A., ENEA Operator sp. z o.o., ENEA Ciepło sp. z o.o. oraz ENEA Nowa Energia sp. z o.o. oraz opracowuje i realizuje strategię działań biznesowych na hurtowym rynku energii dla wyżej wymienionych spółek.

Tabela wykazuje tylko przychody ze sprzedaży realizowane w imieniu i na rzecz Spółki oraz wynagrodzenie należne od spółek z Grupy Kapitałowej ENEA, na rzecz których Spółka realizuje zakup i sprzedaż towarów w oparciu o typy produktów.

Istotne płatności faktur sprzedażowych dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych wynoszą 3 dni od daty otrzymania faktury, dla sprzedaży energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych płatność to 30 dni od daty otrzymania faktury.

Przychody ze sprzedaży są realizowane dla klientów instytucjonalnych na terenie kraju i rozpoznawane jednorazowo w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia.

Poniżej zaprezentowano podział przychodów ze sprzedaży na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przychody świadczone w sposób ciągły	20 065	-
Przychody świadczone w określonym momencie	928 241	-
Razem	948 306	-

Przychody świadczone w sposób ciągły stanowią przychody z tytułu usług na rzecz spółek GK ENEA oraz pozostałe przychody z tytułu usług raportowania REMIT, pełnienia funkcji OHT oraz dzierżawy samochodów.

Przychody świadczone w określonym momencie to zafakturowane przychody z tytułu sprzedaży energii elektrycznej.

8. Koszty operacyjne

Zasady rachunkowości

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym (koszty według ich rodzajów).

Koszty wpływają na wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Koszty według rodzaju

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Amortyzacja	(600)	(2)
Koszty świadczeń pracowniczych	(9 478)	-
- wynagrodzenia	(7 677)	-
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 801)	-
Zużycie materiałów i energii	(68)	-
Usługi obce	(7 274)	(55)
Podatki i opłaty	(3 727)	(34)
Wartość zakupionej energii na potrzeby sprzedaży	(823 270)	-
Razem	(844 417)	(91)

Na pozycję Usług obcych składają się przede wszystkim koszty obsługi Spółki świadczone przez ENEA Centrum sp. o.o. w wysokości 4 205 tys. zł oraz koszty usług giełdowych zawierających opłatę za dostawy energii elektrycznej

w późniejszych okresach, prowizje partnerów handlowych oraz dostępy do portali i platform giełdowych w kwocie 2 780 tys. zł.

W pozycji Podatki i opłaty największą wartość stanowi koncesja na obrót energią elektryczną w wysokości 2 500 tys. zł oraz odpis na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny w wysokości 948 tys. zł.

Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Koszty wynagrodzeń	(7 677)	-
- bieżące wynagrodzenia	(7 913)	-
- nagrody jubileuszowe	(404)	-
- odprawy emerytalne i rentowe	17	-
- inne	623	-
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(1 801)	-
- ZUS	(1 298)	-
- odpis na ZFŚS	(175)	-
- inne świadczenia społeczne	(55)	-
- pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	(30)	-
- inne	(243)	-
Razem	(9 478)	-

Koszty nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych w powyższej nocie to koszty faktycznie naliczone.

Umowa społeczna

Od 1 czerwca 2023 r. ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. dołączyła do zapisów jednolitego Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla swoich pracowników, została również objęta *Zasadami stabilizacji zatrudnienia pracowników i wypłaty odpraw dodatkowych*.

Zasady stabilizacji zatrudnienia dotyczą wyłącznie sytuacji, gdy do rozwiązania stosunku pracy dojdzie z przyczyn nie dotyczących pracowników. Obejmuje ona osoby zatrudnione na podstawie stosunku pracy u pracodawców, będących stroną porozumienia. Stabilizacją zatrudnienia są objęci pracownicy, którzy w momencie uruchomienia zasad stabilizacji zatrudnienia mają odpowiedni staż pracy, wynoszący co najmniej dwa lata.

Wysokość odprawy dodatkowej zależy od stażu pracy w Spółce objętej *Zasadami stabilizacji zatrudnienia pracowników i wypłaty odpraw dodatkowych*. Jeśli pracodawca zamierza pracownikowi objętemu zasadami stabilizacji zatrudnienia zmienić umowę o pracę w trybie wypowiedzenia zmieniającego lub rozwiązać umowę o pracę za wypowiedzeniem z przyczyn nie dotyczących pracownika, to powinien wskazać pracownikowi inną odpowiednią pracę u siebie lub u innego pracodawcy, który stosuje zasady stabilizacji zatrudnienia.

Przez propozycję odpowiedniej pracy rozumie się ofertę pracy:

- zawierającą wartość świadczeń nie niższą, niż obecnie posiadane przez pracownika (dot. świadczeń uwzględnianych przy obliczaniu ekwiwalentu za niewykorzystany urlop wypoczynkowy),
- z zadaniami zgodnymi z kwalifikacjami pracownika,
- w miejscu nie dalszym niż 35 km od dotychczasowego miejsca pracy,
- w wymiarze zatrudnienia nie niższym od dotychczasowego.

Postanowienia dotyczące stabilizacji zatrudnienia obowiązywać będą przez okres siedmiu lat od dnia zarejestrowania Protokołu Dodatkowego.

9. Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz wynik na kontraktach terminowych

Pozycje pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych to transakcje związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki: ubezpieczenia, odpisy aktualizujące, składki członkowskie, darowizny, koszty związków zawodowych.

W Spółce ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. obrót transakcjami finansowymi prezentuje się w działalności operacyjnej Sprawozdania z całkowitych dochodów w odrębnej pozycji Zysk/(Strata) z wyceny kontraktów terminowych, w której ujmuje się w szczególności:

- wynik na transakcjach nabycia i sprzedaży kontraktów terminowych (towarowych oraz walutowych),
- różnice kursowe związane z tą działalnością.

Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Zwrot kosztów przez ubezpieczyciela	15	-
Odwroćenie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	15	-
Inne pozostałe przychody operacyjne	122	-
Razem	152	-

Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Koszty podróży służbowych i ryczałtów samochodowych	(26)	-
Koszty związków zawodowych	(8)	-
Inne pozostałe koszty operacyjne	(60)	-
Razem	(94)	-

Zysk/(Strata) z wyceny instrumentów finansowych

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Zysk z tytułu wyceny transakcji terminowych dotyczących energii elektrycznej	32 713	-
Strata z tytułu różnic kursowych dotyczących zrealizowanych kontraktów walutowych pod wykup CO ₂	(7 903)	-
Strata z tytułu wyceny forwarda towarowego CO ₂	(8 883)	-
Zysk z tytułu wyceny kontraktów na odsprzedaż CO ₂	20 970	-
Strata z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych dotyczących forwardów walutowych pod wykup CO ₂	(5 791)	--
Razem	31 106	-

10. Przychody i koszty finansowe

Zasady rachunkowości

W Spółce ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. obrót transakcjami finansowymi prezentuje się w działalności operacyjnej Sprawozdania z całkowitych dochodów w odrębnej pozycji Zysk/(Strata) z wyceny kontraktów terminowych, w której ujmuje się w szczególności:

- wynik na transakcjach nabycia i sprzedaży kontraktów terminowych (towarowych oraz walutowych),
- różnice kursowe związane z tą działalnością.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są memoriałowo przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, jeśli ich uzyskanie nie jest wątpliwe.

Przychody finansowe

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przychody z tytułu odsetek		
- rachunki i lokaty bankowe	11 400	-
- cash pooling	7 828	-
- leasing i subleasing finansowy	3	-
- pozostałe	1	-
Razem	19 232	-

Na wartość przychodów z tytułu odsetek w kwocie 11 400 tys. zł, składają się odsetki od środków zgromadzonych na rachunku w Deutsche Bank AG, który jest bankiem rozliczeniowych dla IRGiT.

Koszty finansowe

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Koszty odsetek		
- od leasingu	(93)	-
- inne odsetki	(2)	-
Koszt dyskonta zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(72)	-
Razem	(167)	-

11. Opodatkowanie

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym okresu obejmuje rzeczywiste obciążenie podatkowe za dany okres sprawozdawczy ustalone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ewentualne korekty rozliczeń podatkowych za lata ubiegłe.

Podatek odroczony jest skutkiem podatkowym zdarzeń danego okresu, ujętym zgodnie z zasadą memoriału w księgach rachunkowych tego okresu, ale zrealizowanym w przyszłości. Powstaje wówczas, gdy skutek podatkowy przychodów i kosztów jest taki sam jak bilansowy, ale występuje w innych okresach.

Podatek odroczony podatku dochodowego powstaje w odniesieniu do wszystkich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy podatek odroczony wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:
 - nie jest połączeniem jednostek gospodarczych; oraz
 - nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową);
- inwestycji w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych oraz z udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wysokość podatku odroczonego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Istotne osądy i szacunki

Odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów. Spółka rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości osiągnie zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki.

Podatek dochodowy

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Podatek bieżący	(21 254)	-
Podatek odroczony	(1 523)	11
Razem	(22 777)	11

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by stosując nominalną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysku Spółki:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Zysk przed opodatkowaniem	154 118	-
Podatek wyliczony według stawki 19%	(29 282)	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe) według stawki 19%	6 483	-
Dochody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe) według stawki 19%	22	-
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(22 777)	-

Odroczony podatek dochodowy

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (po uwzględnieniu kompensaty aktywa i rezerwy) przedstawiają się w sposób następujący:

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 416	20
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 416)	(9)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	-	11
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 865	9
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 416)	(9)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	1 449	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2023 r. przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy wynoszą 706 tys. zł, natomiast przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy wynoszą 710 tys. zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2023 r. przypadająca do realizacji w ciągu 12 miesięcy wynosi 2 346 tys. zł., natomiast do uregulowania po upływie 12 miesięcy wynosi 519 tys. zł.

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem kompensaty), przedstawia się w sposób następujący:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Leasing	Koszty opodatkowane po zakończeniu okresu rozliczeniowego	Pozostałe	Razem
Stan na 30 marca 2022 wg stawki 19%	-	-	-	-	-
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-	-	-	20	20
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022 wg stawki 19%	-	-	-	20	20
Stan na 1 stycznia 2023 wg stawki 19%	-	-	-	20	20
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	595	567	4	167	1 333
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	63	-	-	-	63
Stan na 31 grudnia 2023 wg stawki 19%	658	567	4	187	1 416

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Różnice między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Pozostałe	Razem
Stan na 30 marca 2022 wg stawki 19%	-	-	-	-
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	-	-	9	9
Stan na 31 grudnia 2022 wg stawki 19%	-	-	9	9
Stan na 1 stycznia 2023 wg stawki 19%	-	-	9	9
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	519	1 680	657	2 856
Stan na 31 grudnia 2023 wg stawki 19%	519	1 680	666	2 865

W Spółce nie występują nieujęte aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości księgowej danego rzeczowego aktywa trwałego lub ujmuje jako odrębne rzeczowe aktywo trwałe (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do zysków lub strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową przez oszacowany okres użytkowania. Podstawę naliczania amortyzacji stanowi wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową, jeżeli jest istotna. Każda istotna część składowa pozycji rzeczowego aktywa trwałego o różnym okresie użytkowania amortyzowana jest osobno. Okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- | | |
|---|------------|
| – budynki i budowle - grupa 1-2 | 20-70 lat, |
| – urządzenia techniczne i maszyny - grupa 3-6 | 2-40 lat, |
| – środki transportu - grupa 7 | 3-20 lat, |
| – inne środki trwałe - grupa 8 | 5-15 lat. |

Amortyzację rozpoczyna się naliczać, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub gdy zostanie usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, w zależności który moment nastąpi wcześniej.

Istotne osądy i szacunki

Okresy ekonomicznej użyteczności i wartość końcowa

Wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym nie skutkowała zmianami okresów amortyzacji. Ich wpływ na wysokość amortyzacji jest nieistotny.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych dokonuje się co najmniej raz w ciągu roku obrotowego. Każda zmiana okresu amortyzacji wymaga uzasadnienia i powoduje korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości składników aktywów zgodnie z MSR 36. W przypadku stwierdzenia istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na 30 września 2023 r. Spółka przeprowadziła weryfikację wartości końcowej, okresu użytkowania oraz metody amortyzacji składników aktywów trwałych. W wyniku przeprowadzonej weryfikacji dokonano zmiany okresu użytkowania dla 1 składnika aktywów trwałych. Szacowany wpływ zmiany okresu użytkowania na wysokość odpisu amortyzacyjnego w 2023 r. to zmniejszenie amortyzacji o 1 205,50 zł, natomiast w 2024 r. zmniejszenie amortyzacji o 267,89 zł.

Rzeczowe aktywa trwałe

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.:

	Urządzenia techniczne i maszyny	Budowle	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2023	-	-	-	-	-
Nabycie				172	172
Pozostałe	9	33	623	118	783
Stan na 31 grudnia 2023	9	33	623	290	955
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
Stan na 1 stycznia 2023	-	-	-	-	-
Amortyzacja		(6)	(63)	(172)	(241)
Pozostałe	(5)	(13)	(328)	(114)	(460)
Stan na 31 grudnia 2023	(5)	(19)	(391)	(286)	(701)
Wartość netto na 1 stycznia 2023	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2023	4	14	232	4	254

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

W roku 2023, w wyniku przeniesienia części majątku z ENEA Trading sp. z o.o. na podstawie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h, nastąpiło zwiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych aktywa o 323 tys. zł (pozycja Pozostałe). Wartość ta obejmuje głównie środki transportu w wysokości 295 tys. zł.

13. Prawo do korzystania ze składnika aktywów

Zasady rachunkowości

Umowa zawiera leasing, jeśli:

- dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który może być albo wyraźnie określony w umowie (np. w oparciu o numer inwentarzowy lub wskazanie konkretnego piętra w budynku) lub pośrednio określony w momencie, gdy jest udostępniony do użytkowania klientowi, oraz
- leasingobiorca otrzymuje zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z tego składnika aktywów w okresie jego użytkowania, tj. zarówno podstawowe pożytki, jak i inne płynące z niego korzyści, oraz
- leasingobiorca ma prawo do określenia sposobu wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów.

Spółka, jako leasingobiorca, ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:

- prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia obejmującą wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o dokonane płatności, koszty bezpośrednie i pośrednie, pomniejszoną o zachęty udzielone przez leasingodawcę.
- zobowiązanie z tytułu leasingu stanowiące sumę bieżącej wartości opłat leasingowych i bieżącej wartości oczekiwanych płatności na koniec umowy leasingu.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz trwałą utratę wartości. Okres amortyzacji ustalony jest:

- jeśli prawo własności do składnika aktywów zostanie przeniesione na leasingobiorcę lub leasingobiorca jest pewny skorzystania z opcji wykupu, wtedy okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
- okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do wcześniejszego z:
 - końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
 - końca umowy leasingu.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta. Spółka stosuje krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana w oparciu o podobną umowę leasingową lub, gdy nie można jej ustalić, stopę procentową, na dzień rozpoczęcia leasingu, przy której ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. musiałby dokonać pożyczki środków niezbędnych do zakupu oznaczonego składnika aktywów, na podobny okres i przy zachowaniu podobnych zabezpieczeń.

Spółka stosuje stopę procentową równą 1-miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy powiększoną o marżę. Stopa dyskontowa będzie aktualizowana raz w roku, na koniec roku i będzie obowiązywała w kolejnym okresie.

Spółka wyznacza czas leasingu, tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z:

- okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka skorzysta z tego prawa, i
- okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Spółka dla większości umów leasingowych przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Spółka nie jest w stanie określić jak długo ma zamiar korzystać ze składnika aktywów, a taki szacunek mógłby zostać potraktowany jako okres leasingu w przypadku umów na czas nieokreślony, Spółka przyjmuje, że nieodwołalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy.

W kolejnych okresach, zobowiązanie leasingowe wyceniane jest z uwzględnieniem:

- naliczonych odsetek (rozwiniecie dyskonta),
- splat rat leasingowych,
- odzwierciedlenia skutków ponownej oceny umowy, zmian w umowie lub zmiany charakteru opłat zmiennych, które w swej istocie mają stały charakter.

Saldo zobowiązania w danym okresie będzie stanowiło różnicę między wartością bieżącą opłat leasingowych, a sumą rat kapitałowych za dany okres. Część odsetkowa raty leasingowej jest odnoszona bezpośrednio w rachunek wyników.

Spółka w umowach wieloelementowych ujmuje komponenty leasingowe oddzielnie od komponentów nie leasingowych. Spółka alokuje wynagrodzenie umowne do wszystkich komponentów, wykorzystując indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów leasingowych oraz zagregowane indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów nie leasingowych.

Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i nie stosuje modelu ujmowania leasingu w odniesieniu do:

- leasingu krótkoterminowego (umowa zawarta na okres do 12 miesięcy i nie zawiera prawa wykupu aktywa),
- leasingu niskocennych aktywów, których wartość początkowa w przypadku nowych aktywów nie przekracza kwoty 10 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu) oraz aktywa nie są w wysokim stopniu zależne lub powiązane z innymi aktywami określonymi w umowie.

Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Spółka przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania. W przypadku, gdy Spółka zdecyduje się na zastosowanie zwolnienia, wówczas rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu.

Prawo do korzystania ze składnika aktywów

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.:

	Budynki i Budowle	Razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2023	49	49
Nabycie*	2 556	2 556
Oddanie w subleasing finansowy	(967)	(967)
Likwidacje	(1 910)	(1 910)
Pozostałe	3 956	3 956
Stan na 31 grudnia 2023	3 684	3 684
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)		
Stan na 1 stycznia 2023	(2)	(2)
Amortyzacja	(359)	(359)
Likwidacje	363	363
Oddanie w subleasing finansowy	637	637
Pozostałe	(1 563)	(1 563)
Stan na 31 grudnia 2023	(924)	(924)
Wartość netto na 1 stycznia 2023	47	47
Wartość netto na 31 grudnia 2023	2 760	2 760

*zawiazanie nowych umow

Pozycja Pozostałe obejmuje przeniesioną część majątku z ENEA Trading sp. z o.o. na podstawie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h, o wartości 2 235 tys. zł, którą stanowią umowy najmu powierzchni biurowych oraz miejsc parkingowych.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.:

	Budynki i Budowle	Razem
Wartość brutto		
Stan na 30 marca 2022	-	-
Nabycie*	49	49
Stan na 31 grudnia 2022	49	49
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)		
Stan na 30 marca 2022	-	-
Amortyzacja	(2)	(2)
Stan na 31 grudnia 2022	(2)	(2)
Wartość netto na 30 marca 2022	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2022	47	47

*zawiazanie nowych umów

14. Zapasy

Zasady rachunkowości

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia, na którą składa się cena zakupu powiększona o koszty poniesione na ich zakup tj. w szczególności koszty transportu do miejsca składowania lub w koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Rozchód zapasów ustala się według metody średniej ważonej ceny nabycia.

W ramach zapasów Spółka wykazuje świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu dalszej odsprzedaży.

Świadectwa pochodzenia energii - są potwierdzeniem wytworzenia energii w odnawialnym źródle energii (energia pochodząca np. z wiatru, wody, słońca, biomasy – tzw. certyfikaty zielone, energia pochodząca z biogazu rolniczego – tzw. certyfikaty błękitne). Wydaje je Prezes URE na wniosek przedsiębiorstwa energetycznego zajmującego się wytwarzaniem energii w odnawialnych źródłach energii i kogeneracji.

Świadectwa pochodzenia nabyte wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Istotne osądy i szacunki

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość zapasów wymaga oszacowania ich wartości netto możliwych do uzyskania bazując na najbardziej aktualnych cenach sprzedaży na moment dokonania szacunków.

Zapasy

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Świadectwa pochodzenia energii	444	-
Razem	444	-

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

Świadectwa pochodzenia energii

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Wartość netto na początek okresu	-	-
Nabycie	18 182	-
Sprzedaż	(17 738)	-
Wartość netto na koniec okresu	444	-

Koszty własne związane ze sprzedażą świadectw pochodzenia energii prezentowane są w pozycji Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży.

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zasady rachunkowości

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe ujmuje się początkowo w cenie transakcyjnej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. W sytuacji, gdy nie ma żadnych różnic między wartością początkową należności i kwotą (kwotami) w terminie (terminach) wymagalności (zapłaty), odsetki naliczone stopą efektywną nie pojawiają się.

Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Odpis tworzy się w ciężar kosztów ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Istotne osądy i szacunki

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Potencjalne straty kredytowe szacowane są z uwzględnieniem rodzaju, wieku, etapu egzekwowania należności, przy czym etapy postępowania to: należność bieżąca, należność przeterminowana przed przekazaniem do sądu, należność w postępowaniu sądowym lub komorniczym, należność w upadłości lub ugodzie sądowej. Należności odpisywane są w koszty na podstawie obowiązujących wewnętrznych regulacji z uwzględnieniem zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	621 663	1
Zaliczki	2 011	-
Pozostałe należności	41 282	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	664 956	1
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(64)	-
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	664 892	1

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Pozostałe należności	1 036	-
Razem długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 036	-

W pozycji Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług najwyższą wartość stanowią należności od jednostki dominującej ENEA S.A. w wysokości 617 655 tys. zł, wynikające ze sprzedaży energii elektrycznej i gazu.

W pozycji Pozostałe należności znajdują się depozyty transakcyjne dotyczące zabezpieczenia kontraktów energii elektrycznej i gazu na Towarowej Giełdzie Energii w rozliczeniach prowadzonych przez Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych na 31 grudnia 2023 r. o wartości 39 295 tys. zł oraz wpłacone wadła i zabezpieczenia umów w wysokości 1 785 tys. zł.

W pozycji Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług znajdują się prowizje partnerów handlowych.

16. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi. Aktywo ujmowane jest w przypadku, gdy Spółka spełniła zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłacił wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności.

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług w zamian, za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Spółka ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim Spółka przekazała dobra lub usługi klientowi, Spółka przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub, gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej).

Istotne osądy i szacunki

Niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec okresu obrotowego

Oszacowana wielkość sprzedaży energii elektrycznej nierozliczonej na koniec okresu obrotowego wynikająca z dokonanego zakupu na rzecz jednostki dominującej ENEA S.A.

Zaliczki na zakup energii elektrycznej na koniec okresu obrotowego

Zobowiązania z tytułu wpłaconych na rachunek bankowy Spółki zaliczek na zakup energii elektrycznej dokonanych przez Spółki GK ENEA, które zawarły umowy o ich pozyskanie.

Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży

Zobowiązania z tytułu rocznej korekty wartości przychodu ze sprzedaży usług dla Spółek Grupy ENEA, z którymi Spółka posiada umowy o współpracę w zakresie energii elektrycznej, praw majątkowych, gazu, paliw i uprawnień do emisji.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Poniższa tabela prezentuje dane dla pozycji krótko i długoterminowych:

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na 1 stycznia 2023	-	-
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	6 301	-
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	(2 411)	-
Odpis aktualizujący	(2)	-
Stan na 31 grudnia 2023	3 888	-

Na 31 grudnia 2023 r. w pozycji Aktywa z tytułu umów z klientami ujęty został niezafakturowany przychód od ENEA S.A. na bilansowanie energii elektrycznej w wysokości 6 301 tys. zł oraz wartość korekt przychodów z tytułu usług świadczonych dla ENEA S.A., ENEA Ciepło sp. z o.o. oraz ENEA Nowa Energia sp. z o.o. w wysokości 2 411 tys. zł.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zasady rachunkowości

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej

płynności.

Środki pieniężne w kasie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości nominalnej. Środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie (w wartości nominalnej/początkowej powiększonej o naliczone do dnia bilansowego odsetki, skorygowanej o odpis na oczekiwane straty kredytowe).

W środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach wykazywane są środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT.

Istotne osądy i szacunki

Zgodnie z przyjętymi przez ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. zasadami oceny ryzyka kredytowego oraz zapisami MSSF 9 w zakresie oceny utraty wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów potencjalny wpływ został oszacowany przez Spółkę jako nieistotny.

Prezentacja depozytów w IRGiT

Są to środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A., które podlegają ocenie co do możliwości ich uwolnienia bez ponoszenia istotnej straty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Środki pieniężne w banku	14 237	10 005
- w tym split payment	628	-
- w tym środki pieniężne na rachunkach cash pooling	3 982	-
Inne środki pieniężne	445 855	-
- inne (środki pieniężne na depozytach transakcyjnych energii elektrycznej)	445 855	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	460 092	10 005
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	460 092	10 005

Zarządzanie środkami pieniężnymi Spółek GK ENEA odbywa się z poziomu centralnego. Funkcję koordynującego działania pełni ENEA S.A., która występuje także w roli Pool Leadera. W ramach przyjętej polityki prowadzenia działalności zakłada się zapewnienie dostępności środków pieniężnych na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w toku prowadzenia działalności. Zarządzając środkami pieniężnymi ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. koncentruje się na szczegółowej analizie kształtowania się przepływów pieniężnych, rotacji należności i zobowiązań oraz monitoringu sald na rachunkach bankowych.

W celu zapewnienia finansowania działalności bieżącej oraz optymalizacji procesu zarządzania płynnością kluczowe Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA (w tym ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o.) wykorzystują mechanizm cash pooling.

Na 31 grudnia 2023 r. wartość środków pieniężnych przekazanych do ENEA S.A. wynosiła 3 982 tys. zł i prezentowana jest w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Środki pieniężne w banku, natomiast saldo zobowiązań w ramach cash pooling w wobec ENEA S.A. wynosiło 211 558 tys. zł i prezentowane jest w pozycji Inne zobowiązania finansowe oraz w notce 22.

Na 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 456 110 tys. zł. Są to w przeważającej większości środki pieniężne utrzymywane na depozytach transakcyjnych energii elektrycznej oraz środki pieniężne z tytułu split payment – VAT podzielona płatność.

Na 31 grudnia 2023 r. koncentracja środków pieniężnych ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. przedstawiała się następująco:

- Deutsche Bank – 96,91%;
- Bank Ochrony Środowiska – 2,09%;
- Bank PEKAO S.A. – 1,00%

18. Kapitał własny

Zasady rachunkowości

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości określonej i wpisanej w krajowym rejestrze sądowym, skorygowany odpowiednio o skutki hiperinflacji i rozliczenie skutków transakcji wydzielenia, połączenia i nabycia spółek. Podwyższenie kapitału podstawowego, które na koniec okresu sprawozdawczego zostało pokryte, a które oczekuje na rejestrację w krajowym rejestrze sądowym, jest również prezentowane jako kapitał podstawowy.

Na 31 grudnia 2023 r. struktura udziałów ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. przedstawiała się następująco:

	ENEA S.A.	Razem
Stan na 31 grudnia 2023	100%	100%

Na 31 grudnia 2023 r. 100% udziałów posiadała ENEA S.A. (jednostka dominująca najwyższego szczebla).

Na 31 grudnia 2023 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. zarejestrowany w KRS był równy 61 393 tys. zł i dzielił się na 613 925 udziałów.

	Stan na 31 grudnia 2023		
	Liczba udziałów (w sztukach)	Wartość nominalna 1 udziału (w złotych)	Wartość księgowa
Udziały	613 925	100	61 393
Liczba udziałów razem	613 925	100	61 393
Kapitał zakładowy razem			61 393
Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników			6 840
Zyski zatrzymane			131 094
Kapitał własny razem			199 327

	Stan na 31 grudnia 2022		
	Liczba udziałów (w sztukach)	Wartość nominalna 1 udziału (w złotych)	Wartość księgowa
Udziały	32 000	100	3 200
Liczba udziałów razem	32 000	100	3 200
Kapitał zakładowy razem			3 200
Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników			6 840
Zyski zatrzymane			(80)
Kapitał własny razem			9 960

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w wyniku podziału ENEA Trading sp. z o.o. na podstawie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h przez wydzielenie i przeniesienie części majątku ENEA Trading sp. z o.o. na rzecz ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. w zamian za 581 925 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 58 193 tys. zł, które przypadły wyłącznie jednemu wspólnikowi, tj. ENEA S.A.

Polityka zarządzania kapitałem i zadłużenie netto

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej udziałowca.

19. Dywidenda

Zasady rachunkowości

Płatność dywidend na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności. Przychody z tytułu dywidend prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów poniżej zysku operacyjnego.

Decyzję o podziale zysku netto za bieżący rok obrotowy podejmie Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w 2024 r. Rekomendację dotyczącą podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. Zarząd ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. przedstawi w I półroczu 2024 r.

21 czerwca 2023 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 3/2023 w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy od dnia 30 marca 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. w kwocie 80 tys. zł z zysków wypracowanych w kolejnych latach.

20. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 31 grudnia 2023			Stan na 31 grudnia 2022		
	Zobowiązania z tytułu leasingu	Odsetki	Razem	Zobowiązania z tytułu leasingu	Odsetki	Razem
Poniżej jednego roku	742	227	969	-	1	1
Od jednego do pięciu lat	2 241	344	2 585	49	4	53
Razem	2 983	571	3 554	49	5	54

Przedmiotem umów objętych przepisami MSSF16 są prawa do korzystania ze składnika aktywów w postaci umów najmu powierzchni biurowej (budynki i budowle) oraz miejsc parkingowych.

Spółka wyznacza czas leasingu, tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z:

- okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka skorzysta z tego prawa;
- okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Spółka dla umów leasingowych przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. W zawartych umowach przyjęto pięcioletni okres umowny.

Średnia ważona krańcowa stopa pożyczkowa leasingobiorcy zastosowana do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wynosi dla budynków 8,27%.

Koszty związane z umowami leasingu

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(93)	-

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy stopa leasingu nie jest znana, Spółka stosuje krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana w oparciu o podobną umowę leasingową lub gdy nie można jej ustalić, stopę procentową, na dzień rozpoczęcia leasingu, przy której ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. musiałaby dokonać pożyczki środków niezbędnych do zakupu podobnego składnika aktywów, na podobny okres i przy zachowaniu podobnych zabezpieczeń.

Spółka ma możliwości skorzystania z praktycznego zwolnienia i może nie stosować modelu ujmowania leasingu w odniesieniu do:

- leasingu krótkoterminowego (na okres leasingu 12 miesięcy lub mniej, umowa nie zawiera prawa wykupu aktywa),

- b) leasingu niskocennych aktywów, których wartość początkowa w przypadku nowych aktywów nie przekracza kwoty 10 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu).

W przypadku, gdy Spółka zdecyduje się na zastosowanie zwolnienia, wówczas rozpoznaje płatności leasingowe, jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu lub według innej metody, jeżeli lepiej odzwierciedla korzyści Spółki. Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Spółka przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania.

W Spółce nie występują istotne przyszłe wypływy pieniężne, które nie byłyby uwzględnione w wycenie zobowiązania leasingowego.

Zobowiązania z tytułu umów najmu i dzierżawy niebędących leasingiem

Na 31 grudnia 2023 r. Spółka nie posiadała kosztów z tytułu umów najmu i dzierżawy niebędących leasingiem ujętych w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zasady rachunkowości

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, która odpowiada wartości nominalnej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, metodą efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania niestanowiące zobowiązań finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia się na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagalnej zapłaty.

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	402 658	55
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego)	300 354	-
Inne	9	-
Razem	703 021	55

W pozycji Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług najwyższą wartość stanowiły zobowiązania wewnątrzzgrupowe wynikające z rozliczeń z tytułu zakupu energii elektrycznej od spółek ENEA Trading sp. z o.o. w wysokości 94 390 tys. zł oraz ENEA Nowa Energia sp. z o.o. w wysokości 71 469 tys. zł. Natomiast poza GK ENEA największą wartość stanowiły zobowiązania wynikające z rozliczeń z tytułu zakupu energii elektrycznej z IRGiT w wysokości 74 977 tys. zł.

22. Inne zobowiązania finansowe

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Inne zobowiązania finansowe	211 558	-
Razem	211 558	-

W pozycji Inne zobowiązania finansowe Spółka prezentuje saldo zobowiązań w ramach cash poolingu wobec ENEA S.A. w kwocie 211 558 tys. zł.

23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkowości

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. zalicza między innymi: wynagrodzenia miesięczne, wynagrodzenia z tytułu premii rocznej, prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii, krótkoterminowe płatne nieobecności (wynagrodzenie za niewykorzystane urlopy) wraz z należnymi składkami na ubezpieczenia społeczne, nagrodę na Dzień Energetyka.

Zobowiązanie z tytułu krótkoterminowych (kumulowanych) płatnych nieobecności jest ujmowane, nawet jeżeli płatne nieobecności nie uprawniają do ekwiwalentu pieniężnego. Spółka ustala przewidywany koszt kumulowanych płatnych nieobecności jako dodatkową kwotę, którą zgodnie z przewidywaniami zapłaci w wyniku niewykorzystanego uprawnienia ustalonego na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy reprezentantami pracowników, a reprezentantami Spółki pracownikom ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. przysługują określone świadczenia z innych tytułów niż wynagrodzenie za pracę. Świadczenia te finansowane są w całości przez Spółkę. Do oszacowania zobowiązań z tytułów tych świadczeń stosuje się metody aktuarialne.

Programy określonych świadczeń

Do programów określonych świadczeń Spółka zalicza:

1) Odprawy emerytalne i rentowe

Pracownicy przechodzący na emeryturę (rentę) uprawnieni są do otrzymania odpraw emerytalnych w formie gratyfikacji pieniężnych. Wysokość tych odpraw zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia.

2) Odprawy pośmiertne

W przypadku śmierci pracownika w czasie trwania stosunku pracy lub w czasie pobierania po jego rozwiązaniu zasiłku z tytułu niezdolności do pracy wskutek choroby, rodzinie przysługuje od pracodawcy odprawa pośmiertna. Wysokość tej odprawy zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia.

3) Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę.

Pracownikom, którzy przepracowali w Spółce co najmniej rok, przechodzącym na emeryturę, przysługuje prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii. Emeryci i renciści mają prawo do ekwiwalentu pieniężnego w wysokości 3 000 kWh x 80% ceny energii elektrycznej i składnika zmiennego opłaty przesyłowej oraz 100% wartości opłaty stałej sieciowej i opłaty abonamentowej wg taryfy jednostrefowej ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych. Ekwiwalent pieniężny wypłacany jest dwa razy w roku, w wysokości stanowiącej każdorazowo połowę rocznego ekwiwalentu. Wartość ekwiwalentu jest waloryzowana o wzrost ceny energii elektrycznej wg taryfy ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych w roku poprzedzającym wypłatę. Prawo to, w przypadku zgonu pracownika przechodzi na małżonka w przypadku pobierania przez małżonka renty rodzinnej.

4) Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla emerytów i rencistów objętych opieką socjalną przez Spółkę. Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla emerytów i rencistów objętych opieką socjalną przez Spółkę dokonywany jest w wysokości wynikającej z obowiązujących przepisów.

Świadczenia pracownicze wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach z tytułu świadczeń pracowniczych, a zmiana stanu rezerw prezentowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zyski i straty aktuarialne są w całości ujmowane w innych całkowitych dochodach.

Nagrody jubileuszowe

Do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. zalicza nagrody jubileuszowe. Wysokość tych nagród zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika

wynagrodzenia. Zyski i straty aktuarialne są w całości ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Program określonych składek

1) Składki ubezpieczeń społecznych

System ubezpieczeń społecznych działa na zasadach programu państwowego, zgodnie z którym na Spółce ciąży obowiązek zapłaty składek na ubezpieczenia społeczne dla pracowników w momencie, gdy stają się one należne. Spółka nie jest zobowiązana ani prawnie, ani zwyczajowo do wypłaty przyszłych świadczeń z tytułu ubezpieczeń społecznych. Spółka ujmuje koszt składek dotyczących bieżącego okresu w zysku lub stracie bieżącego okresu jako koszt świadczeń pracowniczych.

2) Pracowniczy Program Emerytalny (PPE)

Zgodnie z załącznikiem do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Spółka prowadzi Pracowniczy Program Emerytalny w formie grupowego ubezpieczenia pracowników z funduszem kapitałowym na zasadach określonych w ustawie i wynegocjowanych ze stroną związkową.

Z PPE mogą korzystać pracownicy Spółki po roku pracy niezależnie od rodzaju umowy o pracę.

Pracownicy przystępują do PPE na warunkach określonych poniżej:

- ubezpieczenie zawiera się w formie ubezpieczenia grupowego na życie z ochroną ubezpieczeniową,
- poziom składki podstawowej ustala się w wysokości 7% wynagrodzenia uczestnika,
- 90% składki podstawowej przeznacza się na składkę inwestycyjną a 10% na ochronę ubezpieczeniową.

Spółka ujmuje koszt składek na PPE dotyczących bieżącego okresu w zysku lub stracie jako koszt świadczeń pracowniczych.

Istotne osądy i szacunki

Przyjęto wycenę rezerw na długoterminowe świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium.

Szacowanie zobowiązań z tytułu następujących świadczeń dokonywane jest przez aktuarium metodą *Projected Unit Credit Method* (tę samą metodę zastosowano przy analizie wrażliwości dla programów określonych świadczeń):

Na dokonany szacunek mają wpływ stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń. Do obliczeń przyjmuje się podstawowe dane indywidualnie dla poszczególnych pracowników zatrudnionych w Spółce wg stanu na dany dzień sprawozdawczy (z uwzględnieniem płci zatrudnionego), z następujących obszarów:

- wiek zatrudnionego,
- staż pracy w Spółce,
- staż pracy ogółem,
- wynagrodzenie, stanowiące podstawę wymiaru wysokości nagrody jubileuszowej i odprawy emerytalno-rentowej.

Założenia aktuarialne wykorzystywane do obliczenia szacunków zostały przedstawione poniżej.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i pozostałe	3 563	-
Odprawy emerytalne i rentowe	310	-
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	391	-
Odpis na ZFSS dla emerytowanych pracowników	76	-
Odprawy pośmiertne	78	-
Nagrody jubileuszowe	1 175	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	5 593	-
<i>Długoterminowe</i>	<i>1 822</i>	<i>-</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>3 771</i>	<i>-</i>

Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2023 r.

	Odprawy emerytalne i rentowe	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii	Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2023	-	-	-	-	-	-
Koszty ujęte w zyskach lub stratach, w tym:	(6)	29	2	25	535	585
koszty bieżącego zatrudnienia	12	17	4	5	42	80
koszty odsetek	11	12	2	5	42	72
koszty przeszłego zatrudnienia	(29)	-	(4)	15	185	167
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założeń ex-post	-	-	-	-	140	140
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	-	-	-	-	13	13
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	-	-	-	-	113	113
Koszty ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:	154	167	40	(29)	-	332
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założeń ex-post	128	160	22	1	-	311
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	7	25	9	(25)	-	16
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	19	(18)	9	(5)	-	5
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłat świadczeń (wartość ujemna)	-	-	-	-	(134)	(134)
Inne zmiany	162	195	34	82	774	1 247
Stan na 31 grudnia 2023	310	391	76	78	1 175	2 030
<i>Długoterminowe</i>	236	391	76	72	1 047	1 822
<i>Krótkoterminowe</i>	74	0	0	6	128	208

W 2022 r. Spółka nie zatrudniała pracowników i nie posiada danych porównawczych za ten okres.

Założenia aktuarialne

Założenia	31 grudnia 2023
Długookresowa przewidywana roczna stopa wzrostu wynagrodzeń	2,53% w 2024 r., 4,1% w roku 2025 r., 3,10% w 2026 r., 2,5% w następnych latach
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS	9,30% w 2025 r., 6,80% w 2026 r., 6,20% w 2027 r., 5,0% w 2028 r., 5,1% w latach 2029 -2031 r., 5,0% w pozostałych latach prognozy.
Stopa dyskontowa	5,3%
Wartość ekwiwalentu energetycznego	2 083,26 zł
Wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego wypłacanego w ramach ulgowej odpłatności za energię	0,0% w 2024 r., 101,2% w 2025 r., 0,7% w 2026 r., 0,8% w 2027 r., 0,9% w 2028 r., 1,0% w 2029 r., 1,1% w 2030 r., 2,5% w kolejnych latach
Przeciętne miesięczne wynagrodzenie przyjęte do wyliczenia zobowiązania ZFŚS	6 524,07 zł

Analiza wrażliwości dla programów określonych świadczeń

Programy określonych świadczeń:	Wpływ zmiany założenia aktuarialnego na wysokość zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń	
	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Stopa dyskonta	(142)	186
Stopa przewidywanego wzrostu wynagrodzeń	72	(59)
Średni wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego dla ulgowej odpłatności za energię elektryczną	108	(81)

Zapadalność zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń

Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń (w latach)	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Odprawy emerytalne i rentowe	18,7	-
Odprawy pośmiertne	13,1	-
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	25,5	-
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	28,7	-

Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

24. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

Zasady rachunkowości

Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 - aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.
- a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (m.in. instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń),
 - aktywa finansowe wyznaczone dobrowolnie do tej kategorii,
 - aktywa finansowe niespełniające definicji podstawowej umowy pożyczki, w tym instrumenty kapitałowe jak akcje i udziały, z wyjątkiem wyznaczonych do instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody,
 - aktywa finansowe spełniające definicję podstawowej umowy pożyczki, które nie są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub sprzedaży.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

- b) Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych podlegający klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług bez istotnego komponentu finansowego, które wyceniane są w cenie transakcyjnej.

Wartość godziwą aktywów finansowych niezaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia/pozyskania tych pozycji aktywów.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej dla aktywów z tej kategorii ujmowane są w wyniku finansowym. W przypadku usunięcia z ksiąg danej pozycji, Spółka ustala zysk lub stratę ze zbycia i ujmuje ją w wyniku finansowym okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie. Zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kwoty głównej oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy tą kwotą początkową, a kwotą w terminie wymagalności, oraz skorygowana o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Zobowiązania finansowe w tym kredyty, pożyczki i papiery dłużne

Zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Zobowiązania finansowe obejmujące kredyty i pożyczki oraz papiery dłużne klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- zobowiązanie finansowe spełniające definicję przeznaczonych do obrotu, w tym instrumenty pochodne niewykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń,
- zobowiązanie finansowe dobrowolnie wyznaczone przez Spółkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują wszystkie zobowiązania finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia zobowiązanie finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej.

Wartość godziwą zobowiązania finansowego niezaliczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy pomniejsza się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do emisji (zaciągnięcia/powstania) tego zobowiązania.

Wycena bilansowa zobowiązania finansowego i ujęcie przeszacowań uzależnione są od klasyfikacji danej pozycji do odpowiedniej kategorii dla potrzeb wyceny:

- zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej; wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla rozliczenia danej pozycji; przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym okresu;
- zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

Istotne osądy i szacunki

Aktywa finansowe analizuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego pod kątem oczekiwanych strat kredytowych i możliwości wystąpienia utraty wartości.

Pojedyncze instrumenty finansowe istotne pod względem wartościowym są oceniane indywidualnie pod względem utraty wartości. Pozostałe aktywa finansowe są w celu oceny utraty wartości dzielone na grupy o podobnym poziomie ryzyka kredytowego.

Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych aktywów i zobowiązań finansowych z wartościami księgowymi:

	Stan na 31 grudnia 2023		Stan na 31 grudnia 2022	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	260 300	260 300	-	-
Krótkoterminowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	3 139 327	3 139 327	-	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 888	(*)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	662 679	(*)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	460 092	(*)	10 005	(*)
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 241	(*)	49	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	259 260	259 260	-	-
Krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	742	(*)	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	3 140 207	3 140 207	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	402 658	(*)	55	(*)
Inne zobowiązania finansowe	211 558	(*)	-	-

(*) Wartość księgowa jest zbliżona do wartości godziwej wycenianej zgodnie z poziomem 2 poniższej hierarchii.

	Poziom 1	Stan na 31 grudnia 2023 Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Długoterminowe	-	260 300	-	260 300
Krótkoterminowe	-	3 139 327	-	3 139 327
Razem aktywa finansowe	-	3 399 627	-	3 399 627
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Długoterminowe	-	(259 260)	-	(259 260)
Krótkoterminowe	-	(3 140 207)	-	(3 140 207)
Razem zobowiązania finansowe	-	(3 399 467)	-	(3 399 467)
Razem	-	160	-	160

W roku 2022 Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej i nie posiada danych porównawczych za ten okres.

Krótkoterminowe i długoterminowe Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej obejmują głównie:

- wycenę zawartych na dzień sprawozdawczy kontraktów terminowych na zakup i odsprzedaż uprawnień do emisji CO₂, zakup i sprzedaż energii elektrycznej, praw majątkowych (certyfikaty pochodzenia energii elektrycznej), gazu ziemnego
- wycenę zawartych na dzień sprawozdawczy kontraktów zabezpieczających zakup waluty EUR dla realizacji transakcji zakupu uprawnień do emisji, typu forward walutowy

Pozycje zostały wycenione według obserwowanych wartości rynkowych, a zmiany ich wyceny w okresie obrotowym odniesione do zysku lub straty okresu.

Krótkoterminowe i długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują głównie:

- należności/zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wartości handlowe bieżące dotyczące podstawowej działalności,
- aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami – to otrzymane w ciągu roku zaliczki na zakup energii elektrycznej oraz roczne korekty należnego wynagrodzenia wynikające z umów o współpracę z jednostkami GK ENEA.

Przyjmuje się, że wartość nominalna należności/zobowiązań wymagalnych w okresie krótszym niż rok odzwierciedla ich wartość godziwą. W dłuższym terminie należności/zobowiązania są dyskontowane w celu oszacowania ich wartości godziwej.

Powyższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach.

Poziom 2 - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku), wycena opiera się na aktualnych notowaniach rynkowych kontraktów forward na energię elektryczną, gaz, prawa majątkowe, uprawnienia do emisji oraz kursy PLN/EUR i aktualne stopy procentowe

Poziom 3 - wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nieopierających się, jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

25. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko towarowe,

- ryzyko walutowe,
- ryzyko stóp procentowych.

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Spółki na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej, a także opisuje cele i politykę związane z zarządzaniem ryzykiem oraz kapitałami.

Ramy i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie ENEA wyznacza Komitet Ryzyka Grupy ENEA oraz Zarząd ENEA S.A. a odpowiedzialność za działania w obszarze ryzyka realizowane przez samą spółkę ponosi Zarząd ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o.

Zarządzanie ryzykiem finansowym oparte jest na sformalizowanym, zintegrowanym systemie zarządzania ryzykiem opisanym w ramach dedykowanych polityk, procedur i metodok zarządzania ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem zaprojektowane jest jako proces ciągły. ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. poddaje ryzyka ciągłej analizie z punktu widzenia oddziaływania środowiska zewnętrznego oraz zmian w swoich strukturach i działalności. Na tej podstawie podejmuje działania zmierzające do ograniczenia ryzyka lub jego transferu poza Spółkę.

25.1. Ryzyko kredytowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe wiąże się z potencjalnym brakiem możliwości pozyskania należności od kontrahentów.	Zarząd stosuje <i>Politykę zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie ENEA</i>, zgodnie z którą na bieżąco monitorowana jest ekspozycja na ryzyko kredytowe oraz podejmowane działania służące jego minimalizacji. Głównym narzędziem zarządzania ryzykiem kredytowym jest analiza wiarygodności kredytowej najistotniejszych klientów Spółki, na podstawie której warunki umowy z klientem podlegają stosownej strukturyzacji (warunki płatności, ewentualne zabezpieczenie umowy itp.).

Poniższa tabela przedstawia strukturę pozycji bilansowych obrazujących ekspozycję ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. na ryzyko kredytowe:

	Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe* na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności z tytułu dostaw i usług	662 679	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 888	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	460 092	10 005
Ryzyko kredytowe	1 126 659	10 005

*Wartości odpowiadają wartościom księgowym.

Na 31 grudnia 2023 r. koncentracja ryzyka kredytowego dotyczącego należności z tytułu dostaw i usług kształtowała się na poziomie 93,30% z czego 93,20% dotyczyło należności z tytułu dostaw i usług od ENEA S.A.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług

Niewykonanie zobowiązania rozumiane jest jako wystąpienie przynajmniej jednego ze zdarzeń lub okoliczności:

- dłużnik zalega ze znaczącą płatnością przez okres dłuższy niż 90 dni,
- Spółka uznaje za mało prawdopodobne, aby dłużnik spłacił swoje zobowiązanie w całości (bez uwzględniania kwot otrzymanych z zabezpieczeń lub podobnych działań).

Do zdarzeń wskazujących na małe prawdopodobieństwo wykonania zobowiązania można zaliczyć: złożenie wniosku o upadłość dłużnika, ogłoszenie upadłości dłużnika, rozpoczęcie postępowania układowego dla dłużnika – a także inne zdarzenia niewynikające bezpośrednio z czynności prawnych, jak brak środków pieniężnych czy negatywne prognozy dotyczące sytuacji płatniczej dłużnika. Spełnienie jednego ze wskazanych powyżej kryteriów daje podstawy do stwierdzenia, że dany składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

Zgodnie z wewnętrznymi regulacjami monitoringowi podlega także kwestia koncentracji należności w odniesieniu do klientów końcowych Spółki. Udział w portfelu ogółem pojedynczego podmiotu, spoza GK ENEA, nie przekracza poziomu 2% wolumenu całego portfela, w związku z czym poziom koncentracji nie jest identyfikowany jako znaczący. W świetle

powyższego Spółka nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń wynikających z samego tylko zjawiska koncentracji, stosowanie zabezpieczeń uzależnione jest każdorazowo od kondycji finansowej kontrahenta.

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności i dokonuje odpisów aktualizujących.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Odpis aktualizujący wartość na 1 stycznia	-	-
Utworzony	117	-
Wykorzystany	(53)	-
Odpis aktualizujący wartość na 31 grudnia	64	-

Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

Struktura wiekowa aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności:

	Wartość nominalna	Stan na 31 grudnia 2023 Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	662 314	(64)	662 250
Przeterminowane	429	-	429
0-30 dni	394	-	394
31-90 dni	25	-	25
91-180 dni	10	-	10
Razem	662 743	(64)	662 679
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 890	(2)	3 888

	Wartość nominalna	Stan na 31 grudnia 2022 Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	1	-	1
Przeterminowane	-	-	-
0-30 dni	-	-	-
91-180 dni	-	-	-
Razem	1	-	1
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi oraz instrumentami pochodnymi

W zakresie należności od instytucji finansowych, w tym środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bankowych i lokatach bankowych, a także transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej, bezpieczeństwo tych transakcji określone jest także wymogami *Polityki zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności w Grupie ENEA*, jak również *Polityki zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA*. Spółka prowadzi współpracę wyłącznie z partnerami, którzy spełniają wysokie kryteria wiarygodności kredytowej oraz charakteryzują się renomowaną pozycją na rynku bankowym.

Zgodnie z wyżej wymienionymi politykami, a także *Polityką zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie ENEA*, w przypadku, gdy partner transakcji posiada rating nadany przez uznaną agencję, Spółka nie dokonuje szacowania ratingu wewnętrznego w odniesieniu do takiego podmiotu. Dokonując wyboru kontrahentów bankowych Spółka kieruje się zatem zewnętrznymi ratingami kredytowymi, które są nadrzędne wobec pozostałych kryteriów oceny bezpieczeństwa inwestycji oraz rozliczeń i których wartości muszą kształtować się na poziomie inwestycyjnym.

Zestawienie wybranych ratingów długoterminowych banków współpracujących aktualnie z ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. przedstawia się następująco:

Bank	Agencja	Rating
PKO BP S.A.	Moody's	A2
Pekao S.A.	Fitch	BBB
Deutsche Bank Polska AG	Fitch	A-
DM BOŚ S.A.	Fitch	BBB-

W odniesieniu do inwestycji finansowych, w celu ograniczenia ryzyka koncentracji, przestrzega się zasad dywersyfikacji inwestowanych środków pieniężnych. Zgodnie z *Polityką zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności w Grupie ENEA*, przyjmuje się maksymalny dopuszczalny poziom alokacji środków w stosunku do jednego partnera transakcji. Ponadto lokowanie nadwyżek środków spółek będących uczestnikami struktury cash pooling, co do zasady odbywa się na poziomie jednostki dominującej ENEA S.A., która pełni rolę Pool Leadera. Samodzielne inwestowanie wolnych środków przez spółki wymaga uzyskania uprzedniej zgody ENEA S.A.

W zakresie zarządzania bieżącymi nadwyżkami środków pieniężnych, a także w zakresie instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej Spółka na co dzień współpracuje z czterema instytucjami finansowymi.

Podmioty, z którymi Spółka zawiera transakcje pochodne w celu zabezpieczenia przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów walutowych, działają w sektorze finansowym. Są to banki posiadające oceny ratingowe na poziomie inwestycyjnym. Spółka dywersyfikuje banki, z którymi zawiera transakcje pochodne.

W przypadku instrumentów pozagiełdowych (forward towarowy) występuje ryzyko kredytowe związane z możliwością niewypłacalności drugiej strony umowy. W związku z tym, transakcje handlowe o istotnej wartości poprzedza ocena wiarygodności kredytowej kontrahenta, obejmująca analizę ekonomiczno-finansową podmiotu. Na podstawie przeprowadzonej oceny kontrahentowi przyznaje się limit kredytowy, stanowiący ograniczenie maksymalnej ekspozycji kredytowej. Zawieranie transakcji handlowych skutkujących wzrostem ekspozycji kredytowej powyżej przyznanego limitu ekspozycji, co do zasady wymaga ustanowienia zabezpieczenia zgodnie z *Polityką zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie ENEA*.

25.2. Ryzyko utraty płynności finansowej

Ekspozycja na ryzyko utraty płynności finansowej	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko utraty płynności finansowej identyfikowane jest jako ryzyko wystąpienia braku zdolności do zapłaty przez ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. zobowiązań płatniczych w dacie ich wymagalności. Celem prowadzonych działań jest ograniczenie prawdopodobieństwa materializacji ryzyka utraty płynności finansowej przy wykorzystaniu w optymalny sposób posiadanych zasobów finansowych oraz dostępnych instrumentów finansowania.	W toku prowadzonej działalności ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. dąży do wypracowania oraz implementacji rozwiązań skutkujących ograniczeniem do akceptowalnego poziomu ryzyka związanego z utratą zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Realizacja działań z zakresu przyjętej <i>Polityki procedury zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności w Grupie ENEA</i> zakłada także zabezpieczenie zdolności do skutecznego reagowania w przypadku wystąpienia tzw. kryzysów płynności, tj. okresy zwiększonego zapotrzebowania na środki pieniężne. Zgodnie z założeniami podejmowane działania winny umożliwić kontynuację prowadzenia działalności w przypadku wystąpienia kryzysu płynności przez okres niezbędny do uruchomienia awaryjnego planu finansowania. W procesie zarządzania płynnością finansową Spółka koncentruje prowadzone działania w szczególności wokół analizy kształtowania się przepływów pieniężnych w ujęciu krótko- oraz długoterminowym, optymalizacji składników kapitału obrotowego oraz monitoringu koncentracji sald na rachunkach bankowych. Działania związane z zarządzaniem płynnością finansową oraz ryzykiem płynności koordynowane są przez ENEA S.A. W celu zapewnienia finansowania działalności bieżącej oraz optymalizacji procesu zarządzania nadwyżkami finansowymi ENEA S.A. oraz spółek GK ENEA wykorzystują mechanizm zarządzania grupą rachunków (tzw. cash pooling). W stosowanym rozwiązaniu ENEA S.A. pełni rolę agenta rozliczeniowego (Pool Leadera). Instrumenty finansowania działalności bieżącej uzupełniane wykorzystywane przez Grupę centralny mechanizm pozyskiwania finansowania zewnętrznego przez ENEA S.A. Dystrybucja

finansowania w ramach Grupy odbywa się również przez ENEA S.A.

Stałe zarządzanie ryzykiem w wymienionych obszarach oraz pozycja rynkowa i finansowa Spółki pozwala na stwierdzenie, że ryzyko utraty płynności finansowej w Spółce występuje i jest w pełni monitorowane i kontrolowane.

Poniższa tabela przedstawia zapadalność zobowiązań finansowych Spółki:

Stan na 31 grudnia 2023 r.

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej*	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Wartość księgowa	402 658	2 983	3 399 467	211 558	3 805 108
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(402 658)	(3 554)	(3 509 502)	(211 558)	(3 915 714)
do 6 m-cy	(402 658)	(465)	(1 714 634)	(211 558)	(2 117 757)
6-12 m-cy	-	(504)	(1 512 285)	-	(1 512 789)
1-2 lat	-	(997)	(276 539)	-	(277 536)
2-5 lat	-	(1 588)	(6 044)	-	(7 632)

*wartość księgowa prezentuje wartość wyceny kontraktu, niezdyskontowane przepływy pieniężne prezentują wartość wyceny kontraktu bez dyskonta dla energii elektrycznej, gazu, uprawnień do emisji dla potrzeb prezentacji w Sprawozdaniu finansowym przyjęto procentowy podział części krótkoterminowej do 6 m-cy i 6-12 m-cy.

Stan na 31 grudnia 2022 r.

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej*	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Wartość księgowa	55	49	-	-	104
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(55)	(54)	-	-	(109)
do 6 m-cy	(55)	(2)	-	-	(57)
6-12 m-cy	-	-	-	-	-
1-2 lat	-	(13)	-	-	(13)
2-5 lat	-	(39)	-	-	(39)

*wartość księgowa prezentuje wartość wyceny kontraktu, niezdyskontowane przepływy pieniężne prezentują wartość nominalną realizacji kontraktu dla energii elektrycznej i gazu; uprawnienia do emisji wycena bez dyskonta; dla potrzeb prezentacji w Sprawozdaniu finansowym przyjęto procentowy podział części krótkoterminowej do 6 m-cy i 6-12 m-cy.

25.3. Ryzyko towarowe

Ekspozycja na ryzyko towarowe – ryzyko zmiany cen	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko towarowe związane jest z możliwym, wystąpieniem zmian w generowanych przez Spółkę przychodach/przepływach pieniężnych, w szczególności wskutek istniejącej zmienności cen towarów. Celem zarządzania ryzykiem towarowym jest utrzymanie ekspozycji na to ryzyko w akceptowanych ramach, określonych wyznaczonymi limitami, przy jednoczesnej	Zarządzanie ryzykiem rynkowym (towarowym) w zakresie cenowym polega na ciągłym monitorowaniu wielkości otwartej pozycji handlowej (zarówno w obszarze hedgingowym, jak i w obszarze działalności - proprietary trading) oraz pomiarze - przy wykorzystaniu narzędzi opartych o koncepcję wartości narażonej na ryzyko (value at risk) - poziomu ryzyka, wynikającego z możliwych skutków wahań cen poszczególnych towarów w odniesieniu do takiej otwartej pozycji. Technika ograniczania ryzyka jest w tym przypadku domknięcie pozycji generującej zbyt dużą (większą, niż tzw. apetyt na ryzyko)

maksymalizacji wyniku realizowanego na prowadzonej działalności handlowej.

wartość potencjalnej straty. Model zarządczy opiera się w tym przypadku na systemie limitów wartościowych (limitów VaR) określających maksymalną dopuszczalną wartość otwartej pozycji, będącej nośnikiem tak rozumianego ryzyka towarowego/rynkowego (cenowego).

Niezależnie od powyższego, w GK ENEA zastosowanie znajdują zasady zarządcze określone obowiązujące w Grupie, dotyczącą głównie ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o., regulacją o wymiarze strategicznym (tzw. tryb handlu hurtowego), wyznaczającą metody działania w zakresie optymalizacji pozycji handlowej Grupy, której zasadniczym celem jest minimalizacja ryzyka podjęcia działań niezgodnych z tendencją rynkową przy jednoczesnym uwzględnieniu aspektu efektywnościowego podejmowanych działań (uzyskiwanie wyników lepszych od średniej rynkowej).

W roku 2023 Spółka narażona była na podwyższony poziom ryzyka towarowego, wysoką zmienność cen większości towarów oraz okresowo także ograniczoną dostępność paliw w związku z konfliktem zbrojnym na Ukrainie.

25.4. Ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko walutowe	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko walutowe związane jest z możliwością występowania wahań kursów walutowych, które prowadzić mogą w konsekwencji do zmian w generowanych przez Spółkę przepływach pieniężnych. Ekspozycja na ryzyko walutowe Spółki wynika w szczególności z konieczności realizacji umów, w których wynagrodzenia i świadczenia denominowane są w walutach obcych.	Działania zabezpieczające są podejmowane na podstawie obowiązującej w Grupie <i>Polityki zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA</i>. ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. narażona jest w szczególności na ryzyko walutowe wynikające z zakupu uprawnień do emisji, a także wydatków ponoszonych w związku z realizacją umów na świadczenie usług przez kontrahentów, których koszty denominowane są w walutach obcych. Ryzyko walutowe zabezpieczane jest głównie przy wykorzystaniu terminowych transakcji walutowych FX Forward. W celu uzyskania jak najwyższej efektywności zabezpieczenia kontrakty FX Forward zawierane są na okresy oraz kwoty odpowiadające składowym ekspozycji na ryzyko walutowe. W konsekwencji powoduje to powstawanie ekonomicznego powiązania pomiędzy tzw. pozycjami bazowymi oraz zabezpieczającymi je instrumentami pochodnymi. Przy ścisłym powiązaniu pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego za podstawowe źródło nieefektywności powiązań można uznać nienależyte wywiązanie się przez kontrahentów z zawartych umów lub zaistnienie ewentualnych korekt terminów płatności w ramach zawartych umów. W odniesieniu do kluczowego dla tego ryzyka obszaru zakupu uprawnień do emisji CO₂ w Spółce działania zabezpieczające realizowane są w oparciu o strategię zabezpieczającą ryzyko walutowe, które zatwierdzane są każdorazowo przez Komitet Ryzyka Grupy ENEA. Zgodnie z przyjętymi regulacjami Spółka zabezpiecza całość ekspozycji na ryzyko walutowe uznanej za istotną, tzn. taką, która przekracza wartość limitu na ekspozycję. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena wartości godziwej walutowych kontraktów typu forward narażona jest na ryzyko zmian kursu EUR/PLN.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Spółki na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2023 r.

Stan na 31 grudnia 2023 r.

	Wartość księgowa	w tym wartość w EUR wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wpływ ryzyka waluty EUR na wynik finansowy	
			+1%	-1%
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	460 092	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	662 679	-	-	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 888	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty energia elektryczna	3 378 522	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty na zakup uprawnień do emisji rynek OTC	596	596	6	(6)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty na odsprzedaż uprawnień do emisji rynek OTC	20 509	20 509	205	(205)
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(402 658)	(3)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 983)	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty na zakup uprawnień do emisji rynek OTC	(12 347)	(12 347)	(123)	123
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej - zabezpieczenie waluty EUR dla zakupu uprawnień do emisji*	(8 685)	(8 685)	(87)	87
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty na odsprzedaż uprawnień do emisji rynek OTC	(491)	(491)	(5)	5
Zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej – kontrakty energia elektryczna	(3 377 944)	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	(211 558)	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			(4)	4
Podatek 19%			1	(1)
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			(3)	3

*dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym przyjęto wpływ ryzyka zabezpieczenia zakupu waluty na poziomie +/-1%

W roku 2022 r. Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej i nie posiada danych porównawczych za ten okres.

W roku 2023 ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. zawarła 16 transakcji FX Forward na wartość 23 635 tys. EUR. Wycena księgowa tych instrumentów na 31 grudnia 2023 r. wynosiła (8 685) tys. zł.

25.5. Ryzyko stóp procentowych

Ekspozycja na ryzyko stóp procentowych	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z negatywnym wpływem zmian rynkowej stopy procentowej na sytuację finansową Spółki.	Zgodnie z <i>Polityką zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA</i> działania zabezpieczające realizowane są w ramach strategii zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, które zatwierdzone jest każdorazowo przez Komitet Ryzyka Grupy ENEA. Działalność Spółki jest narażona na ryzyko związane z możliwością zmian wyniku finansowego na skutek zmian stopy procentowej. Czynniki tego ryzyka są przede wszystkim działalność handlowa prowadzona na giełdach towarowych (oraz co za tym idzie towarzysząca jej konieczność ustanawiania depozytów zabezpieczających w środkach pieniężnych) oraz finansowanie działalności bieżącej Spółki (z wykorzystaniem limitów dziennych

intraday, oprocentowanych wg stawek zmiennych – ustalanych na poziomie rynkowym).

Struktura aktualnej ekspozycji na ryzyko stóp procentowych nie wymaga korzystania z instrumentów finansowych zabezpieczających to ryzyko. Wynika to przede wszystkim z jej zmienności w czasie, w tym w szczególności od uzależnienia jej poziomu od czynników rynkowych, determinujących działalność na rynku towarowym.

Na 31 grudnia 2023 r. Spółka nie posiadała zawartych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację aktywów i zobowiązań finansowych w podziale według zmiennych i stałych stóp procentowych:

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	1 083 382	10 005
Zobowiązania finansowe	(405 641)	(104)
Razem	677 741	9 901
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	43 277	-
Zobowiązania finansowe - cash pooling	(211 558)	-
Razem	(168 281)	-

W ramach instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej Spółka prezentuje:

- w pozycji Aktywów finansowych - należności handlowe bieżące (oprocentowane stałą stopą procentową, odsetek karnych tylko w przypadku przekroczenia terminu płatności), środki pieniężne oraz aktywa z tytułu umów;
- w pozycji Zobowiązań finansowych - zobowiązania handlowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

W ramach aktywów finansowych o zmiennej stopie procentowej Spółka prezentuje:

- w pozycji Aktywów finansowych – środki w Funduszu Gwarancyjnym w Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych oraz należności z tytułu cash pooling;
- w pozycji Zobowiązań finansowych - zobowiązania z tytułu cash pooling.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany stopy procentowej na wynik finansowy Spółki w odniesieniu do instrumentów oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wartość księgowa na 31 grudnia 2023	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)	
		+1%	-1%
Aktywa finansowe – depozyty zabezpieczające IRGiT	39 295	393	(393)
Aktywa finansowe – należności z tytułu cash pooling	3 982	40	(40)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem	43 277	433	(433)
Podatek 19%		(82)	82
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		351	(351)

	Wartość księgowa na 31 grudnia 2023	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)	
		+1%	-1%
Inne zobowiązania finansowe – cash pooling	(211 558)	2 116	(2 116)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem	(211 558)	2 116	(2 116)
Podatek 19%		(402)	402
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		1 714	(1 714)

Sprawozdanie regulacyjne

26. Ujawnienia wynikające z art. 44 ustawy *Prawo Energetyczne* w zakresie poszczególnych rodzajów działalności

Ogólne zasady sporządzania informacji finansowej regulacyjnej

Zgodnie z art. 44 ustawy *Prawo energetyczne*, Spółka zobowiązana jest do sporządzenia i ujawnienia regulacyjnego sprawozdania finansowego zawierającego Sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz Sprawozdanie z całkowitych dochodów, za okresy sprawozdawcze, odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej.

Spółka sporządza informację finansową regulacyjną zgodnie z następującymi zasadami:

Zasada przyczynowości	Wyodrębnienie składników aktywów i pasywów dokonywane jest zgodnie z przeznaczeniem i wykorzystaniem tych składników na potrzeby określonego rodzaju działalności lub określonej usługi. Wyodrębnienie przychodów i kosztów dokonywane jest zgodnie z zasadą przyczyny powstawania przychodów i kosztów w ramach określonej działalności.
Zasada obiektywności i niedyskryminacji	Przypisanie aktywów i pasywów, przychodów i kosztów powinno być obiektywne i zmierzające do równego traktowania odbiorców.
Zasada stałości i porównywalności	Powinna istnieć stałość metod i zasad służących sporządzaniu informacji finansowej regulacyjnej z roku na rok. W przypadku zaistnienia istotnych zmian w zasadach sporządzania sprawozdań, szczegółowych metodach przyporządkowania lub zasadach rachunkowości, mających znaczny wpływ na raportowane informacje finansowe, dane porównawcze za rok poprzedzający, w części, której ewentualne zmiany dotyczą, są odpowiednio korygowane w celu zapewnienia porównywalności.
Zasada przejrzystości i spójności	Stosowane metody sporządzania informacji finansowej regulacyjnej powinny być przejrzyste i spójne wewnętrznie oraz tam gdzie ma to zastosowanie spójne z metodami i zasadami stosowanymi w innych kalkulacjach sporządzanych dla celów regulacyjnych oraz z metodami i zasadami sporządzania sprawozdań finansowych.
Zasada materialności ujęcia	Spółka dopuszcza stosowanie określonych uproszczeń w wycenie, ujmowaniu i przyporządkowaniu składników aktywów i pasywów, przychodów i kosztów, jeżeli nie zniekształca to istotnie obrazu wyrażanego w sprawozdaniu finansowym regulacyjnym.

Definicje rodzajów działalności

Spółka wyodrębniła następujące rodzaje działalności:

1. **Obrót paliwami gazowymi** - obrót paliwami gazowymi zakupionymi od zewnętrznych dostawców i dostarczonymi na rzecz odbiorców zewnętrznych (w tym usługi związane z obrotem paliwami gazowymi na rzecz jednostek z Grupy Kapitałowej ENEA);
2. **Pozostała działalność** - pozostała działalność, w tym: obrót energią elektryczną, świadectwami pochodzenia energii elektrycznej, obrót uprawnieniami do emisji CO₂, przychody i koszty związane ze świadczonymi usługami w zakresie paliw produkcyjnych, energii elektrycznej, świadectw pochodzenia energii oraz uprawnień do emisji.

Zasady alokacji

Alokacja pozycji Sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody Spółki obejmują przychody z działalności koncesjonowanej oraz przychody z pozostałej działalności gospodarczej.

Przychody ze sprzedaży wyodrębnione w poszczególnych rodzajach działalności obejmują dla:

- **obrotu paliwami gazowymi**: uzyskane od odbiorców zewnętrznych opłaty za paliwa gazowe zakupione z zewnątrz oraz wynagrodzenie za świadczone usługi związane z obrotem paliwami gazowymi,

- **pozostałej działalności:** pozostała działalność, w tym: obrót energią elektryczną, świadectwami pochodzenia energii elektrycznej, obrót uprawnieniami do emisji, wynagrodzenie związane ze świadczonymi usługami w zakresie paliw produkcyjnych, energii elektrycznej, świadectw pochodzenia energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji.

Koszty ogółem z działalności obrotu paliwami gazowymi oraz pozostałej energii i praw majątkowych, obejmują całość kosztów poniesionych w roku sprawozdawczym dotyczącą kosztów bezpośredniego nabycia towarów na potrzeby sprzedaży. Koszty bieżącej działalności operacyjnej są przypisane do określonej działalności na podstawie alokowanych kluczy przychodów z tytułu usług.

Poniższa tabela przedstawia alokację pozostałych pozycji Sprawozdania z całkowitych dochodów:

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Klucz alokacji
Przychody ze sprzedaży	metoda szczegółowej identyfikacji
Pozostałe przychody operacyjne	bezpośrednio do działalności pozostałej
Zysk/(Strata) z kontraktów terminowych	bezpośrednio do działalności pozostałej
Amortyzacja	klucz podziału przychodów z tytułu z usług
Koszty świadczeń pracowniczych	klucz podziału przychodów z tytułu z usług
Zużycie materiałów i surowców	klucz podziału przychodów z tytułu z usług
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	metoda szczegółowej identyfikacji
Inne usługi obce	klucz podziału przychodów z tytułu z usług
Podatki i opłaty	metoda szczegółowej identyfikacji
Pozostałe koszty operacyjne	bezpośrednio do działalności pozostałej
Przychody finansowe	klucz podziału przychodów ogółem
Koszty finansowe	klucz podziału przychodów ogółem
Podatek dochodowy	wyłączony z podziału
Inne całkowite dochody	wyłączone z podziału

Alokacja pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	Klucz alokacji
Rzeczowe aktywa trwałe	klucz podziału przychodów z tytułu z usług
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	klucz podziału przychodów z tytułu z usług
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	metoda szczegółowej identyfikacji
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	metoda szczegółowej identyfikacji
Zapasy (świadectwa pochodzenia energii)	bezpośrednio do działalności pozostałej
Aktywa z tytułu umów z klientami	bezpośrednio do działalności pozostałej
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	bezpośrednio do działalności pozostałej
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	metoda szczegółowej identyfikacji
Kapitał własny	wyłączone z podziału
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	klucz podziału przychodów z tytułu z usług
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	klucz podziału przychodów z tytułu z usług
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	wyłączone z podziału
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	metoda szczegółowej identyfikacji
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	metoda szczegółowej identyfikacji
Inne zobowiązania finansowe	bezpośrednio do działalności pozostałej
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	wyłączone z podziału

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wylączone z podziału	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	1 547	946 759	-	948 306
Przychody ze sprzedaży netto	1 547	946 759	-	948 306
Zysk z kontraktów terminowych	-	31 106	-	31 106
Pozostałe przychody operacyjne	-	152	-	152
Amortyzacja	(46)	(554)	-	(600)
Koszty świadczeń pracowniczych	(731)	(8 747)	-	(9 478)
Zużycie materiałów i surowców	(5)	(63)	-	(68)
Zakup energii, praw majątkowych i gazu na potrzeby sprzedaży	-	(823 270)	-	(823 270)
Inne usługi obce	(561)	(6 713)	-	(7 274)
Podatki i opłaty	(179)	(3 548)	-	(3 727)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(94)	-	(94)
Zysk operacyjny	25	135 028	-	135 053
Koszty finansowe	-	(167)	-	(167)
Przychody finansowe	31	19 201	-	19 232
Zysk przed opodatkowaniem	56	154 062	-	154 118
Podatek dochodowy	-	-	(22 777)	(22 777)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	56	154 062	(22 777)	131 341
Inne całkowite dochody netto	-	-	(269)	(269)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	56	154 062	(23 046)	131 072

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 30 marca 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wylączone z podziału	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży netto	-	-	-	-
Zysk z kontraktów terminowych	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(2)	-	(2)
Koszty świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Zużycie materiałów i surowców	-	-	-	-
Zakup energii, praw majątkowych i gazu na potrzeby sprzedaży	-	-	-	-
Inne usługi obce	-	(55)	-	(55)
Podatki i opłaty	-	(34)	-	(34)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
(Strata)/Zysk operacyjny	-	(91)	-	(91)
Koszty finansowe	-	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-	-
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem	-	(91)	-	(91)
Podatek dochodowy	-	-	11	11
(Strata)/Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	(91)	11	(80)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	-	(91)	11	(80)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2023 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	RAZEM
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	20	234	-	254
Prawo do korzystania ze składników aktywów	213	2 547	-	2 760
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	260 300	-	260 300
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	59	977	-	1 036
Aktywa trwałe razem	292	264 058	-	264 350
Aktywa obrotowe razem				
Zapasy	-	444	-	444
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 782	647 110	-	664 892
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	3 888	-	3 888
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	3 139 327	-	3 139 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	460 092	-	460 092
Aktywa obrotowe razem	17 782	4 250 861	-	4 268 643
AKTYWA RAZEM	18 074	4 514 919	-	4 532 993
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	-	-	61 393	61 393
Kapitał rezerwowy i pozostałe kapitały	-	-	6 840	6 840
Zyski zatrzymane	-	-	131 094	131 094
Kapitał własny razem	-	-	199 327	199 327
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	1 449	1 449
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	173	2 068	-	2 241
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	140	1 682	-	1 822
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	259 260	-	259 260
Zobowiązania długoterminowe razem	313	263 010	1 449	264 772
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 625	701 396	-	703 021
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	57	685	-	742
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	9 595	9 595
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	291	3 480	-	3 771
Inne zobowiązania finansowe	-	211 558	-	211 558
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	3 140 207	-	3 140 207
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 973	4 057 326	9 595	4 068 894
Zobowiązania razem	2 286	4 320 336	11 044	4 333 666
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 286	4 320 336	210 371	4 532 993

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2022 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	RAZEM
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Prawo do korzystania ze składników aktywów	-	47	-	47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	11	11
Aktywa trwałe razem	-	47	11	58
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	1	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	10 005	-	10 005
Aktywa obrotowe razem	-	10 006	-	10 006
AKTYWA RAZEM	-	10 053	11	10 064
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	-	-	3 200	3 200
Kapitał rezerwowy i pozostałe kapitały	-	-	6 840	6 840
Zyski zatrzymane	-	-	(80)	(80)
Kapitał własny razem	-	-	9 960	9 960
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	49	-	49
Zobowiązania długoterminowe razem	-	49	-	49
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	55	-	55
Zobowiązania krótkoterminowe razem	-	55	-	55
Zobowiązania razem	-	104	-	104
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	-	104	9 960	10 064

Pozostałe noty objaśniające

27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi: Jednostką dominującą - ENEA S.A., Spółkami siostrami: ENEA Operator sp. z o.o., ENEA Centrum sp. z o.o., ENEA Ciepło sp. z o.o., ENEA Nowa Energia sp. z o.o., ENEA Serwis sp. z o.o., Miejska Energetyka Ciepła Piła sp. z o.o. oraz ENEA Trading sp. z o.o.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.

W Sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jak również w pozostałych notach do sprawozdania przychody oraz koszty zostały pomniejszone o wartości wynikające z transakcji zawartych w związku ze świadczeniem usług na rzecz spółek GK ENEA, gdzie ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. pełniła rolę agenta zgodnie z MSSF 15.

Poniższe tabele wykazują obroty pomiędzy jednostką dominującą ENEA S.A. i Spółkami w GK ENEA i nie uwzględniają wyłączenia przychodów i kosztów wynikających z transakcji zawartych w związku ze świadczeniem usług na rzecz GK ENEA.

Spółka ENEA S.A.

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Wartość zakupu, w tym:	(99 853)	-
zakup energii	(97 003)	-
zakup gazu	(1 743)	-
zakup usług	(945)	-
pozostałe	(162)	-
Wartość sprzedaży, w tym:	13 230 790	-
sprzedaż energii	13 117 042	-
sprzedaż świadectw pochodzenia energii	17 738	-
sprzedaż gazu	81 831	-
sprzedaż usług	14 179	-
Odsetki w tym:	7 828	-
przychody z tytułu odsetek od cash pooling	9 806	-
koszty z tytułu odsetek od cash pooling	(1 978)	-
Dywidendy przekazane	-	-

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności	617 655	-
Należności z tytułu cash pooling	3 982	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 550	-
Zobowiązania	(7 896)	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	(211 558)	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego CIT PGK	(9 595)	-

Spółki poza ENEA S.A. wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Wartość zakupu, w tym:	(2 102 712)	3
zakup energii	(2 095 754)	-
zakup usług	(3 987)	3
zakup gazu	(1 577)	-
pozostałe	(1 394)	-
Wartość sprzedaży, w tym:	1 000 876	-
sprzedaż energii	909 521	-
sprzedaż uprawnień do emisji	85 756	-
sprzedaż usług	5 598	-
inne	1	-

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności	687	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	(659)	-
Zobowiązania	(196 652)	(4)

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA przeprowadzane są na zasadach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami.

Transakcje zawarte pomiędzy Spółką a Członkami Władz Spółki, które podzielić należy na dwie kategorie:

- wynikające z powołania na Członków Rad Nadzorczych,
- wynikające z innych umów o charakterze cywilno-prawnym.

W zakresie powyższych kategorii kwoty transakcji zobrazowano w poniższej tabeli:

Tytuł	Zarząd Spółki	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	180	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-
RAZEM	180	-

Na 31 grudnia 2023 r. rezerwa na premię dla Zarządu wynosi 90 tys. zł, kwota rezerwy nie jest uwzględniona w powyższej tabeli.

Członkowie Władz Spółki oraz bliscy członkowie ich rodzin nie dokonywali istotnych transakcji ze Spółkami Grupy mających wpływ na wynik oraz sytuację finansową Spółki.

Inne transakcje, wynikające z umów cywilno-prawnych zawartych pomiędzy ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. a Członkami Władz Spółki dotyczyły wyłącznie wykorzystania przez Członków Zarządu ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. samochodów służbowych dla celów prywatnych.

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. zawierała również transakcje handlowe z jednostkami administracji państwowej i samorządowej oraz podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Przedmiotem tych transakcji były głównie zakup i sprzedaż energii elektrycznej oraz praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii w zakresie energii odnawialnej oraz energii produkowanej w kogeneracji z ciepłem, które Spółka realizowała od podmiotów zależnych od Skarbu Państwa.

Transakcje te przeprowadzane były na zasadach rynkowych, których warunki nie odbiegały od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami. Spółka nie prowadziła ewidencji umożliwiającej agregowanie wartości wszystkich transakcji realizowanych ze wszystkimi instytucjami państwowymi oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

Wśród podmiotów, spoza GK ENEA, będących spółkami zależnymi od Skarbu Państwa największym odbiorcą były Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., wartość sprzedaży netto w roku 2023 kształtowała się na poziomie 475 tys. zł. Największym dostawcą były Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., wartość zakupów netto w roku 2023 kształtowała się na poziomie 15 982 tys. zł.

28. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie zmian kapitału obrotowego w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych do zmian w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, aktywów z tytułu umów z klientami w bilansie	(669 815)	(1)
- zmiany związane z nabyciem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	13 826	-
- inne zmiany	188	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w cash flow	(655 801)	(1)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, innych zobowiązań finansowych, zobowiązań z tytułu umów z klientami w bilansie	924 119	55
- zobowiązania z tytułu cash pooling	(211 558)	-
- zobowiązania z tytułu nabycia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	149 376	-
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego CIT (PGK)	(9 595)	-
- inne zmiany	(62)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w cash flow	852 280	55
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w bilansie	5 593	-
- zyski/(straty) aktuarialne odniesione w ICD	(332)	-
- inne zmiany	1	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w cash flow	5 262	-

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie kwoty wynikającej z rozliczenia nabycia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Kwota wynikająca z rozliczenia nabycia ZCP	(149 376)	-
- przejęte środki pieniężne	18 667	-
- przejęte należności z tytułu cash pooling	25 700	-
Zapłata za nabycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	(105 009)	-

29. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. posiada koncesje:

- 1) nr OEE/11363/70598/W/DRE/2022/AB na obrót energią elektryczną, udzieloną na okres od 22 grudnia 2022 r. do 22 grudnia 2032 r. - przedmiotem działalności objętej niniejszą koncesją jest działalność gospodarcza polegająca na obrocie energią elektryczną na potrzeby odbiorców znajdujących się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.
- 2) nr OPG/214/70598/W/2/2012/LG na obrót paliwami gazowymi udzieloną na okres od 27 listopada 2012 r. do 31 grudnia 2030 r. - przedmiotem działalności objętej niniejszą koncesją jest działalność gospodarcza polegająca na obrocie paliwami gazowymi na potrzeby odbiorców znajdujących się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

30. Zatrudnienie

	Stan na	
	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Stanowiska nierobotnicze	56	-
RAZEM	56	-

Dane zawarte w tabeli przedstawiają zatrudnienie w osobach.

31. Postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej

Na 31 grudnia 2023 r. nie były prowadzone sprawy sądowe przeciwko Spółce ani z powództwa Spółki.

32. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok 2023 wyniosło 85 tys. zł netto i 20 tys. zł VAT (odpowiednio za rok 2022 wyniosło 53 tys. zł netto i 12 tys. zł VAT).

33. Wpływ sytuacji na Ukrainie na działalność Spółki

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. powstała w 2022 r. i nie prowadziła działalności operacyjnej, natomiast w roku 2023 Zarząd uważnie monitorował potencjalny wpływ powyższych zdarzeń na działalność Spółki i podejmował wszelkie możliwe kroki w celu złagodzenia ich negatywnego wpływu na Spółkę.

34. Podatkowa Grupa Kapitałowa

14 grudnia 2022 r. Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie dokonał rejestracji umowy dotyczącej utworzenia podatkowej grupy kapitałowej na okres 3 lat podatkowych od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2025 r. Umowa zawarta została aktem notarialnym 14 listopada 2022 r. pomiędzy 4 Spółkami Grupy Kapitałowej ENEA - ENEA S.A., ENEA Operator sp. z o.o., ENEA Centrum sp. z o.o. oraz ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o.

Spółką reprezentującą podatkową grupę kapitałową jest ENEA S.A.

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych traktuje podatkową grupę kapitałową, jako odrębnego podatnika podatku dochodowego (CIT), co oznacza, że spółki wchodzące w skład podatkowej grupy kapitałowej tracą odrębną podmiotowość dla celów podatku CIT a podmiotowość tę zyskuje podatkowa grupa kapitałowa jako całość.

Spółki tworzące podatkową grupę kapitałową muszą spełnić szereg wymogów, obejmujących między innymi: odpowiedni poziom kapitałów, udział spółki dominującej w kapitałach spółek tworzących PGK na poziomie minimum 75%, brak posiadania przez Spółki zależne udziałów w kapitale zakładowym innych Spółek tworzących podatkową grupę kapitałową, brak zaległości podatkowych oraz zawieranie transakcji wyłącznie na warunkach rynkowych. Naruszenie powyższych wymogów będzie oznaczać rozwiązanie podatkowej grupy kapitałowej i utratę przez nią statusu podatnika. Od momentu rozwiązania każda ze spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej staje się samodzielnym podatnikiem dla podatku CIT.

35. Zdarzenia po dniu bilansowym

Spółka nie zidentyfikowała zdarzeń po dniu bilansowym, które mogły mieć wpływ na sytuację majątkową i finansową ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o., a które nie zostały uwzględnione w Sprawozdaniu finansowym za rok 2023.