



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2024 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.....	9
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
4. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia	10
5. Wpływ nowych standardów i interpretacji oraz zmiana zasad polityki rachunkowości i prezentacji danych	10
6. Waluta funkcjonalna i transakcje w walutach obcych	11
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	12
7. Przychody ze sprzedaży	12
8. Koszty operacyjne	13
9. Pozostałe przychody, koszty operacyjne oraz wynik na kontraktach terminowych	14
10. Przychody i koszty finansowe	15
11. Opodatkowanie	16
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej.....	19
12. Rzeczowe aktywa trwałe	19
13. Prawo do korzystania ze składnika aktywów	20
14. Zapasy	21
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22
16. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	23
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
18. Kapitał własny	25
19. Dywidenda.....	25
20. Zobowiązania z tytułu leasingu	26
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26
22. Inne zobowiązania finansowe	27
23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27
Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym.....	31
24. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	31
25. Zarządzanie ryzykiem finansowym	33
25.1. Ryzyko kredytowe	33
25.2. Ryzyko utraty płynności finansowej	35
25.3. Ryzyko towarowe	38
25.4. Ryzyko walutowe	38
25.5. Ryzyko stóp procentowych	40
Sprawozdanie regulacyjne	42
26. Ujawnienia wynikające z art. 44 ustawy <i>Prawo Energetyczne</i> w zakresie poszczególnych rodzajów działalności	42
Pozostałe noty objaśniające	47
27. Transakcje z jednostkami powiązanymi	47
28. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	48

29. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych	49
30. Zatrudnienie	50
31. Postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	50
32. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	50
33. Wpływ sytuacji na Ukrainie na działalność Spółki	50
34. Podatkowa Grupa Kapitałowa	50
35. Zdarzenia po dniu bilansowym	50

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

Rafał Soja

.....

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, 6 marca 2025 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Przychody ze sprzedaży	7	825 626	948 306
Przychody ze sprzedaży netto		825 626	948 306
Zysk/(Strata) z wyceny instrumentów finansowych	9	8 201	31 106
Pozostałe przychody operacyjne	9	70	152
Amortyzacja	8	(966)	(600)
Koszty świadczeń pracowników	8	(15 148)	(9 478)
Zużycie materiałów i energii	8	(108)	(68)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	-	(788 314)	(823 270)
Inne usługi obce	8	(11 818)	(7 274)
Podatki i opłaty	8	(2 629)	(3 727)
Pozostałe koszty operacyjne	9	(115)	(94)
Zysk/(Strata) operacyjna		14 799	135 053
Koszty finansowe	10	(361)	(167)
Przychody finansowe	10	22 628	19 232
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		37 066	154 118
Podatek dochodowy	11	(7 112)	(22 777)
Zysk/(Strata) netto okresu sprawozdawczego		29 954	131 341
Inne całkowite dochody			
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	-	88	(332)
- podatek dochodowy	-	(17)	63
Inne całkowite dochody netto		71	(269)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		30 025	131 072

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	167	254
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	13	2 304	2 760
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	100 100	260 300
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	1 323	1 036
Aktywa trwałe razem		103 894	264 350
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	151	444
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	107 670	664 892
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	4 988	-
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	-	90	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	16	5 407	3 888
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	821 771	3 139 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	389 316	460 092
Aktywa obrotowe razem		1 329 393	4 268 643
AKTYWA RAZEM		1 433 287	4 532 993
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		61 393	61 393
Kapitał rezerwowy		6 840	6 840
Zyski zatrzymane		29 857	131 094
Kapitał własny razem	18	98 090	199 327
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	6 737	1 449
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	1 591	2 241
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	1 921	1 822
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	97 657	259 260
Zobowiązania długoterminowe razem		107 906	264 772
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	399 370	703 021
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	16	6 907	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	964	742
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	9 595
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	4 656	3 771
Inne zobowiązania finansowe	22	-	211 558
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	815 394	3 140 207
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 227 291	4 068 894
Zobowiązania razem		1 335 197	4 333 666
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		1 433 287	4 532 993

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2023	3 200	6 840	(80)	9 960
Strata netto okresu sprawozdawczego	-	-	131 341	131 341
Inne całkowite dochody netto rozpoznawane w okresie	-	-	(269)	(269)
Wpłata/Dopłaty do kapitału	58 193	-	102	58 295
Stan na 31 grudnia 2023	61 393	6 840	131 094	199 327

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024	61 393	6 840	131 094	199 327
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	29 954	29 954
Inne całkowite dochody netto rozpoznawane w okresie	-	-	71	71
Dywidenda	-	-	(131 262)	(131 262)
Stan na 31 grudnia 2024	61 393	6 840	29 857	98 090

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		29 954	131 341
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	11	7 112	22 777
Amortyzacja	8	966	600
(Zysk) /Strata z wyceny instrumentów finansowych	9	(8 660)	(160)
Koszty z tytułu odsetek	10	214	93
Korekty razem		(368)	23 310
Podatek dochodowy zapłacony	-	(16 424)	(11 659)
Zmiany kapitału obrotowego*:			
Zapasy	-	293	(444)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	555 350	(655 801)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	(508 302)	852 280
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	1 072	5 262
Zmiany kapitału obrotowego razem		48 413	201 297
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		61 575	344 289
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów	28	(4)	(172)
Zapłata za nabycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	28	-	(105 009)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4)	(105 181)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Inne – cash pooling	-	-	211 558
Dywidendy wypłacone	19	(131 262)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-	(868)	(493)
Odsetki zapłacone	-	(217)	(86)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(132 347)	210 979
Przepływy pieniężne netto razem		(70 776)	450 087
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	17	460 092	10 005
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	17	389 316	460 092
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		231 081	456 110

*w danych porównawczych zmiany kapitału obrotowego netto zawierają zmiany sald wynikające z transakcji nabycia ZCP

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 2024 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.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

	31 grudnia 2024	Stan na Powołanie/Odwołanie	31 grudnia 2023	Stan na Powołanie/Odwołanie
Prezes Zarządu	Rafał Soja	01.04.2024/ -	Adam Sekściński	01.12.2022 r./ 31.03.2024 r.
Członek Zarządu	-	-	Piotr Tomaszewicz	26.08.2022 r./ 13.04.2023 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 2024 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 2024 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 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 założeń, osądów, szacunków, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących oraz przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione w odpowiednich notach niniejszego sprawozdania finansowego. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Profesjonalny osąd, założenia oraz szacunki, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w tym sprawozdaniu finansowym mają zastosowanie w odniesieniu do następujących kluczowych obszarów:

Noty, w których są opisane ważne szacunki i osądy	Nota
Opodatkowanie	11
Rzeczowe aktywa trwałe	12
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	13
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	15
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
MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – zmiany związane z brakiem możliwości wymiany walut	1 stycznia 2025
MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	1 stycznia 2026
MSSF 9 Instrumenty finansowe – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	1 stycznia 2026
MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2027
MSSF 19 Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	1 stycznia 2027
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. Na moment obecny nie identyfikuje istotnych zmian w związku z implementacją nowych Standardów.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 r., z wyjątkiem zastosowania zmian do Standardów i Interpretacji wymienionych poniżej:

- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – zastąpienie wymogu ujawniania przez jednostki „znaczących zasad rachunkowości” wymogiem ujawniania „istotnych zasad rachunkowości”;
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – doprecyzowanie wymogów przy klasyfikowaniu zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe;
- MSSF 16 Leasing – zmiany dotyczące transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego;
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – zmiany związane z koniecznością ujawniania informacji na temat finansowania zobowiązań (faktoringu);
- MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – zmiany związane z koniecznością ujawniania informacji na temat finansowania zobowiązań (faktoringu);

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, za wyjątkiem zmian do MSR 1, które Spółka uwzględniła przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego.

6. Waluta funkcjonalna i transakcje w walutach obcych

Zasady rachunkowości

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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.

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;
 - 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.
- dostawa towarów/usług rozliczanych w określonym momencie w czasie (m.in. 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.

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 2024	31 grudnia 2023
Przychody świadczone w sposób ciągły		
- przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	795 034	928 241
Przychody świadczone w określonym momencie		
- przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	30 592	20 065
Razem przychody ze sprzedaży netto	825 626	948 306

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. osiąga przychody z handlu hurtowego energią elektryczną, 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 świadczone w sposób ciągły to zafakturowane przychody z tytułu sprzedaży energii elektrycznej.

Przychody ze sprzedaży są realizowane dla klientów instytucjonalnych na terenie kraju i rozpoznawane jednorazowo w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia. Przychody świadczone w określonym momencie stanowią przychody z tytułu usług na rzecz spółek GK ENEA, pozostałe przychody z tytułu usług raportowania REMIT oraz pełnienia funkcji OHT.

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 2024	31 grudnia 2023
Amortyzacja	(966)	(600)
Koszty świadczeń pracowniczych	(15 148)	(9 478)
- wynagrodzenia	(11 905)	(7 677)
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(3 243)	(1 801)
Zużycie materiałów i energii	(108)	(68)
Usługi obce	(11 818)	(7 274)
Podatki i opłaty	(2 629)	(3 727)
Wartość zakupionej energii na potrzeby sprzedaży	(788 314)	(823 270)
Razem	(818 983)	(844 417)

Na pozycję Usług obcych składają się przede wszystkim koszty obsługi Spółki świadczone przez ENEA Centrum sp. o.o. w wysokości 5 950 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 4 474 tys. zł.

W pozycji Podatki i opłaty największą wartość stanowi opłata koncesyjna na obrót energią elektryczną w wysokości 2 500 tys. zł.

Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Koszty wynagrodzeń	(11 905)	(7 677)
- bieżące wynagrodzenia	(11 030)	(7 913)
- nagrody jubileuszowe	40	(404)
- odprawy emerytalne i rentowe	35	17
- inne	(950)	623
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(3 243)	(1 801)
- ZUS	(2 026)	(1 298)
- odpis na ZFŚS	(327)	(175)
- inne świadczenia społeczne	(890)	(328)
Razem	(15 148)	(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.

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

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. obrót transakcjami finansowymi prezentuje 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 2024	31 grudnia 2023
Zwrot kosztów przez ubezpieczyciela	1	15
Odwroćenie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	63	15
Inne pozostałe przychody operacyjne	6	122
Razem	70	152

Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Koszty podróży służbowych i ryczałtów samochodowych	(35)	(26)
Koszty związków zawodowych	(17)	(8)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(63)	(60)
Razem	(115)	(94)

Zysk/(Strata) z wyceny instrumentów finansowych

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zysk/(strata) z tytułu wyceny transakcji terminowych dotyczących energii elektrycznej	8 380	32 713
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych dotyczących zrealizowanych kontraktów walutowych pod wykup CO ₂	(10 868)	(7 903)
Zysk/(strata) z tytułu wyceny forwarda towarowego CO ₂	19 990	(8 883)
Zysk/(strata) z tytułu wyceny kontraktów na odsprzedaż CO ₂	(15 800)	20 970
Zysk/(strata) z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych dotyczących forwardów walutowych pod wykup CO ₂	6 499	(5 791)
Razem	8 201	31 106

10. Przychody i koszty finansowe

Zasady rachunkowości

ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. obrót transakcjami finansowymi prezentuje 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 2024	31 grudnia 2023
Przychody z tytułu odsetek		
- rachunki i lokaty bankowe	10 871	11 400
- cash pooling	11 747	7 828
- leasing i subleasing finansowy	9	3
- pozostałe	1	1
Razem	22 628	19 232

Na wartość przychodów z tytułu odsetek w kwocie 10 871 tys. zł (w 2023 wartość 11 400 tys. zł), składają się odsetki od środków zgromadzonych na rachunku w Deutsche Bank AG, który jest bankiem rozliczeniowym dla IRGiT.

Koszty finansowe

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Koszty odsetek		
- z tytułu leasingu	(214)	(93)
- inne odsetki	(8)	(2)
Koszt dyskonta zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(97)	(72)
Różnice kursowe	(42)	-
Razem	(361)	(167)

11. Opodatkowanie

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy

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

Odroczony podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka ustala aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącanie ujemnych różnic przejściowych. Przyczyną powstawania ujemnych różnic przejściowych w ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. były utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze, inny moment podatkowy uznania szacowanych kosztów oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Przyczyną powstawania dodatnich różnic przejściowych w ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. była różnica między wartością bilansowa i podatkową rzeczowych aktywów trwałych oraz wycena aktywów finansowych.

Wysokość podatku odroczonego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Bieżąca wartość księgowa składnika aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikuje się na każdy dzień sprawozdawczy. Spółka dokonuje kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Istotne szacunki i osądy

Odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Szacunki

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Osądy

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości zostanie osiągnięty 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 2024	31 grudnia 2023
Podatek bieżący	(1 841)	(21 254)
Podatek odroczony	(5 271)	(1 523)
Razem	(7 112)	(22 777)

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 2024	31 grudnia 2023
Zysk przed opodatkowaniem	37 066	154 118
Podatek wyliczony według stawki 19%	(7 043)	(29 282)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe) według stawki 19%	(59)	6 483
Dochody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe) według stawki 19%	(10)	22
(Obciążenie) /uznanie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(7 112)	(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 2024	31 grudnia 2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 359	1 416
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 359)	(1 416)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 096	2 865
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 359)	(1 416)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	6 737	1 449

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2024 r. przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy wynoszą 751 tys. zł, natomiast przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy wynoszą 608 tys. zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2024 r. przypadająca do realizacji w ciągu 12 miesięcy wynosi 7 663 tys. zł, natomiast do uregulowania po upływie 12 miesięcy wynosi 433 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	Zobowiązania z tytułu leasingu	Koszty opodatkowane po zakończeniu okresu rozliczeniowego	Pozostałe	Razem
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
Stan na 1 stycznia 2024 wg stawki 19%	658	567	4	187	1 416
(Uznanie) /Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	221	(81)	(4)	(176)	(40)
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	(17)	-	-	-	(17)
Stan na 31 grudnia 2024 wg stawki 19%	862	486	-	11	1 359

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Różnice między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Pozostałe	Razem
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
Stan na 1 stycznia 2024 wg stawki 19%	519	1 680	666	2 865
(Uznanie) /Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	(86)	411	4 906	5 231
Stan na 31 grudnia 2024 wg stawki 19%	433	2 091	5 572	8 096

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.

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

- | | |
|------------------------------------|--------------|
| • budynki i budowle | 20 - 70 lat, |
| • urządzenia techniczne i maszyny | 2 - 40 lat, |
| • środki transportu | 3 - 20 lat, |
| • pozostałe rzeczowe aktywa trwałe | 5 - 15 lat. |

Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową przez oszacowany okres użytkowania.

Istotne szacunki

Okresy ekonomicznej użyteczności i wartość końcowa

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 30 września 2024 r. Spółka przeprowadziła weryfikację wartości końcowej, okresu użytkowania oraz metody amortyzacji składników aktywów trwałych, w wyniku której dokonano zmiany okresu użytkowania dla 1 składnika aktywów trwałych. Szacowany wpływ zmiany okresu użytkowania na wysokość odpisu amortyzacyjnego w 2024 r. to zmniejszenie amortyzacji o 1 205,50 zł, natomiast w 2025 r. zmniejszenie amortyzacji o 267,89 zł.

Na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy Spółka przeprowadza 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.

Rzeczowe aktywa trwałe

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.:

	Urządzenia techniczne i maszyny	Budowle	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2024	9	33	623	290	955
Nabycie	-	-	-	4	4
Pozostałe	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2024	9	33	623	294	959
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
Stan na 1 stycznia 2024	(5)	(19)	(391)	(286)	(701)
Amortyzacja	(1)	(7)	(77)	(6)	(91)
Pozostałe	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2024	(6)	(26)	(468)	(292)	(792)
Wartość netto na 1 stycznia 2024	4	14	232	4	254
Wartość netto na 31 grudnia 2024	3	7	155	2	167

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.

13. Prawo do korzystania ze składnika aktywów

Zasady rachunkowości

Spółka jako leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:

- prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia,
- 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.

Spółka dla większości umów leasingowych przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. 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.

Istotne szacunki

W związku z tym, że Spółka nie posiada informacji odnośnie stopy procentowej dla umów leasingowych, do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki w danej walucie niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

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, przyjmuje, że nieodwołalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy.

Prawo do korzystania ze składnika aktywów

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.:

	Budynki i Budowle	Razem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2024	3 684	3 684
Oddanie w subleasing finansowy	(24)	(24)
Likwidacje	(21)	(21)
Pozostałe	443	443
Stan na 31 grudnia 2024	4 082	4 082
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)		

Stan na 1 stycznia 2024	(924)	(924)
Amortyzacja	(875)	(875)
Likwidacje	21	21
Stan na 31 grudnia 2024	(1 778)	(1 778)
Wartość netto na 1 stycznia 2024	2 760	2 760
Wartość netto na 31 grudnia 2024	2 304	2 304

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

*zawarcie nowych umów

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.

14. Zapasy

Zasady rachunkowości

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

Świadectwa pochodzenia energii są potwierdzeniem wytworzenia energii w odnawialnym źródle energii. 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.

Zapasy

	Stan na	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Świadectwa pochodzenia energii	151	444
Razem	151	444

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

Świadectwa pochodzenia energii

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Wartość netto na początek okresu	444	-
Nabycie	63 424	18 182
Sprzedaż	(63 717)	(17 738)
Wartość netto na koniec okresu	151	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 tworzy się w ciężar kosztów ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Istotne 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.

Spółka dokonuje osądu w zakresie oceny ryzyka nieściągalności należności ustalając wskaźniki utraty wartości należności dla roku bieżącego. Obliczone wskaźniki służą do oszacowania wysokości odpisu aktualizującego dla należności w kolejnych okresach.

Ustalone wskaźniki podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy wystąpią istotne zmiany rynkowe lub sytuacji kontrahentów (np. spółka pozyska informacje o znaczących zaległościach), bądź też gdy dostępne są informacje dotyczące takich zmian w przyszłości (np. można oczekiwać istotnych zmian w sytuacji kontrahentów).

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	29 669	621 663
Zaliczki	2 000	2 011
Pozostałe należności	76 004	41 282
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	107 673	664 956
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(3)	(64)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	107 670	664 892

	Stan na	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Pozostałe należności	1 323	1 036
Razem długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 323	1 036

W pozycji Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług najwyższą wartość stanowią należności od jednostki dominującej ENEA S.A. w wysokości 27 966 tys. zł, wynikające ze sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych.

W pozycji Pozostałe należności znajdują się środki pieniężne dotyczące Funduszu Gwarancyjnego IRGIT o wartości 74 271 tys. zł oraz wpłacone wadła i zabezpieczenia umów w wysokości 1 662 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.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Poniższa tabela prezentuje dane dla pozycji krótko i długoterminowych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.:

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na 1 stycznia 2024	3 888	-
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	5 407	-
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy do należności	(3 888)	-
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	6 907
Odpis aktualizujący	-	-
Stan na 31 grudnia 2024	5 407	6 907

Saldo Aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje niezafakturowaną sprzedaż z tytułu bilansowania energii elektrycznej do ENEA S.A. w wysokości 5 407 tys. zł natomiast saldo Zobowiązań z tytułu umów z klientami obejmuje 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 6 907 tys. zł.

Poniższa tabela prezentuje dane dla pozycji krótko i długoterminowych za rok obrotowy 31 grudnia 2023 r.:

	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, 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 tej pozycji prezentowane są również środki pieniężne na rachunkach cash pooling oraz środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT

Istotne osądy

Prezentacja depozytów IRGiT

Depozyty wpłacone do IRGiT są elementem systemu gwarantowania rozliczeń służącym zabezpieczeniu rozrachunków pieniężnych członkom Izby. Depozyty gromadzone są przez Spółkę na wydzielonych rachunkach bankowych i służą do zawierania transakcji w ramach limitu transakcyjnego w wysokości środków zdeponowanych na rachunku. Są to środki o ograniczonej możliwości dysponowania, które podlegają ocenie co do możliwości ich uwolnienia bez ponoszenia istotnej straty.

Prezentacja środków pieniężnych na rachunkach cash pooling

Spółka uznaje środki w ramach usługi cash pooling jako ekwiwalent środków pieniężnych zgodnie z MSR 7, ponieważ są łatwo wymienialne na określoną kwotę środków pieniężnych oraz narażone są na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. W ramach przedmiotowej usługi salda rachunków bankowych Spółki na koniec każdego dnia są zerowane, a następnie nadwyżka środków przekazywana jest na rachunek zarządzającego, którym jest ENEA S.A. Kolejnego dnia roboczego salda środków są odwracane i powracają wraz z odsetkami na rachunki ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. Zgromadzone środki służą głównie realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych i nie stanowią przepływów z działalności operacyjnej, inwestycyjnej ani finansowej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne w banku	158 238	14 237
- split payment	3	628
- środki pieniężne na rachunku DM BOŚ	-	9 627
- środki pieniężne na rachunkach cash pooling	158 235	3 982
Inne środki pieniężne	231 078	445 855
- inne (środki pieniężne na depozytach transakcyjnych energii elektrycznej)	231 078	445 855
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	389 316	460 092
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	389 316	460 092

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. Zarządzanie środkami pieniężnymi Spółek GK ENEA odbywa się z poziomu centralnego, gdzie funkcję koordynującego działania pełni ENEA S.A.

Na 31 grudnia 2024 r. wartość środków pieniężnych przekazanych do ENEA S.A. wynosiła 158 235 tys. zł i prezentowana jest w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Środki pieniężne w banku (na 31 grudnia 2023 r. saldo środków pieniężnych w ramach cash pooling przekazywanych do ENEA S.A. wynosiło 3 982 tys. zł, natomiast saldo zobowiązań w ramach cash pooling wobec ENEA S.A. wynosiło 211 558 tys. zł i prezentowane jest w pozycji Inne zobowiązania finansowe oraz w nocie 22).

Na 31 grudnia 2024 r. Spółka posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 231 081 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosił 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 2024 r. koncentracja środków pieniężnych ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. przedstawiała się następująco:

- Deutsche Bank – 59,35%;
- PKO Bank Polski S.A. – 39,49%;
- Bank PEKAO S.A. – 1,15%.

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.

Na 31 grudnia 2024 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%

	Liczba udziałów (w sztukach)	Stan na 31 grudnia 2024	
		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			29 857
Kapitał własny razem			98 090

	Liczba udziałów (w sztukach)	Stan na 31 grudnia 2023	
		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

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.

19. Dywidenda

Zasady rachunkowości

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

Decyzję o podziale zysku netto za bieżący rok obrotowy podejmie Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w 2025 r. Rekomendację dotyczącą podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Zarząd ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. przedstawi w I półroczu 2025 r.

24 czerwca 2024 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. w kwocie 131 342 537,05 zł na pokrycie straty netto za rok 2022 w wysokości 80 262,21 zł, a pozostałą część w wysokości 131 262 274,84 zł na wypłatę dywidendy dla ENEA S.A. jako jedyne go wspólnika.

20. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 31 grudnia 2024			Stan na 31 grudnia 2023		
	Zobowiązania z tytułu leasingu	Odsetki	Razem	Zobowiązania z tytułu leasingu	Odsetki	Razem
Poniżej jednego roku	964	149	1 113	742	227	969
Od jednego do pięciu lat	1 591	170	1 761	2 241	344	2 585
Razem	2 555	319	2 874	2 983	571	3 554

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 dla umów leasingowych przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy.

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 7,26%.

Koszty związane z umowami leasingu

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(214)	(93)

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 2024 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 ujmują 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 ujmują się początkowo w wartości nominalnej i wycenia się na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagalnej zapłaty.

	Stan na	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	273 285	402 658
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego)	126 027	300 354
Inne	58	9
Razem	399 370	703 021

W pozycji Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług najwyższą wartość stanowiły zobowiązania wewnątrzgrupowe wynikające z rozliczeń z tytułu zakupu energii elektrycznej od spółek ENEA Trading sp. z o.o. w wysokości 139 494 tys. zł oraz ENEA Nowa Energia sp. z o.o. w wysokości 41 864 tys. zł. Natomiast poza GK ENEA wartość zobowiązań wynikająca z rozliczeń z tytułu zakupu energii elektrycznej z IRGiT wynosi 294 tys. zł.

22. Inne zobowiązania finansowe

	Stan na	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
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. Na 31 grudnia 2024 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tego tytułu.

23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkowości

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.

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 programów określonych świadczeń Spółka zalicza:

- nagrody jubileuszowe,
- odprawy emerytalne i rentowe,
- odprawy pośmiertne,
- prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę,
- odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) dla emerytów i rencistów objętych opieką socjalną przez Spółkę.

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.

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.

Istotne szacunki

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

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.

Istotny wpływ na poziom rezerwy ma wpływ przyjęta stopa dyskontowa, tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń oraz średni wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego dla ulgowej odpłatności za energię elektryczną.

W przypadku szacunków rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia z tytułu pracowniczej taryfy energetycznej mają wpływ ścieżki cenowe energii opracowywane wewnętrznie w oparciu o modele długoterminowe, które tworzone są na bazie opracowań niezależnych ekspertów branżowych.

Założenia aktuarialne wykorzystywane do obliczenia szacunków zostały przedstawione poniżej.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Stan na	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i pozostałe	3 942	3 563
Rezerwa na Program Dobrowolnych Odejść	627	-
Odprawy emerytalne i rentowe	291	310
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	319	391
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	74	76
Odprawy pośmiertne	132	78
Nagrody jubileuszowe	1 192	1 175
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	6 577	5 593
<i>Długoterminowe</i>	<i>1 921</i>	<i>1 822</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>4 656</i>	<i>3 771</i>

Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2024 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 2024	310	391	76	78	1 175	2 030
Koszty ujęte w zyskach lub stratach, w tym:	35	52	12	10	173	282
koszty bieżącego zatrudnienia	22	31	8	6	87	154
koszty odsetek	13	21	4	4	55	97
koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-	-
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założeń ex-post	-	-	-	-	(17)	(17)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	-	-	-	-	(5)	(5)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	-	-	-	-	53	53
Koszty ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:	2	(124)	(14)	44	-	(92)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założeń ex-post	(17)	58	3	5	-	49
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	(8)	(54)	(13)	33	-	(42)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	27	(128)	(4)	6	-	(99)
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłat świadczeń (wartość ujemna)	(56)	-	-	-	(156)	(212)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2024	291	319	74	132	1 192	2 008
<i>Długoterminowe</i>	<i>291</i>	<i>317</i>	<i>74</i>	<i>124</i>	<i>1 115</i>	<i>1 921</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>-</i>	<i>2</i>	<i>-</i>	<i>8</i>	<i>77</i>	<i>87</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 zobowiązań 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

Założenia aktuarialne

Założenia	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Długookresowa przewidywana roczna stopa wzrostu wynagrodzeń	5,5% w 2025 r., 3,85% w 2026 r., 3,6% w 2027 r., 3,5% w następnych latach	2,53% w 2024 r., 4,1% w 2025 r., 3,10% w 2026 r., 2,5% w następnych latach
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS	8,9% w 2026 r., 6,6% w 2027 r., 5,8% w 2028 r., 5,3% w 2029 r., 5,2% w latach 2030-2031, 5,1% w 2032 r., 5,0% w pozostałych latach prognozy	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, 5,0% w pozostałych latach prognozy
Stopa dyskontowa	5,6%	5,3%
Wartość ekwiwalentu energetycznego	2 302,28 zł	2 083,26 zł
Wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego wypłacanego w ramach ulgowej odpłatności za energię	38,4% w 2025 r., 0,9% w 2026 r., 3,4% w latach 2027-2031, 2,5% w następnych latach	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	7 373,89 zł	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	(131)	167
Stopa przewidywanego wzrostu wynagrodzeń	81	(68)
Średni wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego dla ulgowej odpłatności za energię elektryczną	80	(61)

Zapadalność zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń

Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń (w latach)	Stan na	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Odprawy emerytalne i rentowe	20,7	18,7
Odprawy pośmiertne	11,9	13,1
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	23,2	25,5
Odpis na ZFSS dla emerytowanych pracowników	26,0	28,7

Program Dobrowolnych Odejść

Uchwałą nr 69/2024 z 20 grudnia 2024 r. Zarząd ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. podjął decyzję o uruchomieniu Programu Dobrowolnych Odejść z okresem obowiązywania od 30 grudnia 2024 r. do 31 marca 2025 r. Program pozwoli rozłożyć skutki niekontrolowanych odejść Pracowników w czasie, umożliwi umiejętne i racjonalne planowanie odejść Pracowników, zapewni płynne zastępowanie utraconych kompetencji i ciągłość działań w ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o.

Do Programu mogą przystąpić Pracownicy spełniający jeden z poniższych warunków:

- nabyli lub nabędą uprawnienia emerytalne do 31 grudnia 2025 roku i nie rozwiązali umowy o pracę z tytułu przejścia na emeryturę (Grupa I);
- nabędą uprawnienia emerytalne w okresie od 1 kwietnia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku (Grupa II);
- nabędą uprawnienia emerytalne w okresie od 1 stycznia 2026 roku do 31 grudnia 2029 roku (Grupa III);
- nabędą uprawnienia emerytalne po 31 grudnia 2029 roku (Grupa IV).

Na 31 grudnia 2024 r. wartość rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść wynosi 627 tys. zł.

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.
- 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.

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.

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 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.

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.

Instrumenty finansowe

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

	Stan na 31 grudnia 2024		Stan na 31 grudnia 2023	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	100 100	100 100	260 300	260 300
Krótkoterminowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	821 771	821 771	3 139 327	3 139 327
Aktywa z tytułu umów z klientami	5 407	(*)	3 888	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	105 599	(*)	662 679	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	90	(*)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	389 316	(*)	460 092	(*)
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 591	(*)	2 241	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	97 657	97 657	259 260	259 260
Krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	964	(*)	742	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	815 394	815 394	3 140 207	3 140 207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	273 285	(*)	402 658	(*)
Inne zobowiązania finansowe	-	-	211 558	(*)

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

	Stan na 31 grudnia 2024			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Długoterminowe	-	100 100	-	100 100
Krótkoterminowe	-	821 771	-	821 771
Razem aktywa finansowe	-	921 871	-	921 871
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Długoterminowe	-	(97 657)	-	(97 657)
Krótkoterminowe	-	(815 394)	-	(815 394)
Razem zobowiązania finansowe	-	(913 051)	-	(913 051)
Razem	-	8 820	-	8 820

	Stan na 31 grudnia 2023			
	Poziom 1	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

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 utraty 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 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 potencjalnego braku	Zarząd stosuje <i>Politykę zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie ENEA</i> , zgodnie z którą na bieżąco monitorowana jest ekspozycja na ryzyko kredytowe oraz

możliwości pozyskania należności od kontrahentów.

podjęmowane 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 2024	31 grudnia 2023
Należności z tytułu dostaw i usług	105 599	662 679
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	90	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	5 407	3 888
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	389 316	460 092
Ryzyko kredytowe	500 412	1 126 659

*Wartości odpowiadają wartościom księgowym

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).

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 2024	31 grudnia 2023
Odpis aktualizujący wartość na 1 stycznia	64	-
Utworzony	41	117
Wykorzystany	(102)	(53)
Odpis aktualizujący wartość na 31 grudnia	3	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 2024 Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	105 597	(3)	105 594
Przeterminowane	5	-	5
0-30 dni	5	-	5
31-90 dni	-	-	-
91-180 dni	-	-	-
Razem	105 602	(3)	105 599
Aktywa z tytułu umów z klientami	5 407	-	5 407

	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
91-180 dni	25	-	25
Razem	10	-	10
Aktywa z tytułu umów z klientami	662 743	(64)	662 679
	3 890	(2)	3 888

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, Spółka prowadzi współpracę wyłącznie z partnerami, którzy spełniają wysokie kryteria wiarygodności kredytowej oraz charakteryzują się renomowaną pozycją na rynku bankowym.

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-

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 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	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.

finansowania.

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.

Instrumenty finansowania działalności bieżącej uzupełnia wykorzystywany przez Grupę centralny mechanizm pozyskiwania finansowania zewnętrznego przez ENEA S.A. Dystrybucja finansowania w ramach Grupy odbywa się również przez ENEA S.A.

Stale 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 2024 r.

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu leasingu	Forwardy walutowe	Kontrakty towarowe - energia elektryczna	Kontrakty towarowe - gaz ziemny	Kontrakty towarowe - uprawnienia do emisji CO ₂	Razem
Wartość bilansowa (pasywo) (+)	273 285	2 555	2 186	906 839	354	3 673	1 188 892
Wartość bilansowo (aktywo) (+)	-	-	-	915 796	354	5 721	921 871
Niezdyskontowane umowne wypływy pieniężne, w tym:	(273 285)	(2 874)	(43 604)	(9 746 834)	(2 518)	(41 350)	(10 110 465)
do 6 m-cy	(273 285)	(514)	(26 794)	(4 257 388)	(1 247)	(25 222)	(4 584 450)
6-12 m-cy	-	(599)	-	(3 991 049)	(1 271)	-	(3 992 919)
1-2 lat	-	(584)	(16 810)	(1 286 863)	-	(16 128)	(1 320 385)
2-5 lat	-	(1 177)	-	(211 534)	-	-	(212 711)
Niezdyskontowane umowne wpływy pieniężne, w tym:	-	-	41 353	9 757 142	2 518	43 604	9 844 617
do 6 m-cy	-	-	25 225	4 262 281	1 247	26 794	4 315 547
6-12 m-cy	-	-	-	3 993 795	1 271	-	3 995 066
1-2 lat	-	-	16 128	1 289 122	-	16 810	1 322 060
2-5 lat	-	-	-	211 944	-	-	211 944

Stan na 31 grudnia 2023 r.

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu leasingu	Forwardy walutowe	Kontrakty towarowe - energia elektryczna	Kontrakty towarowe - gaz ziemny	Kontrakty towarowe - uprawnienia do emisji CO ₂	Razem
Wartość bilansowa (pasywo) (+)	402 658	2 983	8 685	3 377 943	-	12 839	3 805 108
Wartość bilansowo (aktywo) (+)	-	-	-	3 378 521	-	21 106	3 399 627
Niezdyskontowane umowne wypływy pieniężne, w tym:	(402 658)	(3 554)	(113 964)	(11 085 116)	-	(104 720)	(11 710 012)
do 6 m-cy	(402 658)	(465)	-	(5 301 959)	-	-	(5 705 082)
6-12 m-cy	-	(504)	(87 170)	(4 815 299)	-	(94 159)	(4 997 132)
1-2 lat	-	(997)	(26 794)	(881 441)	-	(10 561)	(919 793)
2-5 lat	-	(1 588)	-	(86 417)	-	-	(88 005)
Niezdyskontowane umowne wpływy pieniężne, w tym:	-	-	104 815	11 085 834	-	113 504	11 304 153
do 6 m-cy	-	-	-	5 302 005	-	-	5 302 005
6-12 m-cy	-	-	78 710	4 814 291	-	102 839	4 995 840
1-2 lat	-	-	26 105	883 121	-	10 665	919 891
2-5 lat	-	-	-	86 417	-	-	86 417

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.	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) wartość potencjalnej straty. Model zarządcy 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).

W roku 2024 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, 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 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 2024 r.

Stan na 31 grudnia 2024 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	389 316	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	105 599	-	-	-
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	90	-	-	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	5 407	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty energia elektryczna	916 150	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty na zakup uprawnień do emisji rynek OTC	1 070	1 070	11	(11)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty na odsprzedaż uprawnień do emisji rynek OTC	4 651	4 651	46	(46)
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(273 285)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 555)	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty na zakup uprawnień do emisji rynek OTC	(3 239)	(3 239)	(33)	33
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej - zabezpieczenie waluty EUR dla zakupu uprawnień do emisji*	(2 186)	(2 186)	(22)	22
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty na odsprzedaż uprawnień do emisji rynek OTC	(434)	(434)	(4)	4
Zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej – kontrakty energia elektryczna	(907 192)	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			(2)	2
Podatek 19%			-	-
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			(2)	2

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

W roku 2024 ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. zawarła 8 transakcji FX Forward, dla których łączna kwota ekspozycji wynosiła 3 637 tys. EUR. Wycena księgowa tych instrumentów na 31 grudnia 2024 r. wynosiła (639) tys. zł.

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 wyceniane 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 2023 ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. zawarła 16 transakcji FX Forward, dla których łączna kwota ekspozycji wynosiła 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.	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 2024 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 2024	31 grudnia 2023
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	111 096	676 822
Zobowiązania finansowe	(275 840)	(405 641)
Razem	(164 744)	271 181
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	389 316	449 837
Zobowiązania finansowe - cash pooling	-	(211 558)
Razem	389 316	238 279

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 na bieżących rachunkach bankowych, aktywa z tytułu umów z klientami, wadia i kaucje, środki pieniężne zgromadzone na Funduszu Gwarancyjnym w Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych oraz należności z tytułu subleasingu i leasingu finansowego;

- 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 – należności z tytułu cash pooling oraz środki pieniężne zgromadzone na depozytach transakcyjnych energii elektrycznej;
- 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 w roku obrotowym 2024:

	Wartość księgowa na 31 grudnia 2024	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)	
		+1%	-1%
Aktywa finansowe – depozyty zabezpieczające IRGiT	231 081	2 311	(2 311)
Aktywa finansowe – należności z tytułu cash pooling	158 235	1 582	(1 582)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem	389 316	3 893	(3 893)
Podatek 19%		(740)	740
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		3 153	(3 153)

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany stopy procentowej na wynik finansowy Spółki w odniesieniu do instrumentów oprocentowanych zmienną stopą procentową w roku obrotowym 2023:

	Wartość księgowa na 31 grudnia 2023	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)	
		+1%	-1%
Aktywa finansowe – depozyty zabezpieczające IRGiT	445 855	4 459	(4 459)
Aktywa finansowe – należności z tytułu cash pooling	3 982	40	(40)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem	449 837	4 499	(4 499)
Podatek 19%		(855)	855
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		3 644	(3 644)

	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 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wraz z okresem porównawczym od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

	Obrót paliwami gazowymi	31 grudnia 2024 r.		Rok zakończony		31 grudnia 2023 r.		RAZEM
		Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	RAZEM	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	
Przychody ze sprzedaży	-	825 626	-	825 626	1 547	946 759	-	948 306
Przychody ze sprzedaży netto	-	825 626	-	825 626	1 547	946 759	-	948 306
Zysk z kontraktów terminowych	-	8 201	-	8 201	-	31 106	-	31 106
Pozostałe przychody operacyjne	-	70	-	70	-	152	-	152
Amortyzacja	-	(966)	-	(966)	(46)	(554)	-	(600)
Koszty świadczeń pracowniczych	-	(15 148)	-	(15 148)	(731)	(8 747)	-	(9 478)
Zużycie materiałów i surowców	-	(108)	-	(108)	(5)	(63)	-	(68)
Zakup energii, praw majątkowych i gazu na potrzeby sprzedaży	-	(788 314)	-	(788 314)	-	(823 270)	-	(823 270)
Inne usługi obce	(84)	(11 734)	-	(11 818)	(561)	(6 713)	-	(7 274)
Podatki i opłaty	(1)	(2 628)	-	(2 629)	(179)	(3 548)	-	(3 727)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(115)	-	(115)	-	(94)	-	(94)
Zysk/(strata) operacyjna	(85)	14 884	-	14 799	25	135 028	-	135 053
Koszty finansowe	-	(361)	-	(361)	-	(167)	-	(167)
Przychody finansowe	-	22 628	-	22 628	31	19 201	-	19 232
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(85)	37 151	-	37 066	56	154 062	-	154 118
Podatek dochodowy	-	-	(7 112)	(7 112)	-	-	(22 777)	(22 777)
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego	(85)	37 151	(7 112)	29 954	56	154 062	(22 777)	131 341
Inne całkowite dochody netto	-	-	71	71	-	-	(269)	(269)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	(85)	37 151	(7 041)	30 025	56	154 062	(23 046)	131 072

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2024 r. wraz z okresem porównawczym na 31 grudnia 2023 r.

	Rok zakończony							
	Obrót paliwami gazowymi	31 grudnia 2024 r. Pozostała działalność	Wylączone z podziału	RAZEM	Obrót paliwami gazowymi	31 grudnia 2023 r. Pozostała działalność	Wylączone z podziału	RAZEM
AKTYWA								
Aktywa trwałe								
Rzeczowe aktywa trwałe	-	167	-	167	20	234	-	254
Prawo do korzystania ze składników aktywów	-	2 304	-	2 304	213	2 547	-	2 760
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	100 100	-	100 100	-	260 300	-	260 300
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	1 323	-	1 323	59	977	-	1 036
Aktywa trwałe razem	-	103 894	-	103 894	292	264 058	-	264 350
Aktywa obrotowe razem								
Zapasy	-	151	-	151	-	444	-	444
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	878	106 792	-	107 670	17 782	647 110	-	664 892
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	5 407	-	5 407	-	3 888	-	3 888
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	-	90	-	90	-	-	-	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	4 988	4 988	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	354	821 417	-	821 771	-	3 139 327	-	3 139 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	389 316	-	389 316	-	460 092	-	460 092
Aktywa obrotowe razem	1 232	1 323 173	4 988	1 329 393	17 782	4 250 861	-	4 268 643
AKTYWA RAZEM	1 232	1 427 067	4 988	1 433 287	18 074	4 514 919	-	4 532 993

PASywa								
Kapitał własny								
Kapitał zakładowy	-	-	61 393	61 393	-	-	61 393	61 393
Kapitał rezerwowy i pozostałe kapitały	-	-	6 840	6 840	-	-	6 840	6 840
Zyski zatrzymane	-	-	29 857	29 857	-	-	131 094	131 094
Kapitał własny razem	-	-	98 090	98 090	-	-	199 327	199 327
ZOBOWIĄZANIA								
Zobowiązania długoterminowe								
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	6 737	6 737	-	-	1 449	1 449
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 591	-	1 591	173	2 068	-	2 241
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	1 921	-	1 921	140	1 682	-	1 822
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	97 657	-	97 657	-	259 260	-	259 260
Zobowiązania długoterminowe razem	-	101 169	6 737	107 906	313	263 010	1 449	264 772
Zobowiązania krótkoterminowe								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1	399 369	-	399 370	1 625	701 396	-	703 021
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	964	-	964	57	685	-	742
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	9 595	9 595
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	4 656	-	4 656	291	3 480	-	3 771
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	211 558	-	211 558
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	354	815 040	-	815 394	-	3 140 207	-	3 140 207
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	6 907	-	6 907	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	355	1 226 936	-	1 227 291	1 973	4 057 326	9 595	4 068 894
Zobowiązania razem	355	1 328 105	6 737	1 335 197	2 286	4 320 336	11 044	4 333 666
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	355	1 328 105	104 827	1 433 287	2 286	4 320 336	210 371	4 532 993

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 2024	31 grudnia 2023
Wartość zakupu, w tym:	(56 137)	(99 853)
zakup energii	(54 106)	(97 003)
zakup gazu	-	(1 743)
zakup usług	(2 031)	(945)
pozostałe	-	(162)
Wartość sprzedaży, w tym:	14 652 798	13 230 790
sprzedaż energii	14 574 316	13 117 042
sprzedaż świadectw pochodzenia energii	63 716	17 738
sprzedaż gazu	-	81 831
sprzedaż usług	14 766	14 179
Odsetki w tym:	11 747	7 828
przychody z tytułu odsetek od cash pooling	11 747	9 806
koszty z tytułu odsetek od cash pooling	-	(1 978)
Dywidendy przekazane	(131 262)	-

	Stan na	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Należności	27 966	617 655
Należności z tytułu cash pooling	158 235	3 982
Należności z tytułu podatku dochodowego CIT PGK	4 988	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	5 407	4 550
Zobowiązania	(12 152)	(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 2024	31 grudnia 2023
Wartość zakupu, w tym:	(7 453 658)	(2 102 712)
zakup energii	(7 448 695)	(2 095 754)
zakup usług	(4 963)	(3 987)
zakup gazu	-	(1 577)
pozostałe	-	(1 394)
Wartość sprzedaży, w tym:	799 813	1 000 876
sprzedaż energii	704 302	909 521
sprzedaż uprawnień do emisji	86 710	85 756
sprzedaż usług	8 801	5 598
inne	-	1

	Stan na	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Należności	599	687
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	(659)
Zobowiązania	(201 664)	(196 652)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	(1 481)	-

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 Rok zakończony	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	687	180
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-
RAZEM	687	180

Na 31 grudnia 2024 r. rezerwa na premię dla Zarządu wynosi 96 tys. zł, kwota rezerwy nie jest uwzględniona w powyższej tabeli.

Członkowie Organów 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 Organów 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 Skarbu 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 2024 kształtowała się na poziomie 43 tys. zł. Największym dostawcą był PKN Orlen S.A., wartość zakupów netto w roku 2024 kształtowała się na poziomie 86 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 2024	31 grudnia 2023
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, aktywów z tytułu umów z klientami w bilansie	555 416	(669 815)
- zmiany związane z nabyciem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	-	13 826
- Leasing/subleasing finansowy	(90)	-
- inne zmiany	24	188
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w cash flow	555 350	(655 801)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, innych zobowiązań finansowych, zobowiązań z tytułu umów z klientami w bilansie	(508 302)	924 119
- 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	(508 302)	852 280
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w bilansie	984	5 593
- zyski/(straty) aktuarialne odniesione w ICD	88	(332)
- inne zmiany	-	1
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w cash flow	1 072	5 262

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie nabycia rzeczowych aktywów trwałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych:	(4)	(172)
- środki trwałe	(4)	(172)

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

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
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)

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie zobowiązań leasingowych w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odniesieniu do Sprawozdania z przepływów pieniężnych:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Stan na 1 stycznia	2 983	49
Zawarcie nowych umów	-	4 791
Zmiana dotycząca istniejących umów	444	(192)
Wcześniejsze zakończenie umów	(1)	(1 168)
Naliczone odsetki	214	93
Splata zobowiązania	(1 085)	(579)
- spłata kapitału	(868)	(493)
- zapłacone odsetki	(217)	(86)
- inne	-	-
Pozostałe	-	(11)
Stan na 31 grudnia	2 555	2 983

29. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych

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

- 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.
- 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

	31 grudnia 2024	Stan na 31 grudnia 2023
Stanowiska nierobotnicze	57	56
RAZEM	57	56

Dane zawarte w tabeli przedstawiają zatrudnienie w osobach.

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

Na 31 grudnia 2024 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 2024 wyniosło 96 tys. zł netto i 22 tys. zł VAT (odpowiednio za rok 2023 wyniosło 85 tys. zł netto i 20 tys. zł VAT).

33. Wpływ sytuacji na Ukrainie na działalność Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, rozwój sytuacji wywołanej konfliktem zbrojnym w Ukrainie jest niemożliwy do przewidzenia, podobnie jak potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Spółki z tym związane.

Zarząd ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o. uważnie monitoruje potencjalny wpływ powyższych zdarzeń na działalność Spółki i podejmuje 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 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 2024.