Polenergia Obrót S.A.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Spółki

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r.

do 31 grudnia 2017 r.

Zawartość:

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Polenergia Obrót S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe Polenergia Obrót S.A. ("Spółka"):

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości" – Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Polenergia Obrót S.A., które zawiera:

- bilans na dzień 31 grudnia 2017 r.;

oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.:

- rachunek zysków i strat;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych, oraz
- informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Podstawa opinii

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r., Międzynarodowymi Standardami Badania wydanymi przez IAASB (razem „Standardy badania") oraz stosownie do postanowień ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach" – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089).

Nasza odpowiedzialność zgodnie ze Standardami badania została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z *Kodeksem etyki zawodowych księgowych* Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC") przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które są stosowne do naszego badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi

wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Nasze podejście do badania

Podsumowanie

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy, gdzie Zarząd Spółki dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez Zarząd kontroli wewnętrznej, w tym – wśród innych spraw – rozważyliśmy czy wystąpiły dowody na stronniczość Zarządu, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Istotność

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie, oświadczenia i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie ze Standardami badania zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego ze Standardami badania dokonujemy zawodowego osądu i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. („Sprawozdanie z działalności").

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest przeczytanie Innych informacji, i czyniąc to, rozważenie czy nie są one istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli, na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie Innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej pracy w trakcie badania, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat wymogów art. 44 Prawa energetycznego

Zarząd Spółki Polenergia Obrót S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie informacji finansowej regulacyjnej zgodnie z wymogami art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. prawo energetyczne („Prawo energetyczne" - Dz. U. z 2017 r. poz. 220 z późn. zm.).

Zgodnie z wymogami art. 44 Prawa energetycznego naszym obowiązkiem jest zbadanie informacji finansowej regulacyjnej i wydanie opinii wymaganej przez Prawo energetyczne.

Informacja finansowa regulacyjna została przedstawiona w punkcie 33 informacji dodatkowej. Nasze badanie nie obejmowało oceny, czy informacje wymagane do ujawnienia przez tę ustawę są wystarczające dla zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Anna Góra.

Anna Góra

Anna Góra

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze 10519

Warszawa, 8 marca 2018 r.

POLENERGIA OBRÓT SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Polenergia Obrót S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Dla Akcjonariuszy Polenergii Obrót S.A.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w następującej kolejności:

Arkadiusz Zieleźny
Prezes Zarządu

Marek Krzysteczko
Członek Zarządu

Agnieszka Grzeszczak
Odpowiedzialna za
sporządzenie sprawozdania finansowego

Warszawa, 08 marca 2018 r.

Wprowadzenie

1. Informacje o Spółce

a) Polenergia Obrót Spółka Akcyjna powstała w 2001 r. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Kruczej 24/26;

b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000043658. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5262098617, REGON: 012789596;

c) Przedmiotem działalności jest m.in.:

- obrót energią elektryczną;
- obrót prawami majątkowymi;
- obrót paliwem gazowym.

d) Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

e) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Arkadiusz Zieleźny - Prezes Zarządu
- Marek Krzysteczko - Członek Zarządu

2. Sprawozdanie finansowe

a) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.), według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem kontraktów terminowych na zakup i sprzedaż energii, które wyceniane są w wartości godziwej.

b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

Wprowadzenie (cd.)

3. Ważniejsze zasady rachunkowości

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Za koszty bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem środka trwałego w budowie spółka w szczególności uważa: koszty wynagrodzeń oraz narzuty na wynagrodzenia, koszty usług obcych oraz koszty delegacji.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej — 5 %
- urządzenia techniczne i maszyny — 5 % - 40 %
- środki transportu — 20 % - 40 %
- pozostałe środki trwałe — 14 % - 20 %

Wprowadzenie (cd.)

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- patenty, licencje 100 %
- oprogramowanie komputerowe 20-50 %
- inne wartości niematerialne 20 %

Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o cenie niższej niż 3.500,00 zł są w momencie zakupu odnoszone w koszty.

b) Inwestycje

Inne inwestycje długoterminowe

Zaliczane do inwestycji długoterminowych udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Inwestycje krótkoterminowe

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Kontrakty terminowe

Kontrakty terminowe na sprzedaż i zakup energii elektrycznej oraz paliwa gazowego wyceniane są w wartości godziwej ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi na rachunek zysków i strat. Wynik wyceny kontraktów prezentowany jest persaldem w przychodach lub kosztach ze sprzedaży.

Wycenie podlega część niezrealizowana kontraktów w podziale na część krótkoterminową, której realizacja nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz długoterminową, której realizacja nastąpi w kolejnych latach. Skutki wyceny kontraktów terminowych zalicza się odpowiednio do innych długoterminowych aktywów finansowych, innych krótkoterminowych aktywów finansowych, innych długoterminowych zobowiązań finansowych, innych krótkoterminowych zobowiązań finansowych.

Wprowadzenie (cd.)

c) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

d) Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Towary w Spółce obejmują głównie prawa majątkowe (towar giełdowy) wynikające ze świadectw pochodzenia do energii zielonej. Dla towarów prowadzi się ewidencję ilościowo – wartościową.

e) Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Wprowadzenie (cd.)

f) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

g) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

h) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

i) Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Wprowadzenie (cd.)

j) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, o których jest mowa powyżej, są prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

k) Podatek dochodowy odroczony

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, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

l) Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Wprowadzenie (cd.)

m) Bilans oraz rachunek zysków i strat dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności

Zgodnie z art. 44 Prawa Energetycznego, Polenergia Obrót prowadzi ewidencje księgową w sposób umożliwiający odrębne obliczenie kosztów i przychodów, zysków i strat dla wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie działalności dotyczącej obrotu energią i obrotu paliwami gazowymi.

Za lata 2017 i 2016 przygotowano oddzielny bilans i rachunek zysków i strat odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej. Podział poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat został dokonany w następujący sposób:

- Koszty i pozycje bilansu, które można bezpośrednio przypisać do danego typu działalności zostały alokowane metodą bezpośrednią,
- pozostałe koszty pośrednie i pozycje bilansu, których nie da się bezpośrednio przypisać do poszczególnych rodzajów działalności, są rozdzielane na podstawie klucza opartego o strukturę przychodów.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Polenergia Obrót S.A. nr 1/204/15 z dnia 4 lutego 2015 r. w sprawie podziału poszczególnych pozycji Bilansu i Rachunku Zysków i Strat przyjęto klucz podziału. Klucz podziału na 2017 rok w porównaniu do 2016 roku wygląda następująco:

	2017	2016
Energia elektryczna	82,84%	86,97%
Paliwa gazowe	11,32%	10,49%
Pozostała działalność	5,84%	2,54%

BILANS

	Dodatkowe informacje	31.12.2017 zł	31.12.2016 zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		**22 196 654,03**	**20 789 951,05**
Wartości niematerialne i prawne	2	**16 624,99**	**-**
Inne wartości niematerialne i prawne		16 624,99	-
Rzeczowe aktywa trwałe	3,4,5	**84 876,90**	**110 307,40**
Środki trwałe		**84 876,90**	**110 307,40**
Urządzenia techniczne i maszyny		17 641,80	2 167,76
Środki transportu		67 235,10	90 287,13
Inne środki trwałe		-	17 852,51
Należności długoterminowe		**8 000 000,00**	**8 000 000,00**
Od jednostek powiązanych	6	8 000 000,00	8 000 000,00
Inwestycje długoterminowe	13	**13 480 137,76**	**11 518 828,13**
Długoterminowe aktywa finansowe		13 480 137,76	11 518 828,13
W jednostkach powiązanych		2 377 482,18	-
- udzielone pożyczki		2 377 482,18	-
W pozostałych jednostkach		11 102 655,58	11 518 828,13
- inne długoterminowe aktywa finansowe		11 102 655,58	11 518 828,13
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	**615 014,38**	**1 160 815,52**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,22	615 014,38	1 160 815,52
Aktywa obrotowe		**232 345 221,35**	**230 814 707,90**
Zapasy		**1 004 418,46**	**290 903,66**
Towary		1 004 418,46	290 903,66
Należności krótkoterminowe	6,7	**93 901 017,25**	**108 307 817,30**
Należności od jednostek powiązanych	30	2 509 092,57	2 082 055,84
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 509 092,57	2 082 055,84
- do 12 miesięcy		2 509 092,57	2 082 055,84
Należności od pozostałych jednostek		91 391 924,68	106 225 761,46
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		78 910 344,03	94 351 764,13
- do 12 miesięcy		78 910 344,03	94 351 764,13
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		2 546 756,63	8 280 712,76
Inne		9 934 824,02	3 593 284,57
Inwestycje krótkoterminowe		**136 814 055,59**	**121 759 507,69**
Krótkoterminowe aktywa finansowe		136 814 055,59	121 759 507,69
W jednostkach powiązanych		-	2 282 882,19
- udzielone pożyczki		-	2 282 882,19
W pozostałych jednostkach	13	119 300 589,44	96 624 303,70
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		119 300 589,44	96 624 303,70
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		17 513 466,15	22 852 321,80
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		17 513 466,15	22 852 321,80
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	**625 730,05**	**456 479,25**
Aktywa razem		**254 541 875,38**	**251 604 658,95**

BILANS (cd.)

PASYWA	Dodatkowe informacje	31.12.2017 zł	31.12.2016 zł
Kapitał własny		**22 965 062,96**	**22 916 467,45**
Kapitał zakładowy	10	15 102 069,00	15 102 069,00
Kapitał zapasowy		3 803 267,45	2 310 935,32
Kapitał z połączenia		11 131,00	11 131,00
Zysk netto	11	4 048 595,51	5 492 332,13
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		**231 576 812,42**	**228 688 191,50**
Rezerwy na zobowiązania	22	**2 119 357,18**	**3 238 827,62**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 119 357,18	3 238 827,62
Zobowiązania długoterminowe	14	**7 666 819,48**	**5 763 570,02**
Wobec pozostałych jednostek		7 666 819,48	5 763 570,02
Inne zobowiązania finansowe	13,14	7 644 978,99	5 717 870,02
Inne		21 840,49	45 700,00
Zobowiązania krótkoterminowe		**219 585 064,75**	**217 790 329,35**
Wobec jednostek powiązanych	30	8 067 238,66	19 718 501,33
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		8 067 238,66	19 718 501,33
- do 12 miesięcy		8 067 238,66	19 718 501,33
Wobec pozostałych jednostek		211 517 826,09	198 071 828,02
Kredyty i pożyczki		4 087 930,71	-
- kredyty obrotowe w PLN		4 087 930,71	-
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
Inne zobowiązania finansowe	13	111 292 787,70	85 583 722,50
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		95 633 542,66	112 394 663,56
- do 12 miesięcy		95 633 542,66	112 394 663,56
Zaliczki otrzymane na dostawy		225 818,28	-
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		253 887,23	70 593,98
Inne		23 859,51	22 847,98
Rozliczenia międzyokresowe	9	**2 205 571,01**	**1 895 464,51**
Inne rozliczenia międzyokresowe		2 205 571,01	1 895 464,51
- krótkoterminowe		2 205 571,01	1 895 464,51
Pasywa razem		**254 541 875,38**	**251 604 658,95**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Dodatkowe informacje	2017 zł	2016 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**16**	**2 396 553 883,26**	**2 559 184 836,46**
- od jednostek powiązanych	**30**	120 123 612,48	91 648 202,11
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 396 553 883,26	2 559 184 836,46
Koszty działalności operacyjnej		**2 390 078 532,06**	**2 551 970 075,23**
Amortyzacja		35 772,99	36 673,18
Zużycie materiałów i energii		16 796,40	19 540,70
Usługi obce		2 258 912,91	2 153 229,34
Podatki i opłaty		4 205 545,26	3 573 170,23
Wynagrodzenia		3 797 265,58	3 577 715,42
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		409 676,50	332 083,58
Pozostałe koszty rodzajowe		118 286,88	113 989,57
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 379 236 275,54	2 542 163 673,21
Zysk/(strata) ze sprzedaży		**6 475 351,20**	**7 214 761,23**
Pozostałe przychody operacyjne	**17**	**3 374,71**	**486 897,02**
Inne przychody operacyjne		3 374,71	486 897,02
Pozostałe koszty operacyjne	**18**	**21 267,68**	**84 834,40**
Inne koszty operacyjne		21 267,68	84 834,40
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		**6 457 458,23**	**7 616 823,85**
Przychody finansowe	**19**	**346 016,94**	**451 427,12**
Odsetki, w tym:		346 016,94	395 652,88
- od jednostek powiązanych	**30**	94 599,99	94 308,49
Inne		-	55 774,24
Koszty finansowe	**20**	**1 716 676,96**	**1 256 133,47**
Odsetki		41 842,99	18 694,03
Różnice kursowe		507 466,28	-
Inne		1 167 367,69	1 237 439,44
Zysk brutto		**5 086 798,21**	**6 812 117,50**
Podatek dochodowy	**21,22**	(1 038 202,70)	(1 319 785,37)
Zysk netto		**4 048 595,51**	**5 492 332,13**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Dodatkowe informacje	2017 zł	2016 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto		**4 048 595,51**	**5 492 332,13**
Korekty razem		**(9 423 042,43)**	**3 899 821,91**
Amortyzacja		35 772,99	36 673,18
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(92 076,01)	(90 815,83)
Podatek dochodowy		(34 556,00)	(148 889,63)
Zmiana stanu zapasów		(713 514,80)	496 088,88
Zmiana stanu należności	23	(9 231 347,14)	(16 624 046,39)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23	471 822,83	20 270 433,13
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		140 855,70	(39 621,43)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem		**(5 374 446,92)**	**9 392 154,04**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		**-**	**-**
Wydatki		**(26 967,48)**	**(11 711,27)**
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(26 967,48)	(11 711,27)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem		**(26 967,48)**	**(11 711,27)**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

	Dodatkowe informacje	2017 zł	2016 zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		**4 087 930,71**	**-**
Kredyty i pożyczki		4 087 930,71	-
Wydatki		**(4 025 371,96)**	**(2 025 371,96)**
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(4 000 000,00)	(2 000 000,00)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(22 847,98)	(21 879,30)
Odsetki		(2 523,98)	(3 492,66)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem		**62 558,75**	**(2 025 371,96)**
Przepływy pieniężne netto, razem		**(5 338 855,65)**	**7 355 070,81**
Środki pieniężne na początek okresu		**22 852 321,80**	**15 497 250,99**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		**(5 338 855,65)**	**7 355 070,81**
- przepływy pieniężne netto		(5 338 855,65)	7 355 070,81
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		**17 513 466,15**	**22 852 321,80**
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2017 zł	2016 zł
Kapitał własny na początek okresu	**22 916 467,45**	**19 424 135,32**
Kapitał własny na początek okresu, po korektach	**22 916 467,45**	**19 424 135,32**
Kapitał zakładowy na początek okresu	**15 102 069,00**	**15 102 069,00**
Kapitał zakładowy na koniec okresu	**15 102 069,00**	**15 102 069,00**
Kapitał zapasowy na początek okresu	**2 310 935,32**	**8 352 658,13**
Zmiany kapitału zapasowego	1 492 332,13	(6 041 722,81)
zwiększenie	1 492 332,13	2 310 935,32
- z podziału zysku	1 492 332,13	2 310 935,32
zmniejszenie	-	(8 352 658,13)
- z tytułu pokrycia straty	-	(8 352 658,13)
Kapitał zapasowy na koniec okresu	**3 803 267,45**	**2 310 935,32**
Kapitał z połączenia na początek okresu	**11 131,00**	**11 131,00**
Kapitał z połączenia na koniec okresu	**11 131,00**	**11 131,00**
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**5 492 332,13**	**(8 690 898,86)**
zmniejszenie	(5 492 332,13)	8 690 898,86
- przeniesienia zysku	(1 492 332,13)	2 338 240,73
- pokrycia straty kapitałem zapasowym	-	8 352 658,13
- wypłata dywidendy	(4 000 000,00)	(2 000 000,00)
Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Wynik netto	**4 048 595,51**	**5 492 332,13**
- zysk netto	4 048 595,51	5 492 332,13
Kapitał własny na koniec okresu	**22 965 062,96**	**22 916 467,45**
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**19 965 062,96**	**18 916 467,45**

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Kursy wymiany walut obcych

Kurs obowiązujący ma ostatni dzień okresu	31.12.2017	31.12.2016
	zł	zł
Kurs wymiany EUR na PLN	4,1709	4,4240
Kurs wymiany GBP na PLN	4,7001	5,1445

Kurs średni w okresie	2017	2016
	zł	zł
Kurs wymiany EUR na PLN	4,2589	4,3633
Kurs wymiany GBP na PLN	4,8606	5,3422

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

2. Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Razem
	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2017	**6 904,32**	**6 904,32**
Zwiększenia:	19 000,00	19 000,00
- nabycie	19 000,00	19 000,00
Wartość brutto na 31.12.2017	**25 904,32**	**25 904,32**
Umorzenie na 01.01.2017	**6 904,32**	**6 904,32**
Zwiększenia	2 375,01	2 375,01
- amortyzacja	2 375,01	2 375,01
Umorzenie na 31.12.2017	**9 279,33**	**9 279,33**
Wartość netto		
Stan na 01.01.2017	-	-
Stan na 31.12.2017	**16 624,99**	**16 624,99**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

3. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

31.12.2017	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2017	83 425,16	115 260,16	35 458,13	**234 143,45**
Zwiększenia:	25 819,99	-	-	**25 819,99**
- nabycie	7 967,48	-	-	**7 967,48**
- przeniesienie	17 852,51	-	-	**17 852,51**
Zmniejszenia:	-	-	(17 852,51)	**(17 852,51)**
- przeniesienie	-	-	(17 852,51)	**(17 852,51)**
Wartość brutto na 31.12.2017	109 245,15	115 260,16	17 605,62	**242 110,93**
Umorzenie na 01.01.2017	81 257,40	24 973,03	17 605,62	**123 836,05**
Zwiększenia:	10 345,95	23 052,03	-	33 397,98
- amortyzacja	10 345,95	23 052,03	-	33 397,98
Umorzenie na 31.12.2017	91 603,35	48 025,06	17 605,62	**157 234,03**
Wartość netto				
Stan na 01.01.2017	**2 167,76**	**90 287,13**	**17 852,51**	**110 307,40**
Stan na 31.12.2017	**17 641,80**	**67 235,10**	**-**	**84 876,90**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

4. Środki trwałe – według tytułów własności

	31.12.2017 zł	31.12.2016 zł
Środki trwałe własne	17 641,80	20 020,27
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	67 235,10	90 287,13
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	**84 876,90**	**110 307,40**

W ciągu roku obrotowego nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Zobowiązania wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie występowały na dzień bilansowy.

5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W 2017 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 26 967,48 zł. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2016 roku wyniosły 11 711,27 zł, w tym na ochronę środowiska 0 zł.

6. Struktura wiekowa należności

	31.12.2017 zł	31.12.2016 zł
Należności od jednostek powiązanych	10 509 092,57	10 082 055,84
Bieżące	10 509 092,57	9 932 502,67
Przeterminowane	-	149 553,17
do 30 dni	-	147 479,67
31-60 dni	-	2 073,50
Należności od jednostek powiązanych	**10 509 092,57**	**10 082 055,84**
Należności od jednostek pozostałych	78 910 344,03	94 351 764,13
Bieżące	78 906 722,44	94 330 500,79
Przeterminowane	3 621,59	21 263,34
do 30 dni	3 621,59	-
powyżej 180 dni	-	21 263,34
Należności od jednostek pozostałych	**78 910 344,03**	**94 351 764,13**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

7. Odpisy aktualizujące wartość należności

	2017	2016
	zł	zł
Stan na początek roku	-	5 071 060,93
Rozwiązanie dokonanego odpisu	-	5 071 060,93
Stan na koniec roku	-	-

W 2017 roku tworzenie odpisów aktualizujących wartość należności nie było wymagane, gdyż był brak należności przeterminowanych powyżej 180 dni. W 2016 roku Spółka dokonała analizy stanu przeterminowanych należności i w wyniku tej analizy postanowiła o rozwiązaniu odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług z uwagi na brak możliwości ich odzyskania, spowodowany upłynięciem terminu przedawnienia.

8. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	31.12.2017	31.12.2016
	zł	zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	615 014,38	1 160 815,52
	615 014,38	**1 160 815,52**
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Ubezpieczenia majątkowe	11 318,09	10 388,39
Udział w rynkach - opłaty roczne	408 968,97	334 084,94
Usługi informacyjne	23 179,48	16 288,75
Opłaty roczne - licencje	6 236,38	6 275,63
Opłaty za gwarancje	171 144,81	84 999,98
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 882,32	4 441,56
	625 730,05	**456 479,25**
	1 240 744,43	**1 617 294,77**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

9. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31.12.2017 zł	31.12.2016 zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne		
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	357 886,86	276 121,65
Rezerwa na premie	1 738 138,45	1 538 698,10
Inne	109 545,70	80 644,76
	2 205 571,01	**1 895 464,51**

10. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na 31 grudnia 2017 r. składał się z 296 119 równych i niepodzielnych akcji, o wartości nominalnej 51 zł każda.

Jedynym akcjonariuszem Spółki na dzień 31.12.2017 r. i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego był:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Polenergia S.A.	296 119	15 102 069,00	zwykłe	100,00%
	296 119	**15 102 069,00**		**100,00%**

11. Wynik finansowy netto

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wyniósł 5 492 332,13 zł. Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 czerwca 2017 roku, zysk został przeznaczony w kwocie:

- 1 492 332,13 zł (27%) na kapitał zapasowy,
- 4 000 000,00 zł (73 %) na wypłatę w formie dywidendy.

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wyniósł 4 048 595,51 zł. Zarząd rekomenduje rozdysponowanie zyskiem netto w sposób następujący:

- 1 048 595,51 zł (26 %) przeznaczyć na kapitał zapasowy,
- 3 000 000,00 zł (74 %) wypłacić w formie dywidendy.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

12. Kredyty i pożyczki

W dniu 17 sierpnia 2017 r. Spółka podpisała z bankiem aneks do umowy o wielocelowy limit kredytowy, na mocy którego limit został zwiększony do poziomu 200 mln zł. Może być on wykorzystany w formie:

- Linii gwarancyjnej do wysokości 170 mln zł;
- Kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 30 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. wykorzystanie limitu wynosiło dla:

- Linii gwarancyjnej – 142,2 mln zł;
- Kredytu w rachunku bieżącym – 4 087 930,71 zł.

Na zlecenie Polenergii Obrót S.A. bank wystawia gwarancje dla kontrahentów Polenergii Obrót. Gwarancje wystawione przez bank nie są ujmowane w bilansie Polenergii Obrót.

13. Wycena instrumentów pochodnych

	31.12.2017 zł	31.12.2016 zł
Wynik na instrumentach pochodnych	**(5 372 793,82)**	**2 016 804,69**
Aktywo krótkoterminowe	119 300 589,44	96 624 303,70
Aktywo długoterminowe	11 102 655,58	11 518 828,13
Łącznie	**130 403 245,02**	**108 143 131,83**
Zobowiązanie krótkoterminowe	111 292 787,70	85 583 722,50
Zobowiązanie długoterminowe	7 644 978,99	5 717 870,02
Łącznie	**118 937 766,69**	**91 301 592,52**

Począwszy od 1 stycznia 2013 r. Spółka klasyfikuje zawierane kontrakty terminowe na zakup lub/i sprzedaż energii jako instrumenty pochodne, będące w zakresie standardów dotyczących instrumentów pochodnych. W rezultacie kontrakty te wyceniane są w wartości godziwej, ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi na rachunek zysków i strat. Wynik wyceny kontraktów prezentowany jest persaldem w przychodach ze sprzedaży. Wycenie podlega część niezrealizowana kontraktów w podziale na część krótkoterminową, której realizacja nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz długoterminową, której realizacja nastąpi w kolejnych latach. Wycena kontraktów terminowych została dokonana przy zastosowaniu modelu wykorzystującego parametry rynkowe, tj. ceny rynkowe zdyskontowane przy zastosowaniu stóp procentowych. Wpływ ewentualnych danych nieobserwowalnych nie był znaczący dla wyceny instrumentów pochodnych. Kontrakty terminowe dotyczą dostaw i odbioru energii elektrycznej i paliwa gazowego. Ich wykonanie ma miejsce poprzez fizyczną dostawę towaru, co jest uregulowane w umowach przesyłowych pomiędzy Polenergią Obrót a Operatorami Systemów Przesyłowych Elektroenergetycznego i Gazowego. Rozliczenie dostaw towarów odbywa się w cyklach rozliczeniowych dziennych, dekadowych lub miesięcznych, z natychmiastową lub odroczoną płatnością, w zależności od postanowień umownych z kontrahentami.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

14. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności

	31.12.2017 zł	31.12.2016 zł
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 666 819,48	5 763 570,02
• powyżej 1 roku do 3 lat	7 666 819,48	5 763 570,02
	7 666 819,48	**5 763 570,02**

Zobowiązania dotyczą wyceny kontraktów długoterminowych opisanych w nocie 13.

15. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W związku z prowadzoną działalnością Spółka narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko towarowe,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stóp procentowych.

Ryzyka finansowe są związane z następującymi instrumentami finansowymi: pożyczki w ramach grupy kapitałowej, należności i zobowiązania handlowe, leasing finansowy, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kontrakty terminowe na energię elektryczną. Zasady rachunkowości odnoszące się do powyższych instrumentów opisane są we Wprowadzeniu do sprawozdania. Polityka Spółki dotycząca zarządzania ryzykiem skupia się na minimalizowaniu potencjalnych, niekorzystnych wpływów na wyniki finansowe Spółki. Kwestie zarządzania ryzykiem w Polenergii Obrót uregulowane są w Polityce zarządzania ryzykiem spółki i odbywają się zgodnie z zasadami opisanymi w tym dokumencie. Opis rodzajów ryzyka i zasady zarządzania nimi zostały zaprezentowane poniżej.

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań i wiąże się ono głównie ze ściągalnością należności. Spółka stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Względem przeterminowanych należności Spółka analizuje ich wysokość, dokonuje odpisów aktualizujących, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi. Tabela prezentująca stan należności została zaprezentowana w nocie 6.

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. W zakresie zarządzania płynnością Spółka koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności oraz terminów wymagalności zobowiązań, bieżącym monitoringu rachunków bankowych oraz utrzymywaniu otwartych linii kredytowych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

Ryzyko towarowe związane jest z działalnością Spółki na rynku energetycznym, który charakteryzuje się wysoką zmiennością cen. Celem zarządzania ryzykiem towarowym jest utrzymanie ekspozycji na to ryzyko w akceptowalnych ramach, przy jednoczesnej optymalizacji zwrotu z ryzyka.

Ryzyko walutowe związane jest z możliwym występowaniem zmian w generowanych przez Spółkę przepływach pieniężnych w skutek zmienności kursów walutowych, w których te wielkości są denominowane. Polenergia Obrót narażona jest na ryzyko walutowe w skutek prowadzenia handlu energią elektryczną na rynkach zagranicznych oraz w związku z uczestnictwem w rynku praw do emisji CO2. Ekspozycja na ryzyko walutowe spółki jest w dużej mierze ograniczona w sposób naturalny, tj. przychody ze sprzedaży i korespondujące z nimi koszty zakupu, jak również należności i zobowiązania generowane są w walucie obcej.

Ryzyko zmiany stóp procentowych, na które eksponowana jest Spółka związane jest z zawartymi umowami z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu finansowego, a także z aktywami finansowymi w postaci lokat bankowych i udzielonych pożyczek.

16. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej zł	Przychody ze sprzedaży eksportowej zł	Razem zł
Przychody ze sprzedaży usług	**4 059 735,55**	**-**	**4 059 735,55**
powiązani	4 059 735,55	-	4 059 735,55
- usługi zarządzania prawami majątkowymi	940 660,23	-	940 660,23
- usługi OHT	1 657 541,36	-	1 657 541,36
- usługi zarządzania	1 390 183,96	-	1 390 183,96
- inne	71 350,00	-	71 350,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	**2 033 360 899,25**	**354 635 930,07**	**2 387 996 829,32**
powiązani	116 063 876,93	-	116 063 876,93
- energia elektryczna	22 826 018,96	-	22 826 018,96
- gaz	1 149 073,94	-	1 149 073,94
- prawa majątkowe	92 088 784,03	-	92 088 784,03
niepowiązani	1 917 297 022,32	354 635 930,07	2 271 932 952,39
- energia elektryczna	1 601 681 601,54	353 060 072,58	1 954 741 674,12
- gaz	270 227 788,96	-	270 227 788,96
- prawa majątkowe	45 387 631,82	1 575 857,49	46 963 489,31
Pozostałe przychody	**2 377 886,49**	**2 119 431,90**	**4 497 318,39**
- wycena kontraktów	(5 372 793,82)	-	(5 372 793,82)
- inne	7 750 680,31	2 119 431,90	9 870 112,21
Przychody ze sprzedaży ogółem	**2 039 798 521,29**	**356 755 361,97**	**2 396 553 883,26**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

17. Pozostałe przychody operacyjne

	2017 zł	2016 zł
Pozostałe, w tym:	3 374,71	486 897,02
- inne	3 374,71	486 897,02
	3 374,71	**486 897,02**

18. Pozostałe koszty operacyjne

	2017 zł	2016 zł
Pozostałe, w tym:	21 267,68	84 834,40
- inne koszty operacyjne	21 267,68	84 834,40
	21 267,68	**84 834,40**

19. Przychody finansowe

	2017 zł	2016 zł
Odsetki naliczone od:	346 016,94	395 652,88
- pożyczek udzielonych	96 399,99	94 308,49
- od lokat bankowych	241 616,40	280 983,46
- należności z tytułu dostaw i usług	8 000,55	20 360,93
Pozostałe, w tym:	-	55 774,24
- dodatnie różnice kursowe	-	21 342,04
- inne	-	34 432,20
	346 016,94	**451 427,12**

20. Koszty finansowe

	2017 zł	2016 zł
Odsetki naliczone od:	41 842,99	18 694,03
- zaległości budżetowych	74,00	4 622,29
- kredytów bankowych	16 328,28	10 569,96
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług	59,25	9,12
- zobowiązań z tytułu leasingu	2 523,98	3 492,66
- depozytów i lokat	22 857,48	-
Pozostałe, w tym:	1 674 833,97	1 237 439,44
- ujemne różnice kursowe	507 466,28	-
- poręczenia i gwarancje	151 620,51	225 442,14
- zrealizowane prowizje	929 669,50	817 592,43
- inne	86 077,68	194 404,87
	1 716 676,96	**1 256 133,47**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

21. Podatek dochodowy

	2017 zł	2016 zł
Zysk brutto	5 086 798,21	6 812 117,50
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 032 975,57	294 625,53
Przychody niebędące przychodami podatkowymi	(318 680,54)	(2 650 053,26)
Przychody stanowiące przychody podatkowe niebędące przychodami bilansowymi	5 792 129,01	162 096,18
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów niebędące kosztami bilansowymi	(39 851,91)	(141 135,90)
Podstawa opodatkowania	11 553 370,34	4 477 650,05
Wykorzystanie straty podatkowej	3 069 832,37	3 899 704,84
Podstawa opodatkowania	**8 483 537,97**	**577 945,21**
Bieżący podatek dochodowy (19%/19%)	**(1 611 872,00)**	**(109 810,00)**
Zmiana odroczonego podatku dochodowego	**573 669,30**	**(1 209 975,37)**
Podatek dochodowy wykazany w Rachunku zysków i strat	**(1 038 202,70)**	**(1 319 785,37)**

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

22. Podatek dochodowy odroczony

	31.12.2017	31.12.2016
	zł	zł
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- odsetki naliczone - nieotrzymane	5 579,10	21 263,34
- odsetki od pożyczek	377 482,18	282 882,19
- wycena kontraktów	11 465 478,33	16 841 539,31
- rezerwa przychodowa	-532 836,71	-115 410,00
- różnice kursowe niezrealizowane	-161 191,47	16 186,26
Razem dodatnie różnice przejściowe	**11 154 511,43**	**17 046 461,10**
Dodatnie różnice przejściowe objęte rezerwą na podatek odroczony	**11 154 511,43**	**17 046 461,10**
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki (19%/19%)	**2 119 357,18**	**3 238 827,62**
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- utworzone rezerwy	2 407 045,37	1 906 464,51
- usługi brokerskie	0,00	4 079,01
Razem ujemne różnice przejściowe	2 407 045,37	1 910 543,52
Ujemne różnice przejściowe objęte aktywem na podatek odroczony	**2 407 045,37**	**1 910 543,52**
Straty podatkowe do rozliczenia	829 872,44	4 199 011,86
Straty podatkowe objęte aktywem na podatek odroczony	**829 872,44**	**4 199 011,86**
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (19%/19%)	**615 014,38**	**1 160 815,52**
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego	**573 669,30**	**(1 209 975,36)**

Straty podatkowe do rozliczenia	**Kwota straty pozostała do rozliczenia na 31.12.2017**	**Kwota straty pozostała do rozliczenia na 31.12.2016**
Strata podatkowa za rok 2012	0,00	535 837,55
Strata podatkowa za rok 2013	0,00	283 083,72
Strata podatkowa za rok 2014	829 872,45	3 080 783,55
	829 872,45	**3 899 704,81**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

23. Uzgodnienie przepływów pieniężnych

	2017 zł	2016 zł
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	14 406 800,05	(16 423 644,52)
Korekta o wycenę kontraktów	(22 260 113,19)	(1 559 266,87)
Korekta o należność z tytułu podatku dochodowego	(1 378 034,00)	1 358 865,00
Zmiana należności prezentowana w rachunku przepływów pieniężnych	**(9 231 347,14)**	**(16 624 046,39)**
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług wynikająca z bilansu	(28 412 383,57)	20 706 942,30
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kontraktów wynikająca z bilansu	27 846 003,70	(436 509,17)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań wynikająca z bilansu	1 038 202,70	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów prezentowana w rachunku przepływów pieniężnych	**471 822,83**	**20 270 433,13**

24. Konsolidacja

Polenergia Obrót Spółka Akcyjna nie ma spółek zależnych. Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na średnim szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka, jest Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza24/26, zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr 0000026545.
Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka, jest Kulczyk Investments S.A. z siedzibą w Luksemburgu, 15 Rue Edward Steichen, z rejestracją w R.C.S. Luxembourg nr B126198.

25. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień bilansowy.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

26. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w poszczególnych grupach zawodowych w ciągu roku obrotowego wyniosło:

	2017	2016
	Liczba osób	Liczba osób
Pracownicy robotniczy	0	0
Stanowiska nierobotnicze	9	8
Przeciętne zatrudnienie	**9**	**8**

27. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie wypłacone i należne wyniosło:

	2017	2016
	zł	zł
Zarząd	1 578 000,00	1 984 780,00

28. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

Na dzień 31.12.2017 roku nie występują pożyczki lub świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

29. Sprawy sądowe

Spółka Eolos Polska Sp. z o.o. wniosła o zapłatę, solidarnie, od spółek zależnych Spółki Polenergia S.A.: Certyfikaty Sp. z o.o. oraz Polenergia Obrót S.A. zapłatę kar umownych oraz niezapłaconych w łącznej kwocie 27.895 tys. złotych z tytułu rzekomego niewykonania umów, które wygasły w dniu 5 stycznia 2016 roku. Należy wskazać, że powód wskazuje w pozwie, że jego roszczenie może być większe z uwagi na fakt, że w kolejnych latach dochodzona przez niego kara umowna ulegnie zwiększeniu. Spółki w całości odrzucają powództwo, a nadto Polenergia Obrót S.A. uważa za błędną wskazaną przez Eolos Polska Sp. z o.o. podstawę jej rzekomej solidarnej odpowiedzialności za zobowiązania Certyfikaty Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

30. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	zł	zł	zł	zł
	Należności	Należności	Zobowiązania	Zobowiązania
Polenergia S.A.	8 000 000,00	8 000 000,00	118 013,22	134 618,97
Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	1 600 258,66	924 874,96	3 587 258,41	11 344 006,02
Polenergia Kogeneracja Sp. z o.o.	186 332,18	295 456,84	-	-
Mercury Energia Sp. k.	3 690,00	-	-	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	16 170,27	14 779,45	-	3 319 717,28
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	19 131,18	9 035,04	-	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	6 591,08	4 118,76	-	901 759,41
Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o.	284 822,58	237 627,02	4 078 453,18	3 712 242,75
Dipol Sp. z o.o.	8 464,98	1 130,17	-	-
Amon Sp. z o.o.	155 060,08	218 760,84	82 430,43	90 753,04
Talia Sp. z o.o.	107 776,46	150 994,98	65 250,57	48 028,18
Energopep Sp. z o.o. S.K.	63 996,00	168 057,17	-	-
ENS Sp. z o.o.	56 799,10	57 220,61	-	-
Kulczyk Holding S.A.	-	-	-	267,54
Kulczyk Investments S.A.	-	-	135 832,85	167 108,14
	10 509 092,57	**10 082 055,84**	**8 067 238,66**	**19 718 501,33**

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	zł	zł	zł	zł
	Pożyczki udzielone	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane	Pożyczki otrzymane
Polenergia Holding S.a.r.l.	2 377 482,18	2 282 882,19	-	-
	2 377 482,18	**2 282 882,19**	**-**	**-**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

	2017 zł	2016 zł	2017 zł	2016 zł
	Przychody operacyjne	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Koszty operacyjne
Polenergia S.A.	-	-	798 471,82	852 023,08
Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	22 627 221,52	13 632 500,11	43 860 950,05	119 057 246,31
Polenergia Kogeneracja Sp. z o.o.	1 150 373,94	33 684 985,34	-	-
Polenergia Biogaz Sp. z o.o.	-	-	-	82 422,22
Mercury Energia Sp. k.	311 251,02	13 086,21	-	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	172 697,62	108 648,33	53 087 700,20	21 570 264,35
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	172 910,13	138 905,05	36 609 804,27	30 650 212,39
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	65 137,18	51 265,34	18 904 261,80	15 883 510,22
Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o.	1 636 125,54	1 468 113,40	30 242 130,92	30 006 565,05
Dipol Sp. z o.o.	29 752,61	10 117,97	8 802 310,65	7 039 855,73
Amon Sp. z o.o.	909 820,64	933 320,76	405 652,79	419 880,45
Talia Sp. z o.o.	599 050,30	598 464,83	304 632,14	268 827,75
Energopep Sp. z o.o. S.K.	91 816 196,34	40 473 660,79	-	-
ENS Sp. z o.o.	633 075,64	355 339,56	-	-
PPG Polska Sp. Z o.o.	-	784,20	-	-
	120 123 612,48	**91 469 191,89**	**193 015 914,64**	**225 830 807,55**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

	2017 zł Przychody finansowe	2016 zł Przychody finansowe	2017 zł Koszty finansowe	2016 zł Koszty finansowe
Kulczyk Holding S.A.	-	-	15 787,66	58 334,00
Kulczyk Investments S.A.	-	-	135 832,85	167 108,14
Polenergia Holding S.a.r.l.	94 599,99	94 308,49	-	-
	94 599,99	**94 308,49**	**151 620,51**	**225 442,14**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

31. Istotne transakcje ze stronami powiązanymi

W roku obrotowym objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zawarła istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

32. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wypłacone lub należne wynagrodzenie podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r.:

	2017 zł	2016 zł
Badanie sprawozdania finansowego	18 000,00	18 000,00

33. Bilans oraz rachunek zysków i strat dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności prezentowana zgodnie z art. 44 Prawa Energetycznego

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje dotyczące bilansu oraz rachunku zysków i strat odrębnie dla każdej wykonywanej działalności gospodarczej zgodnie z wymogami art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (Dz. Ust. z 2017 poz. 220 z późn. zm.), w tym także w zakresie zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

BILANS	31.12.2017 zł				
AKTYWA	**Ogółem**	**z tego:**	**Energia elektryczna**	**Paliwa gazowe**	**Pozostała działalność**
Aktywa trwałe	**22 196 654,03**		**11 696 214,19**	**81 076,74**	**10 419 363,10**
Wartości niematerialne i prawne	16 624,99		13 772,06	1 881,19	971,74
Rzeczowe aktywa trwałe	84 876,90		70 311,61	9 604,17	4 961,12
Należności długoterminowe	8 000 000,00		-	-	8 000 000,00
Inwestycje długoterminowe	13 480 137,76		11 102 655,58	-	2 377 482,18
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	615 014,38		509 474,94	69 591,39	35 948,06
Aktywa obrotowe	**232 345 221,35**		**217 201 698,55**	**17 658 022,70**	**(2 514 499,89)**
Zapasy	1 004 418,46		-	-	1 004 418,46
Należności krótkoterminowe	93 901 017,25		89 674 363,77	698 114,60	3 528 538,88
Inwestycje krótkoterminowe	136 814 055,59		127 008 983,03	16 889 104,19	(7 084 031,63)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	625 730,05		518 351,75	70 803,91	36 574,40
Aktywa razem	**254 541 875,38**		**228 897 912,74**	**17 739 099,44**	**7 904 863,21**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

BILANS	31.12.2017 zł	z tego:		
PASYWA	Ogółem	Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
Kapitał własny	**22 965 062,96**	**12 771 664,14**	**3 067 688,62**	**7 125 710,21**
Kapitał zakładowy	15 102 069,00	9 943 547,87	181 550,65	4 976 970,48
Kapitał zapasowy	3 803 267,45	-	-	3 803 267,45
Kapitał z połączenia	11 131,00	-	-	11 131,00
Zysk netto	4 048 595,51	2 828 116,27	2 886 137,97	(1 665 658,73)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**231 576 812,42**	**216 126 248,60**	**14 671 410,82**	**779 153,00**
Rezerwy na zobowiązania	**2 119 357,18**	**1 755 665,23**	**239 813,91**	**123 878,04**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 119 357,18	1 755 665,23	239 813,91	123 878,04
Zobowiązania długoterminowe	**7 666 819,48**	**7 641 050,71**	**24 492,18**	**1 276,59**
Pozostałe zobowiązania	7 666 819,48	7 641 050,71	24 492,18	1 276,59
Zobowiązania krótkoterminowe	**219 585 064,75**	**204 902 448,30**	**14 157 535,38**	**525 081,07**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	103 700 781,32	94 878 594,77	8 670 664,52	151 522,03
Pozostałe zobowiązania	115 884 283,43	110 023 853,53	5 486 870,86	373 559,04
Rozliczenia międzyokresowe	**2 205 571,01**	**1 827 084,35**	**249 569,35**	**128 917,30**
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 205 571,01	1 827 084,35	249 569,35	128 917,30
Pasywa razem	**254 541 875,38**	**228 897 912,74**	**17 739 099,44**	**7 904 863,21**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

BILANS	31.12.2016 zł				
AKTYWA	**Ogółem**	**z tego:**	**Energia elektryczna**	**Paliwa gazowe**	**Pozostała działalność**
Aktywa trwałe	**20 789 951,05**		**11 169 351,12**	**1 588 278,56**	**8 032 321,37**
Rzeczowe aktywa trwałe	110 307,40		95 935,20	11 567,37	2 804,83
Należności długoterminowe	8 000 000,00		-	-	8 000 000,00
Inwestycje długoterminowe	11 518 828,13		10 063 845,65	1 454 982,48	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 160 815,52		1 009 570,27	121 728,71	29 516,54
Aktywa obrotowe	**230 814 707,90**		**183 142 704,21**	**42 817 432,05**	**4 854 571,64**
Zapasy	290 903,66		-	-	290 903,66
Należności krótkoterminowe	108 307 817,30		100 069 660,05	6 217 633,04	2 020 524,21
Inwestycje krótkoterminowe	121 759 507,69		82 632 511,94	36 586 964,15	2 540 031,60
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	456 479,25		440 532,22	12 834,86	3 112,17
Aktywa razem	**251 604 658,95**		**194 312 055,33**	**44 405 710,61**	**12 886 893,01**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

BILANS

31.12.2016

zł

PASYWA

	Ogółem	z tego: Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
Kapitał własny	**22 916 467,45**	**13 987 115,51**	**1 310 679,09**	**7 618 672,85**
Kapitał zakładowy	15 102 069,00	7 027 605,90	(5 869 047,61)	13 943 510,71
Kapitał zapasowy	2 310 935,32	-	-	2 310 935,32
Kapitał z połączenia	11 131,00	-	-	11 131,00
Zysk netto	5 492 332,13	6 959 509,61	7 179 726,70	(8 646 904,18)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**228 688 191,50**	**180 324 939,82**	**43 095 031,53**	**5 268 220,15**
Rezerwy na zobowiązania	**3 238 827,62**	**2 816 833,52**	**339 639,07**	**82 355,03**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 238 827,62	2 816 833,52	339 639,07	82 355,03
Zobowiązania długoterminowe	**5 763 570,02**	**3 104 346,67**	**2 658 061,31**	**1 162,03**
Pozostałe zobowiązania	5 763 570,02	3 104 346,67	2 658 061,31	1 162,03
Zobowiązania krótkoterminowe	**217 790 329,35**	**172 755 259,44**	**39 898 563,60**	**5 136 506,31**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	132 113 164,89	109 067 311,12	17 911 723,45	5 134 130,32
Pozostałe zobowiązania	85 677 164,46	63 687 948,32	21 986 840,15	2 375,99
Rozliczenia międzyokresowe	**1 895 464,51**	**1 648 500,20**	**198 767,54**	**48 196,77**
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 895 464,51	1 648 500,20	198 767,54	48 196,77
Pasywa razem	**251 604 658,95**	**194 312 055,33**	**44 405 710,62**	**12 886 893,00**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT **2017**

zł

	Ogółem	z tego: Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**2 396 553 883,26**	**1 985 293 640,28**	**271 179 845,88**	**140 080 397,10**
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 396 553 883,26	1 985 293 640,28	271 179 845,88	140 080 397,10
Koszty działalności operacyjnej	**2 390 078 532,06**	**1 980 588 324,41**	**267 450 912,44**	**142 039 295,21**
Amortyzacja	35 772,99	29 634,17	4 047,86	2 090,96
Zużycie materiałów i energii	16 796,40	13 914,06	1 900,58	981,76
Usługi obce	2 258 912,91	1 877 558,44	236 346,70	145 007,77
Podatki i opłaty	4 205 545,26	2 116 437,60	617 042,97	1 472 064,69
Wynagrodzenia	3 797 265,58	3 145 636,43	429 676,09	221 953,06
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	409 676,50	339 374,03	46 356,57	23 945,90
Pozostałe koszty rodzajowe	118 286,88	97 988,28	13 384,64	6 913,96
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 379 236 275,54	1 972 967 781,40	266 102 157,03	140 166 337,11
Zysk/(strata) ze sprzedaży	**6 475 351,20**	**4 705 315,87**	**3 728 933,44**	**(1 958 898,11)**
Pozostałe przychody operacyjne	**3 374,71**	**-**	**-**	**3 374,71**
Inne przychody operacyjne	3 374,71	-	-	3 374,71
Pozostałe koszty operacyjne	**21 267,68**	**-**	**-**	**21 267,68**
Inne koszty operacyjne	21 267,68	-	-	21 267,68
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**6 457 458,23**	**4 705 315,87**	**3 728 933,44**	**(1 976 791,08)**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

Przychody finansowe	**346 016,94**	**208 272,58**	**28 448,85**	**109 295,50**
Odsetki	346 016,94	208 272,58	28 448,85	109 295,50
Koszty finansowe	**1 716 676,96**	**1 422 086,89**	**194 249,00**	**100 341,07**
Odsetki	41 842,99	34 662,53	4 734,70	2 445,75
Różnice kursowe	507 466,28	420 382,61	57 421,88	29 661,79
Inne	1 167 367,69	967 041,75	132 092,42	68 233,53
Zysk z działalności gospodarczej	**5 086 798,21**	**3 491 501,57**	**3 563 133,29**	**(1 967 836,65)**
Zysk/(strata) brutto	**5 086 798,21**	**3 491 501,57**	**3 563 133,29**	**(1 967 836,65)**
Podatek dochodowy	1 038 202,70	663 385,30	676 995,33	(302 177,93)
Zysk/(strata) netto	**4 048 595,51**	**2 828 116,27**	**2 886 137,96**	**(1 665 658,71)**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2016 zł				
	Ogółem	z tego:	Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**2 559 184 836,46**		**2 225 742 914,87**	**268 368 453,17**	**65 073 468,42**
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 559 184 836,46		2 225 742 914,87	268 368 453,17	65 073 468,42
Koszty działalności operacyjnej	**2 551 970 075,23**		**2 216 451 068,34**	**259 420 207,66**	**76 098 799,23**
Amortyzacja	36 673,18		31 894,95	3 845,73	932,50
Zużycie materiałów i energii	19 540,70		16 994,70	2 049,13	496,87
Usługi obce	2 153 229,34		1 879 993,23	218 804,12	54 431,99
Podatki i opłaty	3 573 170,23		2 181 312,87	539 995,70	851 861,66
Wynagrodzenia	3 577 715,42		3 111 566,87	375 176,48	90 972,07
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	332 083,58		288 815,67	34 823,88	8 444,03
Pozostałe koszty rodzajowe	113 989,57		99 137,61	11 953,50	2 898,46
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 542 163 673,21		2 208 841 352,44	258 233 559,13	75 088 761,64
Zysk/(strata) ze sprzedaży	**7 214 761,23**		**9 291 846,53**	**8 948 245,51**	**(11 025 330,81)**
Pozostałe przychody operacyjne	**486 897,02**		**-**	**-**	**486 897,02**
Inne przychody operacyjne	486 897,02		-	-	486 897,02
Pozostałe koszty operacyjne	**84 834,40**		**-**	**-**	**84 834,40**
Inne koszty operacyjne	84 834,40		-	-	84 834,40
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	**7 616 823,85**		**9 291 846,53**	**8 948 245,51**	**(10 623 268,19)**

Dodatkowe informacje i objaśnienia (cd.)

Przychody finansowe	**451 427,12**	**392 609,67**	**47 338,83**	**11 478,62**
Odsetki	395 652,88	344 102,38	41 490,07	10 060,43
Różnice kursowe	21 342,04	18 561,34	2 238,03	542,67
Inne	34 432,20	29 945,95	3 610,73	875,52
Koszty finansowe	**1 256 133,47**	**1 092 469,03**	**131 724,21**	**31 940,23**
Odsetki	18 694,03	16 258,34	1 960,35	475,34
Inne	1 237 439,44	1 076 210,69	129 763,86	31 464,89
Zysk z działalności gospodarczej	**6 812 117,50**	**8 591 987,17**	**8 863 860,13**	**(10 643 729,80)**
Zysk/(strata) brutto	**6 812 117,50**	**8 591 987,17**	**8 863 860,13**	**(10 643 729,80)**
Podatek dochodowy	1 319 785,37	1 632 477,56	1 684 133,43	(1 996 825,62)
Zysk/(strata) netto	**5 492 332,13**	**6 959 509,61**	**7 179 726,70**	**(8 646 904,18)**