

# **POENERGIA OBRÓT SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie finansowe za okres  
od **01.01.2023** do **31.12.2023**

# WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. Dane jednostki

**Nazwa:** POENERGIA OBRÓT SPÓŁKA AKCYJNA

**Siedziba:** KRUCZA 24/26/, 00-526 WARSZAWA

**Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:**

3514Z

**Numer identyfikacji podatkowej:**

**NIP:** 5262098617

**Numer we właściwym rejestrze sądowym:**

**KRS:** 0000043658

## 2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

## 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023

## 4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

## 5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

## 6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

## 7. Polityka rachunkowości

**Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):**

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru zostało przedstawione w załączniku nr 1. Metody wyceny aktywów i pasywów zostały przedstawione w załączniku nr 1.

**Ustalenia wyniku finansowego:**

Spółka ustala wynik finansowy w rachunku zysków i strat w wariantcie porównawczym.

**Sporządzenia sprawozdania finansowego:**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.), według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem kontraktów terminowych na zakup i sprzedaż energii, które wyceniane są w wartości godziwej.

**Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:**

.

## 8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy.

## BILANS

Aktywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>39 037 668,71</b>	<b>175 087 059,59</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>5 880,39</b>	<b>40 829,55</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 880,39	40 829,55
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 063 963,55</b>	<b>516 942,15</b>
1. Środki trwałe	1 063 963,55	516 942,15
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	57 579,27	67 647,29
c) urządzenia techniczne i maszyny	237 280,13	146 268,23
d) środki transportu	755 945,49	283 852,98
e) inne środki trwałe	13 158,66	19 173,65
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>13 485 798,62</b>	<b>150 574 503,27</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	13 485 798,62	150 574 503,27
a. w jednostkach powiązanych		10 000 000,00
- udziały lub akcje		10 000 000,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		

- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach	13 485 798,62	140 574 503,27
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	13 485 798,62	140 574 503,27
4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>24 482 026,15</b>	<b>23 954 784,62</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 482 026,15	23 954 784,62
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>677 063 992,12</b>	<b>1 224 364 347,99</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>258 943,00</b>	<b>16 897 975,13</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	258 943,00	16 897 975,13
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>471 728 573,80</b>	<b>333 759 944,92</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	41 688 590,64	54 627 099,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	41 688 590,64	54 627 099,69
- do 12 miesięcy	41 688 590,64	54 627 099,69
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	430 039 983,16	279 132 845,23
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	198 086 314,40	226 529 748,28
- do 12 miesięcy	198 086 314,40	226 529 748,28
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	881 358,00	10 225 463,10
c) inne	231 072 310,76	42 377 633,85
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>204 669 473,08</b>	<b>873 318 182,05</b>

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	204 669 473,08	873 318 182,05
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	167 195 806,33	785 425 432,75
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	167 195 806,33	785 425 432,75
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 473 666,75	87 892 749,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	37 473 666,75	87 892 749,30
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>407 002,24</b>	<b>388 245,89</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>716 101 660,83</b>	<b>1 399 451 407,58</b>

## BILANS

Pasywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>68 235 104,82</b>	<b>12 005 377,95</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>15 102 069,00</b>	<b>15 102 069,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>19 853 361,48</b>	<b>19 853 361,48</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>6 716 654,21</b>	<b>6 716 654,21</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		6 716 654,21
- na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-29 666 706,74</b>	
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>56 229 726,87</b>	<b>-29 666 706,74</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>647 866 556,01</b>	<b>1 387 446 029,63</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 914 566,86</b>	<b>5 195 133,13</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 006 488,86	4 624 610,13
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	908 078,00	570 523,00
- długoterminowa	106 894,00	116 226,00
- krótkoterminowa	801 184,00	454 297,00
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 136 080,40</b>	<b>140 898 615,41</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	6 136 080,40	140 898 615,41
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	5 681 344,17	140 762 049,88
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne	454 736,23	136 565,53
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>611 842 821,33</b>	<b>1 181 994 844,26</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	79 102 654,94	246 199 574,73

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:	79 102 654,94	82 793 254,81
- do 12 miesięcy	79 102 654,94	82 793 254,81
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		163 406 319,92
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	532 740 166,39	935 795 269,53
a) kredyty i pożyczki	98 846 040,01	70 930 182,48
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	170 686 754,01	767 482 048,51
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	38 454 455,57	78 048 545,79
- do 12 miesięcy	38 454 455,57	78 048 545,79
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	202 404 691,71	18 716 820,98
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	608 144,78	237 708,90
h) z tytułu wynagrodzeń	1 134,43	6 770,00
i) inne	21 738 945,88	373 192,87
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>27 973 087,42</b>	<b>59 357 436,83</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	27 973 087,42	59 357 436,83
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	27 973 087,42	59 357 436,83
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>716 101 660,83</b>	<b>1 399 451 407,58</b>



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

Kwota za bieżący  
rok obrotowy

Kwota za poprzedni  
rok obrotowy

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 308 227 264,54</b>	<b>6 612 893 551,93</b>
- od jednostek powiązanych	298 716 055,41	462 719 575,21
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 308 227 264,54	6 612 893 551,93
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 210 134 788,15</b>	<b>6 632 586 145,91</b>
I. Amortyzacja	355 360,17	230 659,18
II. Zużycie materiałów i energii	260 604,63	238 440,25
III. Usługi obce	8 357 373,48	7 428 363,37
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9 810 942,80	5 679 653,95
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	12 454 680,10	8 330 889,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 540 554,97	1 327 328,38
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 042 355,29	860 401,82
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 175 312 916,71	6 608 490 409,24
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>98 092 476,39</b>	<b>-19 692 593,98</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>246 175,02</b>	<b>311 411,93</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		44 728,50
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	246 175,02	266 683,43
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>10 525 397,22</b>	<b>270 801,77</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 955 191,66	42 386,31
III. Inne koszty operacyjne	570 205,56	228 415,46
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>87 813 254,19</b>	<b>-19 651 983,82</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>2 149 010,49</b>	<b>7 082 939,76</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

II. Odsetki, w tym:	2 115 484,88	6 630 589,76
- od jednostek powiązanych	27 698,33	20 353,51
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	33 525,61	452 350,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>20 129 104,61</b>	<b>23 906 289,00</b>
I. Odsetki, w tym:	10 452 019,65	16 288 493,80
- dla jednostek powiązanych		7 629 870,01
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	6 034 000,00	
- w jednostkach powiązanych	6 034 000,00	
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	27 698,38	25 401,16
IV. Inne	3 615 386,58	7 592 394,04
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>69 833 160,07</b>	<b>-36 475 333,06</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>13 603 433,20</b>	<b>-6 808 626,32</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>56 229 726,87</b>	<b>-29 666 706,74</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>12 005 377,95</b>	<b>51 181 257,31</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>12 005 377,95</b>	<b>51 181 257,31</b>
1. Kapitał podstawowy	15 102 069,00	15 102 069,00
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>15 102 069,00</b>	<b>15 102 069,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>15 102 069,00</b>	<b>15 102 069,00</b>
2. Kapitał zapasowy	19 853 361,48	19 853 361,48
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>19 853 361,48</b>	<b>11 751 691,15</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		8 101 670,33
a) zwiększenie (z tytułu)		8 101 670,33
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podział zysku		8 101 670,33
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
<b>2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>19 853 361,48</b>	<b>19 853 361,48</b>
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		
4. Kapitały rezerwowe	6 716 654,21	6 716 654,21

<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>6 716 654,21</b>	<b>6 716 654,21</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>6 716 654,21</b>	<b>6 716 654,21</b>
5. Wynik z lat ubiegłych	-29 666 706,74	
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>17 610 842,95</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>17 610 842,95</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>		<b>17 610 842,95</b>
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)		17 610 842,95
- pokrycie straty z lat ubiegłych		
- przeznaczenie na kapitał		8 101 670,33
- wypłata dywidendy		9 509 172,62
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>29 666 706,74</b>	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>29 666 706,74</b>	
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		
- pokrycie straty zyskiem z lat ubiegłych		
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>29 666 706,74</b>	
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-29 666 706,74</b>	
<b>6. Wynik netto</b>	<b>56 229 726,87</b>	<b>-29 666 706,74</b>
a) zysk netto	56 229 726,87	
b) strata netto		29 666 706,74
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>68 235 104,82</b>	<b>12 005 377,95</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>68 235 104,82</b>	<b>12 005 377,95</b>

# RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

Kwota za bieżący  
rok obrotowy

Kwota za poprzedni  
rok obrotowy

## A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>56 229 726,87</b>	<b>-29 666 706,74</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>27 736 262,53</b>	<b>-110 850 789,47</b>
1. Amortyzacja	355 360,17	230 659,18
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 778 677,58	9 397 883,54
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6 034 000,00	-44 728,50
5. Zmiana stanu rezerw	-3 280 566,27	-2 959 839,35
6. Zmiana stanu zapasów	16 639 032,13	-5 689 953,24
7. Zmiana stanu należności	607 349 702,19	633 471 391,13
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-571 209 595,98	-769 590 851,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-31 930 347,29	24 334 649,37
10. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>83 965 989,40</b>	<b>-140 517 496,21</b>

## B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

<b>I. Wpływy</b>	<b>4 266 000,00</b>	<b>13 421,47</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		13 421,47
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 266 000,00	
a) w jednostkach powiązanych	4 266 000,00	
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>527 099,53</b>	<b>108 462,49</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	227 099,53	108 462,49
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

3. Na aktywa finansowe, w tym:	300 000,00	
a) w jednostkach powiązanych	300 000,00	
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>3 738 900,47</b>	<b>-95 041,02</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>27 915 857,54</b>	<b>408 837 733,46</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	27 915 857,54	408 837 733,46
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>166 039 829,96</b>	<b>229 499 351,64</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		9 509 172,62
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	160 000 000,00	215 000 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	188 156,62	116 531,38
8. Odsetki	5 851 673,34	4 873 647,64
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-138 123 972,42</b>	<b>179 338 381,82</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-50 419 082,55</b>	<b>38 725 844,59</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-50 419 082,55</b>	<b>38 725 844,59</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>87 892 749,30</b>	<b>49 166 904,71</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>37 473 666,75</b>	<b>87 892 749,30</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	28 175 369,62	85 305 993,70

## KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

Kwota za bieżący  
rok obrotowy

Kwota za poprzedni  
rok obrotowy

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>69 833 160,07</b>	<b>-36 475 333,06</b>
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 226 092,42	-60 000,00
Pozostałe	1 226 092,42	-60 000,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	-15 837 973,23	-46 218 810,12
Pozostałe	-15 837 973,23	-46 218 810,12
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		-1 509 172,62
Pozostałe		-1 509 172,62
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 721 357,86	580 448,30
Pozostałe	1 721 357,86	580 448,30
F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	-6 076 055,73	38 720 446,42
Pozostałe	-6 076 055,73	38 720 446,42
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	-211 802,48	-92 885,52
Pozostałe	-211 802,48	-92 885,52
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		197 955,03
Strata z 2018 roku		
Strata z 2020 roku		
Strata z 2021 roku	197 955,03	197 955,03
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
Pozostałe		
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>79 680 585,50</b>	<b>50 322 703,85</b>
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>15 139 311,25</b>	<b>9 561 313,73</b>

## **INFORMACJA DODATKOWA**

*Dane w PLN*

**Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2023rok**

---

**SF\_Informacja\_do\_sprawozdania\_financeowego\_za\_2023\_r.pdf**



**POLENERGIA OBRÓT SPÓŁKA AKCYJNA**

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK

ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2023

## WPROWADZENIE

### 1. Informacje o Spółce

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

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.

Przedmiotem działalności jest m.in.:

- obrót energią elektryczną;
- obrót prawami majątkowymi;
- obrót paliwem gazowym;
- obrót uprawnień do emisji dwutlenku węgla.

#### 1.1 Czas trwania Spółki

Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

#### 1.2 Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i zawiera porównawcze dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

#### 1.3 Skład osobowy Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2023 roku członkami Zarządu Spółki byli:

- Marek Musiał                      Prezes Zarządu
- Łukasz Januszewski            Członek Zarządu
- Ireneusz Sawicki                Członek Zarządu

#### Zmiany w ciągu roku

W dniu 8 lutego 2023 roku pan Jarosław Bogacz złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie oraz z funkcji Prezesa Zarządu Spółki Polenergia Obrót S.A.

W dniu 11 kwietnia 2023 roku zgodnie z uchwałą nr 1/V/2023 Rady Nadzorczej Polenergia Obrót S.A. odwołano wszystkich dotychczasowych Członków Zarządu ze skutkiem na 11 kwietnia 2023 roku na godzinę 15:59.

W dniu 11 kwietnia 2023 roku zgodnie z uchwałą nr 3/V/2023 Rady Nadzorczej Polenergia Obrót S.A. powołano Pana Marka Musiała na stanowisko Prezesa Zarządu ze skutkiem na 11 kwietnia na godz. 16:00.

W dniu 11 kwietnia 2023 roku zgodnie z uchwałą nr 4/V/2023 Rady Nadzorczej Polenergia Obrót S.A. powołano Pana Ireneusza Sawickiego na stanowisko Członka Zarządu ze skutkiem na 11 kwietnia na godz. 16:00.

W dniu 11 kwietnia 2023 roku zgodnie z uchwałą nr 5/V/2023 Rady Nadzorczej Polenergia Obrót S.A. powołano Pana Łukasza Januszewskiego na stanowisko Członka Zarządu ze skutkiem na 11 kwietnia na godz. 16:00.

Po dniu bilansowym tj. po 31 grudnia 2023 roku Pan Ireneusz Sawicki złożył rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 3 marca 2024 roku.

W dniu 4 marca 2024 roku uchwałą pisemną nr 1/III/2024 Rady Nadzorczej Pan Marcin Gwarda został powołany na stanowisko Członka Zarządu.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Marek Musiał Prezes Zarządu
- Łukasz Januszewski Członek Zarządu
- Marcin Gwarda Członek Zarządu

#### **1.4 Skład osobowy Rady Nadzorczej**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku członkami Rady Nadzorczej Spółki byli:

- Michał Michalski
- Piotr Maciołek
- Tomasz Kietliński
- Hans E. Schweickardt

W dniu 22 stycznia 2024 roku Pan Hans E. Schweickardt złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Polenergia Obrót S.A. ze skutkiem na dzień 26 stycznia 2024 roku.

W dniu 2 lutego 2024 roku uchwałą nr 1 nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano nowego członka Rady Nadzorczej Pana Jerzego Waclawa Zań.

W dniu 2 kwietnia 2024 roku Pan Tomasz Kietliński oraz Pan Michał Michalski złożyli rezygnacje z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 4 kwietnia 2024 roku.

W dniu 3 kwietnia 2024 roku na mocy uchwały nr 1 nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano członka Rady Nadzorczej Pana Filipa Wojciechowskiego. Uchwała wchodzi w życie z dniem 5 kwietnia 2024 roku.

W dniu 3 kwietnia 2024 roku na mocy uchwały nr 2 nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano członka Rady Nadzorczej Panią Iwonę Sierżęga. Uchwała wchodzi w życie z dniem 5 kwietnia 2024 roku.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego członkami Rady Nadzorczej Spółki byli:

- Iwona Sierżęga
- Piotr Maciołek
- Jerzy Waclaw Zań
- Filip Wojciechowski

## **2. Sprawozdanie finansowe**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.), według zasady kosztu historycznego.

## **3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2023 roku.

W związku z trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie na bieżąco monitorowane i identyfikowane są czynniki ryzyka, które mogą mieć wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki.

Pomimo trwającej wojny w Ukrainie sytuacja na rynkach surowcowych w ciągu 2023 roku ulegała stopniowemu uspokojeniu, redukując zmienność cen na rynkach surowców oraz energii elektrycznej, gazu ziemnego i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Uruchomienie alternatywnych dostaw surowców, działające regulacje ograniczające wysokość cen energii i gazu, spadek zużycia energii i gazu w większości krajów Europy, wysokie temperatury w końcówce 2023 roku i wysoka generacja energii z OZE spowodowały powrót cen w końcówce 2023 roku do poziomów niewidzianych od wybuchu wojny. Niemniej jednak niepewność co do kolejnej fali wzrostów cen surowców pozostaje realna w związku z zaostrzającym się konfliktem na bliskim wschodzie, czy potencjalnymi działaniami sabotażowymi wymierzonymi w europejską infrastrukturę energetyczną.

Wśród czynników finansowych istotnych z punktu widzenia Spółki zaobserwowano zwiększone koszty pieniądza, zmienność kursu złotego w stosunku do euro i dolara amerykańskiego, jak również ryzyko wzrostu kosztów związanych z zabezpieczeniami transakcji zawieranych na rynkach towarowych. Wdrożenie zmian na rynku bilansującym do 14 czerwca 2024 roku pozytywnie wpływa na ewentualne ryzyko wzrostu kosztów bilansowania i profilowania źródeł OZE, które jest antycypowane przez uczestników rynku po wprowadzeniu zmian.

Silne spadki cen energii elektrycznej i praw majątkowych w końcówce 2023 roku negatywnie wpływają na możliwość uzyskiwania wysokich marż dla zabezpieczenia terminowego sprzedaży energii ze źródeł OZE Spółki.

Zarząd Spółki na dzień podpisania sprawozdania finansowego stwierdza, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

## PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

### 1. 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 % |

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.

## 2. Aktywa / zobowiązania finansowe

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.

Kontrakty terminowe na zakup i sprzedaż energii niezrealizowane na dzień bilansowy ujmuje się jako instrumenty pochodne, będące w zakresie standardów dotyczących instrumentów pochodnych ze względu na fakt, iż energia będąca przedmiotem tych kontraktów jest łatwo wymierna na środki pieniężne. Transakcje te zwykle realizowane są poprzez dostawę fizyczną energii i rozliczane w kwocie brutto.

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.

Niezrealizowane kontrakty na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej, ze zmianami odnoszonymi na rachunek zysków i strat. Wynik na wycenie kontraktów niezrealizowanych na dzień bilansowy prezentowany jest per saldem w Przychodach z tytułu wyceny kontraktów terminowych.

## 3. 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.

## 4. 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.

## 5. 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.

## 6. 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.

## 7. 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.

## 8. 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 nieznanymi osobami, 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.

## 9. 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.

## 10. 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.

## 11. 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.

## 12. 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.

Spółka zawiera kontrakty terminowe na giełdach. W momencie zawarcia kontraktu następuje kwalifikacja do odpowiedniego portfela. Kontrakty dzielą się na dwie grupy:

- Kontrakty na zakup i sprzedaż energii, gazu zawierane przez Spółkę są poza zakresem Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych zakupu/sprzedaży „na własny użytek”, ze względu na fakt, iż energia będąca przedmiotem tych kontraktów nie jest łatwo wymienialna na środki pieniężne (odbywa się przez fizyczną dostawę energii),
- Kontrakty na zakup i sprzedaż energii, gazu zaliczane do ujmowania i wyceny zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Kontrakty terminowe na zakup i sprzedaż energii niezrealizowane na dzień bilansowy Spółka ujmuje jako instrumenty pochodne, będące w zakresie standardów dotyczących instrumentów pochodnych ze względu na fakt, iż energia będąca przedmiotem tych kontraktów jest łatwo wymienialna na środki pieniężne. Transakcje te zwykle realizowane są poprzez dostawę fizyczną energii i rozliczane w kwocie brutto.

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.

Niezrealizowane kontrakty na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej, ze zmianami odnoszonymi na rachunek zysków i strat. Wynik na wycenie kontraktów niezrealizowanych na dzień bilansowy prezentowany jest per saldum w Przychodach z tytułu wyceny kontraktów terminowych.



Transakcje z tytułu zawartych kontraktów na sprzedaż energii, które są realizowane w trakcie roku poprzez fizyczną dostawę energii są prezentowane w przychodach w kwocie należnej zapłaty wynikającej z kontraktu (tj. przychody ze sprzedaży w momencie realizacji kontraktu).

Koszty z tytułu zawartych kontraktów na zakup energii zrealizowanych w trakcie roku poprzez fizyczny zakup energii, są prezentowane w pozycji "Koszt własny sprzedaży" w cenie zakupu. tj. koszt w momencie realizacji.

### **13. Bilans oraz rachunek zysków i strat dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności**

Zgodnie z art. 44 Prawa Energetycznego, Polenergia Obrót S.A. prowadzi ewidencję 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. Dane te przedstawiono w nocy 33 niniejszej informacji dodatkowej.

Za lata 2023 i 2022 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.

Po dokonaniu pierwszego przyporządkowania do danej działalności aktywów i pasywów innych niż kapitały własne, bezpośrednio lub według odpowiedniego klucza podziału, pozostałą wartość rezydualną Spółka wykazuje jako kapitały własne. Są one ujęte w jednej pozycji „Przyporządkowane kapitały własne” bez podziału na poszczególne kategorie kapitałów.

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 2023 rok w porównaniu do 2022 roku wygląda następująco:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Energia elektryczna	76,00%	71,50%
Paliwa gazowe	19,50%	14,30%
Pozostała działalność	4,50%	14,20%

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA****1. Kursy wymiany walut obcych**

<b>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>zł</b>	<b>zł</b>
Kurs wymiany EUR na PLN	4,3480	4,6899
Kurs wymiany GBP na PLN	4,9997	5,2957
Kurs wymiany CZK na PLN	0,1759	0,1942

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

za rok zakończony 31.12.2023	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
	zł	zł	zł
<b>Wartość brutto na 01.01.2023</b>	<b>185 035,50</b>	<b>-</b>	<b>185 035,50</b>
Zwiększenia:	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31.12.2023</b>	<b>185 035,50</b>	<b>-</b>	<b>185 035,50</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2023</b>	<b>144 205,95</b>	<b>-</b>	<b>144 205,95</b>
Zwiększenia:	<b>34 949,16</b>	<b>-</b>	<b>34 949,16</b>
- amortyzacja	34 949,16	-	34 949,16
<b>Umorzenie na 31.12.2023</b>	<b>179 155,11</b>	<b>-</b>	<b>179 155,11</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2023</b>	<b>40 829,55</b>	<b>-</b>	<b>40 829,55</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2023</b>	<b>5 880,39</b>	<b>-</b>	<b>5 880,39</b>

  

za rok zakończony 31.12.2022	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
	zł	zł	zł
<b>Wartość brutto na 01.01.2022</b>	<b>130 289,32</b>	<b>35 000,00</b>	<b>165 289,32</b>
Zwiększenia:	54 746,18	-	54 746,18
- nabycie	19 746,18	-	19 746,18
- transfery	35 000,00	-	35 000,00
Zmniejszenia	-	(35 000,00)	(35 000,00)
- transfery	-	(35 000,00)	(35 000,00)
<b>Wartość brutto na 31.12.2022</b>	<b>185 035,50</b>	<b>-</b>	<b>185 035,50</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2022</b>	<b>100 693,02</b>	<b>-</b>	<b>100 693,02</b>
Zwiększenia:	<b>43 512,93</b>	<b>-</b>	<b>43 512,93</b>
- amortyzacja	43 512,93	-	43 512,93
<b>Umorzenie na 31.12.2022</b>	<b>144 205,95</b>	<b>-</b>	<b>144 205,95</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2022</b>	<b>29 596,30</b>	<b>35 000,00</b>	<b>64 596,30</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2022</b>	<b>40 829,55</b>	<b>-</b>	<b>40 829,55</b>

## 3. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

za rok zakończony 31.12.2023	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
<b>1. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b>	<b>100 680,21</b>	<b>350 622,47</b>	<b>588 446,24</b>	<b>55 766,69</b>	<b>1 095 515,61</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	169 489,03	697 943,38	-	867 432,41
- nabycie	-	169 489,03	119 512,20	-	289 001,23
- inne	-	-	578 431,18	-	578 431,18
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(37 190,30)	-	(32 025,69)	(69 215,99)
- sprzedaż i likwidacja	-	(37 190,30)	-	(32 025,69)	(69 215,99)
<b>2. wartość brutto rzeczowych trwałych na koniec okresu</b>	<b>100 680,21</b>	<b>482 921,20</b>	<b>1 286 389,62</b>	<b>23 741,00</b>	<b>1 893 732,03</b>
<b>3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>(33 032,92)</b>	<b>(204 354,24)</b>	<b>(304 593,26)</b>	<b>(36 593,04)</b>	<b>(578 573,46)</b>
a) amortyzacja okresu bieżącego	(10 068,02)	(78 477,13)	(225 850,87)	(6 014,99)	(320 411,01)
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	37 190,30	-	32 025,69	69 215,99
- sprzedaż i likwidacja	-	37 190,30	-	32 025,69	69 215,99
<b>4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>(43 100,94)</b>	<b>(245 641,07)</b>	<b>(530 444,13)</b>	<b>(10 582,34)</b>	<b>(829 768,48)</b>
<b>5. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b>	<b>67 647,29</b>	<b>146 268,23</b>	<b>283 852,98</b>	<b>19 173,65</b>	<b>516 942,15</b>
<b>6. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>	<b>57 579,27</b>	<b>237 280,13</b>	<b>755 945,49</b>	<b>13 158,66</b>	<b>1 063 963,55</b>

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2023 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 656 351,91 zł.

za rok zakończony 31.12.2022	budynki, lokale i obiekty inżynierii łądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
<b>1. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b>	<b>100 680,21</b>	<b>242 838,86</b>	<b>536 902,40</b>	<b>55 766,69</b>	<b>936 188,16</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	<b>123 404,55</b>	<b>166 804,00</b>	-	<b>290 208,55</b>
- nabycie	-	123 404,55	-	-	123 404,55
- inne	-	-	166 804,00	-	<b>166 804,00</b>
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(15 620,94)	(115 260,16)	-	(130 881,10)
- sprzedaż i likwidacja	-	(15 620,94)	(115 260,16)	-	(130 881,10)
<b>2. wartość brutto rzeczowych trwałych na koniec okresu</b>	<b>100 680,21</b>	<b>350 622,47</b>	<b>588 446,24</b>	<b>55 766,69</b>	<b>1 095 515,61</b>
<b>3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>(22 964,90)</b>	<b>(158 554,24)</b>	<b>(300 542,54)</b>	<b>(30 578,05)</b>	<b>(512 639,73)</b>
a) amortyzacja okresu bieżącego	(10 068,02)	(51 752,36)	(119 310,88)	(6 014,99)	(187 146,25)
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	5 952,36	115 260,16	-	121 212,52
- sprzedaż i likwidacja	-	5 952,36	115 260,16	-	121 212,52
<b>4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>(33 032,92)</b>	<b>(204 354,24)</b>	<b>(304 593,26)</b>	<b>(36 593,04)</b>	<b>(578 573,46)</b>
<b>5. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b>	<b>77 715,31</b>	<b>84 284,62</b>	<b>236 359,86</b>	<b>25 188,64</b>	<b>423 548,43</b>
<b>6. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>	<b>67 647,29</b>	<b>146 268,23</b>	<b>283 852,98</b>	<b>19 173,65</b>	<b>516 942,15</b>

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2022 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 283 852,98 zł.

#### 4. Środki trwałe – według tytułów własności

	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
Środki trwałe własne	407 611,33	233 089,17
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	656 351,91	283 852,98
<b>Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej</b>	<b>1 063 963,24</b>	<b>516 942,15</b>

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 2023 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 289 001,23 zł. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2022 roku wyniosły 123 404,55 zł, w tym na ochronę środowiska 0,00 zł.

#### 6. Aktywa finansowe

##### 6.1. Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
w jednostkach zależnych	-	10 000 000,00
udziały lub akcje w spółkach nie notowanych na giełdzie	-	10 000 000,00
w pozostałych jednostkach	13 485 798,62	140 574 503,27
kontrakty terminowe	13 485 798,62	140 574 503,27
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>13 485 798,62</b>	<b>150 574 503,27</b>

W 2020 roku Spółka objęła 100 % udziałów w spółkach: Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o. oraz Polenergia Energy Ukraine LLC. W związku z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie, Spółka w 2021 roku, na mocy decyzji Zarządu dokonała odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w Spółce Polenergia Energy Ukraine LLC w kwocie 91 924,00 zł. i na dzień bilansowy sytuacja ta nie uległa zmianie.

W dniu 17 października 2023 roku pomiędzy Polenergia Obrót S.A. a Polenergia S.A. została zawarta umowa sprzedaży udziałów Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość bilansowa posiadanych udziałów wynosiła:

Nazwa jednostki zależnej	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o.	-	10 000 000,00
Polenergia Energy Ukraine LLC	91 924,00	91 924,00
odpisy aktualizujące wartość udziałów	(91 924,00)	(91 924,00)
<b>Udziały netto, razem</b>	<b>-</b>	<b>10 000 000,00</b>

## 6.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
w jednostkach zależnych	289 073,39	281 928,00
udzielone pożyczki	289 073,39	281 928,00
w pozostałych jednostkach	167 195 806,33	785 425 432,75
instrumenty pochodne	257 324,48	-
kontrakty terminowe	166 938 481,85	785 425 432,75
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, brutto</b>	<b>167 484 879,72</b>	<b>785 707 360,75</b>
odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych	(289 073,39)	(281 928,00)
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, netto</b>	<b>167 195 806,33</b>	<b>785 425 432,75</b>

W 2020 roku Spółka Polenergia Obrót S.A. udzieliła pożyczki Spółce Polenergia Energy Ukraine LLC w łącznej wysokości 50 000,00 Euro. Na dzień 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2022 roku oraz analogicznie na dzień 31 grudnia 2023 roku została dokonana kapitalizacja naliczonych odsetek.

W związku z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie, na mocy decyzji Zarządu Spółka w 2021 roku, w 2022 roku i analogicznie w 2023 roku dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami.

## 7. Struktura wiekowa należności

	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
<b>Należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług</b>		
Bieżące	28 333 961,12	52 597 933,48
Przeterminowane	14 219 134,04	2 893 670,73
do 30 dni	11 020 719,69	3 424 424,17
31-60 dni	2 333 909,83	(512 066,79)
90-180 dni	-	(872 410,36)
powyżej 180 dni	864 504,52	853 723,71
Odpisy aktualizujące wartość należności	(864 504,52)	(864 504,52)
	<b>41 688 590,64</b>	<b>54 627 099,69</b>
<b>Należności od jednostek pozostałych z tytułu dostaw i usług</b>		
Bieżące	165 457 886,48	182 448 447,29
Przeterminowane	42 583 619,59	44 110 393,41
do 30 dni	1 973 610,63	3 349 870,35
31-60 dni	-	740 290,93
61-90 dni	-	376,04
91-180 dni	-	190 908,59
powyżej 180 dni	40 610 008,96	39 828 947,50
Odpisy aktualizujące wartość należności	(9 955 191,66)	(29 092,42)
	<b>198 086 314,40</b>	<b>226 529 748,28</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>239 774 905,04</b>	<b>281 156 847,97</b>

Transakcje z jednostkami powiązаныmi przedstawione są w nocie 30.

**8. Odpisy aktualizujące wartość należności**

	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
<b>Stan na początek roku</b>	<b>1 054 229,42</b>	<b>1 011 843,00</b>
Zwiększenie	9 955 191,66	42 386,31
Odwrocenie odpisu	(29 092,42)	-
<b>Razem odpisy, w tym na:</b>	<b>10 980 328,66</b>	<b>1 054 229,42</b>
należności z tytułu dostaw i usług	10 819 696,18	893 596,94
pozostałe należności	160 632,48	160 632,48
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>10 980 328,66</b>	<b>1 054 229,42</b>

**9. Rozliczenia międzyokresowe**

	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne</b>		
Rezerwa na premie	7 932 320,36	4 323 488,26
Rozliczenia z tytułu opłaty zastępczej	19 594 767,06	53 768 948,57
Inne	446 000,00	1 265 000,00
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne, razem</b>	<b>27 973 087,42</b>	<b>59 357 436,83</b>

**10. Rezerwy**

	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
<b>Rezerwy długoterminowe</b>		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	106 894,00	116 226,00
<b>Rezerwy długoterminowe, razem</b>	<b>106 894,00</b>	<b>116 226,00</b>
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	64 679,00	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	736 505,00	454 297,00
<b>Rezerwy krótkoterminowe, razem</b>	<b>801 184,00</b>	<b>454 297,00</b>
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Stan rezerw na początek okresu</b>	<b>570 523,00</b>	<b>725 892,00</b>
Utworzenie rezerw	791 852,00	469 382,00
Rozwiązanie rezerw	(454 297,00)	(624 751,00)
<b>Stan rezerw na koniec okresu</b>	<b>908 078,00</b>	<b>570 523,00</b>



## 11. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na 31 grudnia 2023 roku składał się z 296 119 równych i niepodzielnych akcji, o wartości nominalnej 51 zł każda.

Jedynym akcjonariuszem Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku i do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego jest:

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%
	<b>296 119</b>	<b>15 102 069,00</b>		<b>100,00%</b>

## 12. Wynik finansowy netto

Strata netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wyniosła 29 666 706,74 zł. Zgodnie z Uchwałą nr 3 zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2023 roku strata w kwocie 29 666 706,74 zł zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku wyniósł 56 229 726,87 zł. Zarząd planuje przeznaczyć zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych.

## 13. Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiada zobowiązania z tytułu pożyczek.

W dniu 29 września 2023 roku Spółka podpisała z bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie ("Pekao S.A.") aneks do umowy o wielocelowy limit kredytowy wydłużający okres dostępności limitu do dnia 30 września 2024 roku. Maksymalna kwota limitu pozostała niezmieniona, wynosi 300 000 000,00 zł i może być wykorzystana w formie:

- Linii gwarancyjnej do wysokości 260 000 000,00 zł;
- Kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 150 000 000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wykorzystanie limitu wynosiło dla:

- Wartości wystawionych gwarancji w ramach linii gwarancyjnej: 142 990 659,27 zł i 2 115 000,00 EUR (w zł: 9 196 020,00 na dzień bilansowy);
- Kredytu w rachunku bieżącym – 52 867 728,62 zł.

W dniu 18 stycznia 2023 roku Spółka podpisała z bankiem Deutsche Bank Polska S.A. („Deutsche Bank”) aneks do umowy kredytu wielocelowego podwyższający maksymalną kwotę limitu do 200 000 000,00 zł oraz wydłużający okres dostępności kredytu do 10 stycznia 2025 roku.

Limit ten Spółka może wykorzystać w formie:

- Linii gwarancyjnej do wysokości 150 000 000,00 zł;
- Kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 100 000 000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wykorzystanie ww. kredytu wynosiło dla:

- Wartości wystawionych gwarancji w ramach linii gwarancyjnej – 13 000 000 zł wystawione przez DB PL i 275 000,00 EUR ( w zł: 1 195 700,00 na dzień bilansowy) wystawione przez DB DE (regwarancja);
- Kredytu w rachunku bieżącym – 45 978 311,39 zł.

W 2023 roku Spółka zmniejszyła swoje zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek z kwoty 234 336 502,40 zł (stan na 31 grudnia 2022 roku pożyczki 163 406 319,92 zł; kredyty 70 930 182,48 zł,) do kwoty zobowiązania z tytułu kredytu w wysokości 98 846 040,01 zł.

Na zlecenie Polenergii Obrót S.A. bank wystawia gwarancje dla kontrahentów Polenergii Obrót S.A.

Gwarancje wystawione przez bank nie są ujmowane w bilansie Polenergii Obrót S.A.

#### 14. Wycena instrumentów pochodnych

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
<b>Wynik na instrumentach pochodnych</b>	<b>(13 723 301,24)</b>	<b>(17 608 571,48)</b>
Aktywo krótkoterminowe	167 195 806,33	785 425 432,75
Aktywo długoterminowe	13 485 798,62	140 574 503,27
<b>Aktywa, razem</b>	<b>180 681 604,95</b>	<b>925 999 936,02</b>
Zobowiązanie krótkoterminowe	170 686 754,01	767 482 048,51
Zobowiązanie długoterminowe	5 681 344,17	140 762 049,88
<b>Pasywa, razem</b>	<b>176 368 098,18</b>	<b>908 244 098,39</b>

Spółka klasyfikuje zawierane kontrakty terminowe na zakup / sprzedaż energii, gazu i CO2 jako instrumenty pochodne. W rezultacie kontrakty te wyceniane są w wartości godziwej, ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi na rachunek zysków i strat. Wynik wyceny kontraktów prezentowany jest per saldo w Przychodach z tytułu wyceny kontraktów terminowych. 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.

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe związane z wyceną kontraktów terminowych wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków

	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktywa finansowe</b>					
Kontrakty terminowe	Poziom 2	180 424 280,47	925 999 936,00	180 424 280,47	925 999 936,00
Forward	Poziom 2	257 324,48	-	257 324,48	-
<b>Aktywa finansowe, razem</b>		<b>180 681 604,95</b>	<b>925 999 936,00</b>	<b>180 681 604,95</b>	<b>925 999 936,00</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kontrakty terminowe	Poziom 2	176 368 098,18	908 220 453,00	176 368 098,18	908 220 453,00
Instrumenty pochodne	Poziom 2	-	23 646,00	-	23 646,00
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>		<b>176 368 098,18</b>	<b>908 244 099,00</b>	<b>176 368 098,18</b>	<b>908 244 099,00</b>

**Poziom 2:** Wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio. Podobne umowy są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, stąd kwotowania odzwierciedlają wynik rzeczywistej transakcji w podobne instrumenty pochodne.

**15. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności**

	31.12.2023 zł	31.12.2022 zł
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
<b>powyżej 1 roku do 5 lat</b>		
Kontrakty długoterminowe	5 681 344,17	140 762 049,88
Leasing	454 736,23	136 565,53
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>6 136 080,40</b>	<b>140 898 615,41</b>

Zobowiązania w przeważającej kwocie dotyczą kontraktów długoterminowych opisanych w nocie 14.

**16. 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: udzielone pożyczki, należności i zobowiązania handlowe, leasing finansowy, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kontrakty terminowe na energię elektryczną, gaz ziemny oraz praw do emisji CO<sub>2</sub>. 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 ściągalsnością 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 7.

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.

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 S.A. 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 ekspozycja 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.

31.12.2023	Zmiana	Wpływ na wynik finansowy brutto w okresie kolejnych 12 miesięcy w tysiącach złotych
WBOR 3M	1%	-
EURIBOR 3M	1%	3
WBOR 3M	-1%	-
EURIBOR 3M	-1%	(3)

W związku z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie na bieżąco monitorowane i identyfikowane są czynniki ryzyka, które mogą mieć wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki. W ocenie Zarządu, Spółka nie jest w sposób bezpośredni narażona na negatywne skutki konfliktu głównie ze względu na brak zaangażowania Spółki na terytorium Rosji, Białorusi i Ukrainy. W celu optymalizacji ryzyka Spółka w latach 2021-2023 dokonała odpisów aktualizujących na posiadane w księgach aktywa związane z działalnością w strefie zbrojnego konfliktu.

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

	Za okres zakończony 31.12.2023	w tym powiązane
przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	3 948 644 617,48	100 519 510,38
przychody z tytułu świadectw pochodzenia	154 704 301,92	5 722 366,40
przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	1 037 072 999,57	74 310 218,63
pozostałe usługi	106 148 099,65	90 070 196,52
przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych	(13 723 301,24)	-
przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	75 380 547,16	28 093 763,48
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>5 308 227 264,54</b>	<b>298 716 055,41</b>

	Za okres zakończony 31.12.2022	w tym powiązane
przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	4 664 867 699,97	263 024 130,73
przychody z tytułu świadectw pochodzenia	869 556 341,66	4 077 793,94
przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	949 075 087,51	109 736 977,45
pozostałe usługi	70 182 737,45	61 466 722,54
przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych	(17 608 571,48)	-
przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	76 820 256,82	24 175 098,93
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>6 612 893 551,93</b>	<b>462 480 723,59</b>

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2023	31.12.2022
Polska	4 671 117 723,66	5 898 001 473,68
Czechy	100 037 929,12	-
Luksemburg	91 185 304,57	148 205 753,13
Niemcy	1 208 631,50	46 589 639,04
Szwajcaria	20 622 371,35	42 078 796,32
Wielka Brytania	386 913 913,88	241 211 935,73
Hiszpania	-	37 491 951,83
Słowacja	262 634,53	-
Ukraina	9 043,57	47 538,41
Holandia	8 337 538,45	1 192 363,80
Norwegia	27 941 043,17	198 074 099,99
Austria	548 910,78	-
Litwa	42 219,96	-
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>5 308 227 264,54</b>	<b>6 612 893 551,93</b>

## 18. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
<b>Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym:</b>	29 092,42	-
odpisy aktualizujące wartość należności	29 092,42	-
<b>Pozostałe, w tym:</b>	217 082,60	311 411,93
odszkodowania i dopłaty	22 921,48	2 000,00
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	44 728,50
przeniesienie kosztu	50 688,17	236 626,49
pozostałe	143 472,95	28 056,94
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>246 175,02</b>	<b>311 411,93</b>

## 19. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
<b>Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym:</b>	9 955 191,66	42 386,31
oczekiwane straty kredytowe należności	9 955 191,66	42 386,31
<b>Pozostałe, w tym:</b>	570 205,56	228 415,46
kary, grzywny, odszkodowania	462 256,28	-
koszty przenieszone na inne podmioty	43 128,74	217 032,60
pozostałe	64 820,54	11 382,86
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem:</b>	<b>10 525 397,22</b>	<b>270 801,77</b>

W 2023 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 9 955 191,66 zł. Wysokość odpisu wynika z oszacowania bieżącej wartości należności.

**20. Przychody finansowe**

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
<b>Odsetki naliczone od:</b>	<b>2 115 484,88</b>	<b>6 630 589,76</b>
pożyczek udzielonych	27 698,33	20 353,51
od depozytów i lokat bankowych	2 022 416,79	4 293 456,85
należności	65 369,76	2 316 779,40
<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>33 525,61</b>	<b>452 350,00</b>
inne	33 525,61	452 350,00
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>2 149 010,49</b>	<b>7 082 939,76</b>

**21. Koszty finansowe**

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
<b>Odsetki naliczone od:</b>	<b>10 452 019,65</b>	<b>16 288 493,80</b>
pożyczek otrzymanych	3 027 695,79	7 629 870,01
zaległości budżetowych	284 039,79	35 068,05
kredytów bankowych	7 060 426,28	5 022 577,98
zobowiązań z tytułu dostaw i usług	696,14	3 102 453,88
zobowiązań z tytułu leasingu	54 611,76	13 143,42
depozytów i lokat	24 549,89	485 380,46
<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>9 677 084,96</b>	<b>7 617 795,20</b>
utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów i pożyczek	27 698,38	25 401,16
ujemne różnice kursowe	161 130,34	2 752 014,22
poręczenia i gwarancje	672 517,40	650 731,45
zrealizowane prowizje	2 781 738,84	4 189 648,37
wynik na sprzedaży udziałów	6 034 000,00	-
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>20 129 104,61</b>	<b>23 906 289,00</b>

W 2023 roku Spółka zrealizowała transakcję sprzedaży udziałów posiadanych w Spółce Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o. Wynik na tej transakcji przyniósł stratę w wysokości 6 034 000,00 zł.

## 22. Podatek dochodowy odroczony

	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł
<b>Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:</b>		
Wycena kontraktów	4 313 506,77	17 755 837,63
Utworzone rezerwy	-	5 508 584,25
Różnice kursowe niezrealizowane	327 451,11	791 778,47
Środki trwale w leasingu	656 351,91	283 852,98
<b>Razem dodatnie różnice przejściowe</b>	<b>5 297 309,79</b>	<b>24 340 053,33</b>
<b>Dodatnie różnice przejściowe objęte rezerwą na podatek odroczony</b>	<b>5 297 309,79</b>	<b>24 340 053,33</b>
<b>Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki (19%/19%))</b>	<b>1 006 488,86</b>	<b>4 624 610,13</b>

<b>Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:</b>		
Utworzone rezerwy	77 410 899,24	74 214 961,07
Odpis na należności	9 955 191,66	-
Przesunięcie kosztów podatkowych	-	20 600 111,23
Różnice kursowe niezrealizowane	437 271,03	-
Amortyzacja - przesunięcie odpisów w czasie	629 246,30	238 971,67
Niezapłacone odsetki	54,79	2 880 980,78
Wycena magazynu	9 667,16	-
<b>Razem ujemne różnice przejściowe</b>	<b>88 442 330,18</b>	<b>97 935 024,75</b>
<b>Ujemne różnice przejściowe objęte aktywem na podatek odroczony</b>	<b>88 442 330,18</b>	<b>97 935 024,75</b>
Straty podatkowe do rozliczenia	40 410 438,98	28 142 788,93
Straty podatkowe objęte aktywem na podatek odroczony	<b>40 410 438,98</b>	<b>28 142 788,93</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (19%/19%)</b>	<b>24 482 026,15</b>	<b>23 954 784,60</b>
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego	<b>4 145 362,82</b>	<b>21 487 839,32</b>

	<b>Kwota straty pozostała do rozliczenia na 31.12.2023</b>	<b>Kwota straty pozostała do rozliczenia na 31.12.2022</b>
<b>Straty podatkowe do rozliczenia</b>		
Strata podatkowa za rok 2020 - kapitałowa	1 008 523,24	1 008 523,24
Strata podatkowa za rok 2021 - operacyjna	-	197 955,03
Strata podatkowa za rok 2022 - kapitałowa	26 934 822,00	26 936 310,66
Strata podatkowa za rok 2023 - kapitałowa	12 467 093,74	-
<b>Straty podatkowe do rozliczenia, razem</b>	<b>40 410 438,98</b>	<b>28 142 788,93</b>

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2023	31.12.2022
Bieżący podatek dochodowy	17 748 796,00	14 679 213,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	17 508 059,00	14 679 213,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	240 737,00	-
Odroczony podatek dochodowy	(4 145 362,80)	(21 487 839,32)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(4 145 362,80)	(21 487 839,32)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>13 603 433,20</b>	<b>(6 808 626,32)</b>

## 23. Uzgodnienie przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych		
	2023	2022
	zł	zł
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(137 968 628,88)	67 839 655,30
Korekta o wycenę kontraktów	745 318 331,07	567 756 123,22
Korekta o należność z tytułu podatku dochodowego	-	(2 165 363,00)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-	40 975,61
<b>Zmiana należności prezentowana w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>607 349 702,19</b>	<b>633 471 391,13</b>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług wynikająca z bilansu	(569 424 095,56)	(768 387 974,77)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	(1 333 324,16)	(1 117 915,97)
Korekta o zobowiązania leasingowe	(390 274,56)	(50 272,62)
Zmiana stanu z tyt. zobowiązań inwestycyjnych	(61 901,70)	(34 688,24)
<b>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów prezentowana w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(571 209 595,98)</b>	<b>(769 590 851,60)</b>

## 24. Konsolidacja

Polenergia Obrót S.A. posiada Spółkę zależną, ale nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego (art. 56 ust. 2 uor).

Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka, jest Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 24/26, zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr 0000026545.

### 24.1 Dane dotyczące jednostek zależnych

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Kwota kapitału własnego	Posiadany udział %	Zysk (strata) netto
Polenergia Energy Ukraine LLC	9A Khoryva Str., 04071 Kyiv, Ukraine	(628 411,93)	100	(432 334,08)

W dniu 17 października 2023 roku Spółka zbyła udziały w Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o. na rzecz Polenergia S.A.

## 25. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2023 roku wynosił 39 osób.

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

	2023	2022
	Liczba osób	Liczba osób
Stanowiska nierobotnicze	36	28
Przeciętne zatrudnienie	36	28



## 26. Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu wypłacone i należne wyniosło:

	2023	2022
	zł	zł
Zarząd	1 927 049,62	2 116 759,90

## 27. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

Na dzień 31 grudnia 2023 roku nie występują pożyczki lub świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

## 28. Istotne umowy

### *Zawarcie długoterminowej umowy sprzedaży energii (umowa cPPA)*

W dniu 14 września 2023 roku Polenergia Obrót S.A. zawarła z Northvolt Systems Poland sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku umowę sprzedaży energii elektrycznej i gwarancji pochodzenia dotyczącą energii elektrycznej pochodzącej z odnawialnych źródeł energii. Umowa cPPA dotyczy sprzedaży energii elektrycznej oraz gwarancji pochodzenia energii wyprodukowanej przez farmę wiatrową Szymankowo o mocy zainstalowanej 38 MW. Umowa cPPA została zawarta na okres 51 miesięcy. Łączny planowany wolumen sprzedaży energii elektrycznej w ramach Umowy cPPA dotyczy części wolumenu, jaki w tym okresie jest prognozowany do wyprodukowania przez farmę wiatrową Szymankowo będącą dedykowanym źródłem wytwórczym dla Northvolt Systems Poland sp. z o.o. Szacowany wolumen sprzedaży w kolejnych latach obowiązywania umowy cPPA wyniesie szacunkowo 10500 MWh (z możliwością zwiększenia do 15000 MWh). Wyprodukowana energia będzie sprzedawana po stałej cenie. Łączna szacowana suma przychodów ze sprzedaży energii w okresie trwania umowy może wynieść pomiędzy 26,8 mln zł a 36,7 mln zł. Strony umowy cPPA zostały stosownie zabezpieczone, w tym na wypadek braku dostarczenia energii przez Polenergia Obrót S.A. (Polenergia Obrót S.A. przysuguje prawo podstawienia innej farmy wiatrowej w celu dostarczenia Northvolt Systems Poland sp. z o.o. ilości energii elektrycznej zgodnie z prognozą), jak również braku zapłaty za dostarczoną przez Polenergia Obrót S.A. energię. Zabezpieczenia wykonania umowy cPPA gwarantujące płatności z tytułu zakupu energii zostały ustanowione zgodnie z postanowieniami umowy cPPA. W razie wcześniejszego rozwiązania umowy cPPA (na skutek okoliczności przewidzianych w tej umowie), stronie uprawnionej należy się opłata za rozwiązanie w maksymalnej kwocie 10,9 mln zł za cały okres obowiązywania umowy cPPA, która obniża się w każdym kolejnym roku jej trwania. Jednocześnie strony zawarły dodatkową umowę, która w sposób kompleksowy zapewnia i określa zasady i warunki dotyczące bilansowania handlowego potrzeb konsumpcyjnych Northvolt Systems Poland sp. z o.o. Pozostałe warunki umowy cPPA nie odbiegają od standardowych postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

### *Zawarcie długoterminowej umowy sprzedaży energii (PPA) wchodzącej w skład pakietu umów PPA i PPA+*

W dniu 30 listopada 2023 roku Polenergia Obrót S.A. zawarła z McDonald's Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie warunkowy pakiet umów PPA i PPA+, który miał zostać podpisany również przez 87 franczyzobiorców McDonald's. Pakiet umów PPA i PPA+ dotyczył sprzedaży energii elektrycznej wyprodukowanej przez farmę wiatrową Szymankowo o mocy zainstalowanej 38 MW oraz związanych z tą energią gwarancji pochodzenia energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii, jak również dodatkowych wolumenów energii elektrycznej składających się łącznie na całkowite zużycie energii elektrycznej przez wszystkich kupujących. Pakiet umów PPA i PPA+ został zawarty pod warunkiem zawieszającym, którym było podpisanie do dnia 4 grudnia 2023 roku pakietu umów PPA i PPA+ przez Polenergia Obrót S.A., McDonald's Polska sp. z o.o. oraz co najmniej 82

franczyzobiorców. Warunek ziścił się dnia 1 grudnia 2023 roku i umowy weszły w życie. Okres sprzedaży energii elektrycznej i gwarancji pochodzenia w ramach pakietu umów PPA i PPA+ rozpoczął się dnia 1 stycznia 2024 roku i ma trwać do dnia 31 grudnia 2027 roku. Szacowany wolumen całkowity sprzedaży w kolejnych latach obowiązywania Pakietu umów PPA i PPA+ z McDonald's i wszystkimi franczyzobiorcami może wynieść około 200 GWh dla każdego roku. Łączna szacowana suma przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej i gwarancji pochodzenia na podstawie pakietu umów PPA i PPA+ z McDonald's Polska sp. z o.o. i jej franczyzobiorcami może wynieść około 441 mln zł. Każdy kupujący ma opcję ograniczenia swojej umowy sprzedaży na okres lat 2026 i 2027 wyłącznie do energii elektrycznej produkowanej przez FW Szymankowo wraz ze związanymi z tą energią gwarancjami pochodzenia.

### ***Restrukturyzacja zadłużenia z umowy ISDA CIME wobec Polenergia Obrót***

W marcu 2023 roku Polenergia Obrót S.A. otrzymała od CIME V-E Asset AG („CIME”) informację o trudnościach finansowych, które spowodować mogą opóźnienia w płatnościach należności względem Polenergia Obrót S.A. pod umową ramową z dnia 27 lutego 2020 roku, zawartą na podstawie wzorca International Swaps and Derivatives Association Inc. oraz zawartych na jej podstawie porozumieniach transakcyjnych na lata 2023 - 2025 („ISDA”). Jednocześnie, Polenergia Obrót S.A. stwierdziła brak płatności faktur za okres rozliczeniowy obejmujący styczeń 2023 roku i luty 2023 roku kierując do CIME w dniu 24 marca 2023 roku wezwanie do uregulowania należności pod ISDA, obejmującej instrumenty finansowe oparte o produkty energetyczne oraz kwot, wynikających z opóźnień w płatnościach pod ISDA („Zadłużenie”).

W odpowiedzi na potrzebę podjęcia działań restrukturyzacyjnych, Polenergia Obrót S.A. uzgodniła zawarcie pakietu umów z CIME oraz polską, operacyjną spółką zależną CIME – CIME Krzanowice III sp. z o. o. („CIME Krzanowice”) w celu maksymalnego zabezpieczenia interesów Polenergia Obrót S.A.

W dniu 14 lipca 2023 roku Polenergia Obrót S.A. oraz CIME Krzanowice zawarły na okres 10 lat umowę sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w farmie wiatrowej, należącej do CIME Krzanowice, na podstawie której, Polenergia Obrót S.A. od dnia 1 września 2023 roku odbiera całość energii wytworzonej w tej farmie wiatrowej („Umowa offtake”). Celem kontraktowego uzupełnienia postanowień Umowy offtake oraz kompleksowej implementacji zasad spłaty Zadłużenia należnego Polenergia Obrót S.A., CIME, CIME Krzanowice oraz Polenergia Obrót S.A. w dniu 3 sierpnia 2023 roku podpisały umowę restrukturyzującą Zadłużenie, na podstawie której Polenergia Obrót S.A. będzie uprawniona do potrącania w uzgodnionej ilości Zadłużenia z wierzytelnościami CIME Krzanowice względem Polenergia Obrót S.A. za dostarczoną energię elektryczną pod Umową offtake, co pozwoli na stopniowe zredukowanie poziomu Zadłużenia w 10-letnim horyzoncie czasowym („Umowa restrukturyzacyjna”). Celem zabezpieczenia uprawnień Polenergia Obrót S.A., wynikających z Umowy offtake oraz Umowy restrukturyzacyjnej, CIME Krzanowice, CIME oraz Polenergia Obrót S.A. zobowiązały się do ustanowienia zastawu rejestrowego na rzecz Polenergia Obrót S.A. na aktywach CIME Krzanowice oraz posiadanych przez CIME udziałach w kapitale zakładowym CIME Krzanowice.

## **29. Sprawy sporne i sądowe**

### ***Umorzenie praw majątkowych***

Polenergia Obrót S.A. była obowiązana do realizacji do 30 czerwca 2023 roku obowiązków z art. 52 ust. 1 ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz z art. 10 ust. 1 ustawy o efektywności energetycznej, dotyczących umorzenia określonej liczby praw majątkowych do świadectw pochodzenia oraz świadectw efektywności energetycznej za rok 2022. Polenergia Obrót S.A. ustaliła, że obowiązek ten wykonała w 98,05%, wobec czego w dniu 21 lipca 2023 roku Polenergia Obrót S.A. dokonała dodatkowych opłat tytułem dopłat do opłat zastępczych celem wykonania obowiązku w całości. Uchybienie terminowi 30 czerwca 2023 roku może wiązać się z nałożeniem kar pieniężnych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, w szczególności na podstawie art. 170 ust. 2 ustawy o odnawialnych źródłach energii.

**Postępowanie Prezesa URE wobec Polenergia Obrót**

W 2023 roku Polenergia Obrót S.A., otrzymała zawiadomienia o wszczęciu z urzędu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki postępowania administracyjnego ws. wymierzenia kary pieniężnej w związku z naruszeniem ustawy z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców poprzez nieprzekazanie do Zarządcy Rozliczeń S.A., w terminie wynikającym z ww. ustawy, sprawozdań potwierdzających odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny.

Polenergia Obrót S.A. przekazała do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki wyjaśnienie przyczyn (zwykle kilkudniowych) opóźnień w złożeniu sprawozdań i oczekuje na ewentualną dalszą korespondencję lub decyzję.

Wskazane naruszenie ww. ustawy może skutkować wymierzeniem kary pieniężnej. Ustawa obecnie stanowi, że kara ta nie może przekroczyć 15% przychodu ukaranego podmiotu, osiągniętego w poprzednim roku podatkowym, przy czym wymierzając ją Prezes Urzędu Regulacji Energetyki uwzględni stopień szkodliwości czynu, stopień zawinienia oraz dotychczasowe zachowanie przedsiębiorcy i jego możliwości finansowe. Może też odstąpić od wymierzenia kary, jeżeli stopień szkodliwości czynu jest znikomy, a podmiot zaprzestał naruszania prawa lub zrealizował obowiązek. Polenergia Obrót S.A. złożyła wszystkie opóźnione sprawozdania.

**Eolos przeciwko Certyfikaty, Polenergia Obrót oraz Green Stone Solutions**

Certyfikaty sp. z o.o., Polenergia Obrót S.A. i Green Stone Solutions sp. z o.o. (wówczas pod firmą: Polenergia Usługi sp. z o.o.) zostały pozwane przez Eolos Polska sp. z o.o. przed Sąd Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy o zapłatę kar umownych z tytułu rozwiązania umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonych w odnawialnych źródłach energii oraz o zapłatę należności z tytułu kosztów bilansowania. Sąd powołał biegłego w sprawie, który przygotował opinię. W dniu 14 grudnia 2023 roku Sąd wydał postanowienie o dopuszczeniu dowodu z pisemnej uzupełniającej opinii biegłego.

**Polenergia Obrót przeciwko Jeronimo Martins Polska**

Polenergia Obrót S.A. łączyły umowy sprzedaży energii zawarte z Jeronimo Martins Polska S.A. („JMP”), które zostały przez Polenergia Obrót S.A. wypowiedziane ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2022 roku. W związku z rozwiązaniem przedmiotowych umów, JMP wystosowała do Polenergia Obrót S.A. wezwania do zapłaty kwoty 3.501 tys. zł oraz kwoty 36.027 tys. zł tj. łącznie kwoty 39.528 tys. zł. Roszczenia zgłoszone przez JMP dotyczą okresów przypadających po dniu wygaśnięcia umów sprzedaży, wobec czego Polenergia Obrót S.A. uważa je za bezpodstawne. Tym samym Polenergia Obrót S.A. uznaje również za bezskuteczne oświadczenie JMP o potrąceniu żądanych kwot z należnościami Polenergia Obrót S.A. wobec JMP.

W dniu 1 grudnia 2022 roku Polenergia Obrót S.A. złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko JMP o zapłatę, w którym żąda zapłaty kwoty 40.853 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych liczonymi od dnia wniesienia powództwa do dnia zapłaty. Kwota roszczenia obejmuje nieopłacone przez JMP faktury za energię o wartości 39.528 tys. zł oraz kwotę 1.324 tys. zł tytułem naliczonych odsetek za okres do dnia wniesienia powództwa.

Różnica w wartości dochodzonych roszczeń w stosunku do kwot objętych oświadczeniem JMP o potrąceniu wynika z dokonanych w międzyczasie korekt rozliczeń związanych z aktualizacją danych pomiarowych i ze złożenia przez Polenergia Obrót S.A. oświadczeń o potrąceniu. We wrześniu 2023 roku JMP doręczyła Polenergia Obrót S.A. odpowiedź na pozew. W ocenie Spółki treść odpowiedzi na pozew, jak i argumentacja przedstawione w kolejnych pismach procesowych JMP, nie wpływają na dotychczasową ocenę zasadności roszczenia Polenergia Obrót S.A.

Pierwsza rozprawa nie została wyznaczona.

**30. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł	zł	zł
	Należności	Należności*	Zobowiązania	Zobowiązania
Polenergia S.A.	-	-	1 612 041,35	2 057 743,21
Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	23 792 886,70	15 101 618,93	-	664 571,52
Polenergia Farma Szymankowo Sp. z o.o.	83 841,22	74 407,45	5 009 964,49	2 919 076,95
Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.	709 745,99	(459 480,73)	14 699 090,60	15 056 496,54
Polenergia Obrót 2 Sp. z o.o.	5 290,33	-	-	-
Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o.	12 333 145,30	3 974 809,96	94 801,83	6 068 749,45
Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o.	8 173,68	6 719,50	600 304,17	164 983,89
Polenergia Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	123 734,11	92 149,19	8 501 147,44	5 389 959,66
Polenergia Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	115 097,42	87 795,18	6 999 201,31	4 035 962,14
Polenergia Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	56 719,51	59 659,10	4 014 966,68	2 228 871,43
Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o.	118 597,24	80 907,32	8 970 965,68	8 826 700,33
Polenergia Energy Ukraine LLC	9 043,57	1 025 137,00	249 870,87	249 870,87
Dipol Sp. z o.o.	41 442,35	33 641,19	2 850 892,35	727 519,42
Amon Sp. z o.o.	78 077,97	57 318,37	5 092 177,92	2 674 823,54
Talia Sp. z o.o.	57 228,81	40 560,65	3 667 423,79	1 784 972,87
Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o.	12 829,80	9 052,17	102 225,73	72 403,06
Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/ Kostomłoty Sp. z o.o.	95 435,08	141 362,56	3 523 687,06	2 945 456,73
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	410 125,82	38 863,02	7 172 589,21	223 666,09
Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.	3 582 189,61	6 390 962,68	4 183 402,50	26 695 228,94
Beyond.pl Sp. z o.o.	-	493 410,23	-	5 837,80
Ciech Sarzyna S.A.	-	2 835 950,05	-	-
Ciech Pianki Sp. z o.o.	-	185 635,44	-	-
Ciech Vitrosilicon S.A.	-	1 944 096,84	-	-
Ciech Soda Polska S.A.	-	23 427 814,65	-	-
Ciech Vitro Sp. z o.o.	-	9 845,94	-	360,37
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 9 Sp. z o.o.	8 163,50	-	59 496,12	-
Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o.	18 681,93	-	827 188,83	-
Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o.	8 245,70	-	43 852,64	-
Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o.	19 895,00	-	827 364,37	-
<b>Razem</b>	<b>41 688 590,64</b>	<b>55 652 236,69</b>	<b>79 102 654,94</b>	<b>82 793 254,81</b>

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	zł	zł	zł	zł
	Przychody operacyjne	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Koszty operacyjne
Polenergia S.A.	-	-	7 956 919,87	2 686 926,20
Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	76 039 331,44	69 360 764,78	1 819 661,02	10 435 220,62
Polenergia Farma Szymankowo Sp. z o.o.	886 173,17	688 438,83	32 621 119,05	30 099 280,56
Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.	4 128 477,51	1 436 824,22	126 146 897,92	122 170 294,84
Polenergia Obrót 2 Sp. z o.o.	4 301,08	-	-	-
Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o.	27 367 870,02	24 587 492,81	(4 408 875,44)	20 556 209,15
Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o.	83 968,61	121 503,07	5 270 479,92	3 613 451,97
Polenergia Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	943 707,57	888 166,43	77 917 295,01	45 403 781,22
Polenergia Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	856 706,34	798 436,77	61 270 030,78	45 538 737,29
Polenergia Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	505 411,56	545 195,34	35 367 151,74	26 019 239,71
Polenergia Farma Wiatrowa Mycielina Sp. z o.o.	844 319,81	773 295,69	86 678 263,53	54 821 939,45
Polenergia Energy Ukraine LLC	9 043,57	13 522,38	-	-
Dipol Sp. z o.o.	388 545,66	347 635,35	15 894 759,22	9 582 987,04
Amon Sp. z o.o.	541 885,06	646 071,36	35 230 725,25	26 098 548,87
Talia Sp. z o.o.	381 195,03	467 221,41	23 405 281,33	17 437 144,02
Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o.	137 118,16	72 343,99	8 595 272,05	6 987 442,26
Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/ Kostomłoty Sp. z o.o.	846 485,92	498 800,85	29 343 473,60	24 532 350,01
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	800 440,73	37 004,29	49 818 892,26	213 015,32
Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.	183 854 704,33	191 006 076,21	184 416 028,79	94 470 157,93
Beyond.pl Sp. z o.o.	-	2 701 681,90	9,09	-
Ciech Sarzyna S.A.	-	17 413 861,43	-	-
Ciech Pianki Sp. z o.o.	-	823 462,10	-	-
Ciech Vitrosilicon S.A.	-	11 093 227,64	-	-
Ciech Soda Polska S.A.	-	138 365 490,24	-	-
Ciech Vitro Sp. z o.o.	-	33 058,12	-	7 257,82
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 9 Sp. z o.o.	57 401,18	-	3 871 785,57	-
Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o.	69 788,10	-	8 058 139,26	-
Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o.	48 992,78	-	2 687 274,00	-
Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o.	75 787,35	-	6 922 098,28	-
Polenergia International S.A.R.L.	-	-	-	337 188,00
<b>Razem</b>	<b>298 871 654,98</b>	<b>462 719 575,21</b>	<b>798 882 682,10</b>	<b>541 011 172,28</b>

	31.12.2023 zł	31.12.2022 zł	31.12.2023 zł	31.12.2022 zł
	Pożyczki udzielone*	Pożyczki udzielone*	Pożyczki otrzymane	Pożyczki otrzymane
Polenergia S.A.	-	-	-	163 406 319,92
Polenergia Energy Ukraine LLC	295 662,73	281 928,00	-	-
<b>Razem</b>	<b>295 662,73</b>	<b>281 928,00</b>	<b>-</b>	<b>163 406 319,92</b>

	31.12.2023 zł	31.12.2022 zł	31.12.2023 zł	31.12.2022 zł
	Przychody finansowe*	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Koszty finansowe
Polenergia S.A.	4 266 000,00	-	-	8 392 573,89
Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o.	1 370,65	-	-	-
Polenergia Energy Ukraine LLC	27 698,33	20 353,51	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 295 068,98</b>	<b>20 353,51</b>	<b>-</b>	<b>8 392 573,89</b>

\*Należności od jednostek powiązanych oraz udzielone pożyczki jednostkom powiązanim wykazywane w tabeli nie uwzględniają odpisów aktualizujących.

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

**31. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Wyłacone lub należne wynagrodzenie podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku:

	2023	2022
	zł	zł
Badanie sprawozdania finansowego	52 600,00	69 500,00

**32. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym tj. po 31 grudnia 2023 roku Pan Ireneusz Sawicki złożył rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 3 marca 2024 roku.

W dniu 4 marca 2024 roku uchwałą pisemną nr 1/III/2024 Rady Nadzorczej Pan Marcin Gwarda został powołany na stanowisko Członka Zarządu.

W dniu 22 stycznia 2024 roku Pan Hans E. Schweickardt złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Polenergia Obrót S.A. ze skutkiem na dzień 26 marca 2024 roku.

W dniu 2 lutego 2024 roku uchwałą nr 1 nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano nowego członka Rady Nadzorczej Pana Jerzego Waclawa Zań.

W dniu 2 kwietnia 2024 roku Pan Tomasz Kietliński oraz Pan Michał Michalski złożyli rezygnacje z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 4 kwietnia 2024 roku.

W dniu 3 kwietnia 2024 roku na mocy uchwały nr 1 nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano członka Rady Nadzorczej Pana Filipa Wojciechowskiego. Uchwała wchodzi w życie z dniem 5 kwietnia 2024 roku.

W dniu 3 kwietnia 2024 roku na mocy uchwały nr 2 nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano członka Rady Nadzorczej Panią Iwonę Sierżęga. Uchwała wchodzi w życie z dniem 5 kwietnia 2024 roku.

### 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.U.2024 poz.226 t.j.), w tym także w zakresie zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

2023

zł

	Ogółem	z tego: Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 308 227 264,54</b>	<b>4 035 825 429,48</b>	<b>1 037 140 033,89</b>	<b>235 261 801,17</b>
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 308 227 264,54	4 035 825 429,48	1 037 140 033,89	235 261 801,17
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 210 134 788,15</b>	<b>3 946 303 506,74</b>	<b>1 029 344 576,74</b>	<b>234 486 704,67</b>
Amortyzacja	355 360,17	270 179,01	69 431,51	15 749,64
Zużycie materiałów i energii	260 604,63	198 136,73	50 917,85	11 550,05
Usługi obce	8 357 373,48	6 354 079,95	1 632 892,90	370 400,63
Podatki i opłaty	9 810 942,80	6 150 224,59	1 695 571,92	1 965 146,29
Wynagrodzenia	12 454 680,10	9 469 246,92	2 433 439,02	551 994,16
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 540 554,97	1 931 574,49	496 382,53	112 597,96
Pozostałe koszty rodzajowe	1 042 355,29	792 498,85	203 659,03	46 197,42
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 175 312 916,71	3 921 137 566,20	1 022 762 281,99	231 413 068,52
<b>Zysk/(strata) ze sprzedaży</b>	<b>98 092 476,39</b>	<b>89 521 922,74</b>	<b>7 795 457,15</b>	<b>775 096,49</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>246 175,02</b>	<b>187 165,95</b>	<b>48 098,54</b>	<b>10 910,53</b>
Inne przychody operacyjne	246 175,02	187 165,95	48 098,54	10 910,53
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>10 525 397,22</b>	<b>10 499 521,38</b>	<b>21 091,51</b>	<b>4 784,34</b>
Inne koszty operacyjne	10 525 397,22	10 499 521,38	21 091,51	4 784,34
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>87 813 254,19</b>	<b>79 209 567,32</b>	<b>7 822 464,18</b>	<b>781 222,69</b>



<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 149 010,49</b>	<b>1 633 884,68</b>	<b>419 881,20</b>	<b>95 244,62</b>
Odsetki	2 115 484,88	1 608 395,28	413 330,84	93 758,76
Inne	33 525,61	25 489	6 550	1 486
<b>Koszty finansowe</b>	<b>20 129 104,61</b>	<b>16 326 659,38</b>	<b>3 099 388,94</b>	<b>703 056,29</b>
Odsetki	10 452 019,65	8 969 207,71	1 208 646,18	274 165,75
Inne	9 677 084,96	7 357 451,67	1 890 742,75	428 890,54
<b>Zysk/(strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>69 833 160,07</b>	<b>64 516 792,61</b>	<b>5 142 956,44</b>	<b>173 411,02</b>
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>69 833 160,07</b>	<b>64 516 792,61</b>	<b>5 142 956,44</b>	<b>173 411,02</b>
Podatek dochodowy	13 603 433,20	12 593 323,38	977 161,72	32 948,09
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>56 229 726,87</b>	<b>51 923 469,23</b>	<b>4 165 794,72</b>	<b>140 462,93</b>

## BILANS

31.12.2023

zł

AKTYWA	Ogółem	z tego:	Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>39 037 668,71</b>		<b>31 131 116,86</b>	<b>6 774 087,34</b>	<b>1 132 464,51</b>
Wartości niematerialne i prawne	5 880,39		4 470,84	1 148,93	260,62
Inne wartości niematerialne i prawne	5 880,39		4 470,84	1 148,93	260,62
Rzeczowe aktywa trwałe	1 063 963,55		808 927,52	207 880,93	47 155,10
Środki trwałe	1 063 963,55		808 927,52	207 880,93	47 155,10
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	57 579,27		43 777,30	11 250,04	2 551,93
Urządzenia techniczne i maszyny	237 280,13		180 403,20	46 360,62	10 516,31
Środki transportu	755 945,49		574 742,54	147 699,28	33 503,67
Inne środki trwałe	13 158,66		10 004,48	2 570,99	583,19
Inwestycje długoterminowe	13 485 798,62		11 704 125,16	1 781 673,46	-
Długoterminowe aktywa finansowe	13 485 798,62		11 704 125,16	1 781 673,46	-
W pozostałych jednostkach	13 485 798,62		11 704 125,16	1 781 673,46	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	13 485 798,62		11 704 125,16	1 781 673,46	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 482 026,15		18 613 593,35	4 783 384,01	1 085 048,79
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 482 026,15		18 613 593,3	4 783 384,0	1 085 048,8
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>677 063 992,12</b>		<b>539 808 238,36</b>	<b>123 744 890,26</b>	<b>13 510 863,50</b>
Zapasy	258 943,00		-	-	258 943,00
Towary	258 943,00		-	-	258 943,00
Należności krótkoterminowe	471 728 573,80		407 812 070,50	52 354 867,07	11 561 636,24
Należności od jednostek powiązanych	41 688 590,64		40 827 758,68	701 667,72	159 164,25
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	41 688 590,64		40 827 758,68	701 667,72	159 164,25
- do 12 miesięcy	41 688 590,64		40 827 758,68	701 667,72	159 164,25
Należności od pozostałych jednostek	430 039 983,16		366 984 311,82	51 653 199,35	11 402 471,99
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	198 086 314,40		190 630 800,90	6 333 279,18	1 122 234,32
- do 12 miesięcy	198 086 314,40		190 630 800,90	6 333 279,18	1 122 234,32
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	881 358,00		670 093,21	172 202,81	39 061,98
Inne	231 072 310,76		175 683 417,71	45 147 717,36	10 241 175,69
Inwestycje krótkoterminowe	204 669 473,08		131 686 725,57	71 310 501,67	1 672 245,84
Krótkoterminowe aktywa finansowe	204 669 473,08		131 686 725,57	71 310 501,67	1 672 245,84

W pozostałych jednostkach	167 195 806,33	103 195 636,24	63 988 765,42	11 404,68
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	167 195 806,33	103 195 636,24	63 988 765,42	11 404,68
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 473 666,75	28 491 089,34	7 321 736,25	1 660 841,16
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	37 473 666,75	28 491 089,34	7 321 736,25	1 660 841,16
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	407 002,24	309 442,29	79 521,52	18 038,43
<b>Aktywa razem</b>	<b>716 101 660,83</b>	<b>570 939 355,22</b>	<b>130 518 977,60</b>	<b>14 643 328,01</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Ogółem</b>	<b>z tego:</b>	<b>Energia elektryczna</b>	<b>Paliwa gazowe</b>	<b>Pozostała działalność</b>
<b>Podporządkowane kapitały własne</b>	<b>68 235 104,82</b>		<b>53 576 749,45</b>	<b>11 769 046,23</b>	<b>2 889 309,15</b>
Kapitał zakładowy	15 102 069,00		11 482 046,84	2 950 695,13	669 327,02
Kapitał zapasowy	26 570 015,69		14 885 987,20	5 680 860,09	6 003 168,40
Strata z lat ubiegłych	(29 666 706,74)		(24 714 753,83)	(1 028 303,72)	(3 923 649,20)
Zysk/(strata) netto	56 229 726,87		51 923 469,23	4 165 794,72	140 462,93
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>647 866 556,01</b>		<b>517 362 605,77</b>	<b>118 749 931,37</b>	<b>11 754 018,87</b>
Rezerwy na zobowiązania	1 914 566,86		1 455 638,06	374 074,78	84 854,02
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 006 488,86		765 229,73	196 651,32	44 607,81
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	908 078,00		690 408,32	177 423,46	40 246,22
- długoterminowa	106 894,00		81 271,11	20 885,32	4 737,57
- krótkoterminowa	801 184,00		609 137,21	156 538,14	35 508,65
Zobowiązania długoterminowe	6 136 080,40		4 224 124,43	1 891 801,96	20 154,01
Wobec pozostałych jednostek	6 136 080,40		4 224 124,43	1 891 801,96	20 154,01
Pozostałe zobowiązania	6 136 080,40		4 224 124,43	1 891 801,96	20 154,01
Inne	6 136 080,40		4 224 124,43	1 891 801,96	20 154,01
Zobowiązania krótkoterminowe	611 842 821,33		490 415 009,05	111 018 574,84	10 409 237,44
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	117 557 110,51		114 406 205,58	2 686 259,29	464 645,64
Pozostałe zobowiązania	494 284 576,39		376 007 940,97	108 332 093,90	9 944 541,52
Wobec jednostek powiązanych	79 102 654,94		77 653 570,50	1 181 154,76	267 929,68
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	79 102 654,94		77 653 570,50	1 181 154,76	267 929,68
- do 12 miesięcy	79 102 654,94		77 653 570,50	1 181 154,76	267 929,68
Wobec pozostałych jednostek	532 740 166,39		412 761 438,55	109 837 420,08	10 141 307,76
Kredyty i pożyczki	98 846 040,01		75 152 276,27	19 312 885,48	4 380 878,26
- kredyty obrotowe w PLN	98 846 040,01		75 152 276,27	19 312 885,48	4 380 878,26
Inne zobowiązania finansowe	170 686 754,01		107 634 889,98	63 051 864,03	-
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	38 454 455,57		36 752 635,08	1 505 104,53	196 715,96
- do 12 miesięcy	38 454 455,57		36 752 635,08	1 505 104,53	196 715,96
Zaliczki otrzymane na dostawy	202 404 691,71		176 230 364,88	21 601 091,54	4 573 235,29
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	608 144,78		462 370,21	118 821,46	26 953,11
Z tytułu wynagrodzeń	1 134,43		862,50	221,65	50,28
Inne	21 738 945,88		16 528 039,63	4 247 431,38	963 474,87

---

Rozliczenia międzyokresowe	27 973 087,42	21 267 834,24	5 465 479,79	1 239 773,39
Inne rozliczenia międzyokresowe	27 973 087	21 267 834	5 465 480	1 239 773
- krótkoterminowe	27 973 087	21 267 834	5 465 480	1 239 773
<b>Pasywa razem</b>	<b>716 101 660,83</b>	<b>570 939 355,22</b>	<b>130 518 977,60</b>	<b>14 643 328,01</b>

---

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

2022

zł

	Ogółem	z tego: Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>6 612 893 551,93</b>	<b>4 730 886 941,57</b>	<b>944 861 386,00</b>	<b>937 145 224,36</b>
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 612 893 551,93	4 730 886 941,57	944 861 386,00	937 145 224,36
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>6 632 586 145,91</b>	<b>4 751 885 544,18</b>	<b>943 732 950,69</b>	<b>936 967 651,04</b>
Amortyzacja	230 659,18	165 014,38	32 956,97	32 687,83
Zużycie materiałów i energii	238 440,25	170 580,98	34 068,75	33 790,52
Usługi obce	7 428 363,37	5 314 276,87	1 061 377,09	1 052 709,41
Podatki i opłaty	5 679 653,95	3 165 286,39	532 599,65	1 981 767,91
Wynagrodzenia	8 330 889,72	5 959 947,35	1 190 331,58	1 180 610,80
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 327 328,38	949 575,32	189 650,92	188 102,14
Pozostałe koszty rodzajowe	860 401,82	615 534,44	122 935,66	121 931,72
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 608 490 409,24	4 735 545 328,45	940 569 030,07	932 376 050,72
<b>Zysk/(strata) ze sprzedaży</b>	<b>(19 692 593,98)</b>	<b>(20 998 602,60)</b>	<b>1 128 435,31</b>	<b>177 573,32</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>311 411,93</b>	<b>222 785,17</b>	<b>44 495,06</b>	<b>44 131,70</b>
Inne przychody operacyjne	311 411,93	222 785,17	44 495,06	44 131,70
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>270 801,77</b>	<b>193 732,52</b>	<b>38 692,61</b>	<b>38 376,63</b>
Inne koszty operacyjne	270 801,77	193 732,52	38 692,61	38 376,63
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(19 651 983,82)</b>	<b>(20 969 549,96)</b>	<b>1 134 237,76</b>	<b>183 328,38</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>7 082 939,76</b>	<b>5 067 159,63</b>	<b>1 012 022,38</b>	<b>1 003 757,75</b>
Odsetki	6 630 589,76	4 743 546,87	947 389,85	939 653,04
Inne	452 350,00	323 613	64 633	64 105
<b>Koszty finansowe</b>	<b>23 906 289,00</b>	<b>17 102 641,92</b>	<b>3 415 770,90</b>	<b>3 387 876,18</b>
Odsetki	16 288 493,80	11 652 844,86	2 327 327,47	2 308 321,47
Inne	7 617 795,20	5 449 797,06	1 088 443,43	1 079 554,71
<b>Zysk/(strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>(36 475 333,06)</b>	<b>(33 005 032,25)</b>	<b>(1 269 510,76)</b>	<b>(2 200 790,05)</b>

<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>(36 475 333,06)</b>	<b>(33 005 032,25)</b>	<b>(1 269 510,76)</b>	<b>(2 200 790,05)</b>
Podatek dochodowy	(6 808 626,32)	(6 270 956,13)	(241 207,04)	(296 463,15)
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>(29 666 706,74)</b>	<b>(26 734 076,12)</b>	<b>(1 028 303,72)</b>	<b>(1 904 326,90)</b>

BILANS		31.12.2022			
		zł			
AKTYWA	Ogółem	z tego:	Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>175 087 059,59</b>		<b>168 110 870,93</b>	<b>3 502 395,39</b>	<b>3 473 793,26</b>
Wartości niematerialne i prawne	40 829,55		29 209,60	5 833,79	5 786,15
Inne wartości niematerialne i prawne	40 829,55		29 209,60	5 833,79	5 786,15
Rzeczowe aktywa trwałe	516 942,15		369 822,21	73 861,56	73 258,38
Środki trwałe	516 942,15		369 822,21	73 861,56	73 258,38
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	67 647,29		48 395,11	9 665,56	9 586,63
Urządzenia techniczne i maszyny	146 268,23		104 640,80	20 899,05	20 728,38
Środki transportu	283 852,98		203 069,40	40 557,39	40 226,18
Inne środki trwałe	19 173,65		13 716,90	2 739,56	2 717,19
Inwestycje długoterminowe	150 574 503,27		150 574 503,27	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	150 574 503,27		150 574 503,27	-	-
W jednostkach powiązanych	10 000 000,00		10 000 000,00	-	-
- udziały lub akcje	10 000 000,00		10 000 000,00	-	-
W pozostałych jednostkach	140 574 503,27		140 574 503,27	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	140 574 503,27		140 574 503,27	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 954 784,62		17 137 335,85	3 422 700,04	3 394 748,73
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 954 784,62		17 137 335,9	3 422 700,0	3 394 748,7
Inne rozliczenia międzyokresowe					
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 224 364 347,99</b>		<b>907 461 708,52</b>	<b>258 460 383,44</b>	<b>58 442 256,03</b>
Zapasy	16 897 975,13		-	-	16 897 975,13
Towary	16 897 975,13		-	-	16 897 975,13
Należności krótkoterminowe	333 759 944,92		304 820 241,45	14 529 177,62	14 410 525,85
Należności od jednostek powiązanych	54 627 099,69		53 016 564,73	808 569,05	801 965,91
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	54 627 099,69		53 016 564,73	808 569,05	801 965,91
- do 12 miesięcy	54 627 099,69		53 016 564,73	808 569,05	801 965,91
Należności od pozostałych jednostek	279 132 845,23		251 803 676,72	13 720 608,58	13 608 559,94
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	226 529 748,28		214 171 239,04	6 204 589,35	6 153 919,89
- do 12 miesięcy	226 529 748,28		214 171 239,04	6 204 589,35	6 153 919,89
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	10 225 463,10		7 315 331,70	1 461 031,42	1 449 099,98



zdrowotnych oraz innych świadczeń				
Inne	42 377 633,85	30 317 105,97	6 054 987,81	6 005 540,07
Inwestycje krótkoterminowe	873 318 182,05	602 363 714,62	243 875 732,59	27 078 734,84
Krótkoterminowe aktywa finansowe	873 318 182,05	602 363 714,62	243 875 732,59	27 078 734,84
W pozostałych jednostkach	785 425 432,75	539 484 937,47	231 317 468,30	14 623 026,97
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	785 425 432,75	539 484 937,47	231 317 468,30	14 623 026,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	87 892 749,30	62 878 777,14	12 558 264,29	12 455 707,87
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	388 245,89	277 752,45	55 473,23	55 020,21
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 399 451 407,58</b>	<b>1 075 572 579,45</b>	<b>261 962 778,83</b>	<b>61 916 049,29</b>

BILANS		31.12.2022 zł			
PASYWA	Ogółem	z tego:	Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
<b>Podporządkowane kapitały własne</b>	<b>12 005 377,95</b>		<b>(1 082 264,97)</b>	<b>4 590 671,41</b>	<b>8 496 971,50</b>
Kapitał zakładowy	15 102 069,00		10 804 072,45	2 157 809,09	2 140 187,46
Kapitał zapasowy	26 558 884,69		14 847 738,70	3 461 166,03	8 249 979,95
Kapitał z połączenia	11 131,00		-	-	11 131,00
Zysk/(strata) netto	(29 666 706,74)		(26 734 076,12)	(1 028 303,72)	(1 904 326,90)
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 387 446 029,63</b>		<b>1 076 654 844,42</b>	<b>257 372 107,42</b>	<b>53 419 077,79</b>
Rezerwy na zobowiązania	<b>5 195 133</b>		<b>3 716 616</b>	<b>742 289</b>	<b>736 228</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 624 610		3 308 462	660 772	655 376
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	570 523		408 154	81 517	80 852
- długoterminowa	116 226		83 148	16 607	16 471
- krótkoterminowa	454 297		325 006	64 911	64 381
Zobowiązania długoterminowe	140 898 615,41		140 859 749,33	19 512,71	19 353,36
Wobec pozostałych jednostek	140 898 615,41		140 859 749,33	19 512,71	19 353,36
Pozostałe zobowiązania	140 898 615,41		140 859 749,33	19 512,71	19 353,36
Inne	140 898 615,41		140 859 749,33	19 512,71	19 353,36
Zobowiązania krótkoterminowe	1 181 994 844,26		889 613 963,05	248 129 214,62	44 251 666,59
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	160 841 800,60		150 524 056,09	5 728 100,12	4 589 644,39
Pozostałe zobowiązania	857 739 953,74		622 183 616,67	219 052 376,56	16 503 960,51
Wobec jednostek powiązanych	246 199 574,73		191 440 490,54	27 491 797,27	27 267 286,93
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	82 793 254,81		74 539 043,54	4 144 026,63	4 110 184,65
- do 12 miesięcy	82 793 254,81		74 539 043,54	4 144 026,63	4 110 184,65
Inne	163 406 319,92		116 901 447,00	23 347 770,64	23 157 102,28
Wobec pozostałych jednostek	935 795 269,53		698 173 472,51	220 637 417,36	16 984 379,67
Kredyty i pożyczki	70 930 182,48		50 743 698,11	10 134 624,12	10 051 860,24
- kredyty obrotowe w PLN	70 930 182,48		50 743 698,11	10 134 624,12	10 051 860,24
Inne zobowiązania finansowe	767 482 048,51		557 612 798,79	206 156 174,80	3 713 074,92
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	78 048 545,79		75 985 012,55	1 584 073,49	479 459,75
- do 12 miesięcy	78 048 545,79		75 985 012,55	1 584 073,49	479 459,75
Zaliczki otrzymane na dostawy	18 716 820,98		13 390 078,53	2 674 290,96	2 652 451,50

**Polenergia Obrót Spółka Akcyjna**

44

Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	237 708,90	170 057,77	33 964,25	33 686,88
Z tytułu wynagrodzeń	6 770,00	4 843,28	967,31	959,41
Inne	373 192,87	266 983,47	53 322,43	52 886,97
Rozliczenia międzyokresowe	59 357 436,83	42 464 515,81	8 481 090,70	8 411 830,32
Inne rozliczenia międzyokresowe	59 357 437	42 464 516	8 481 091	8 411 830
- krótkoterminowe	59 357 437	42 464 516	8 481 091	8 411 830
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 399 451 407,58</b>	<b>1 075 572 579,45</b>	<b>261 962 778,83</b>	<b>61 916 049,29</b>

## **PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM**

**Agnieszka Grzeszczak** dnia 2024-04-08

**Łukasz Januszewski** dnia 2024-04-08

**Marcin Gwarda** dnia 2024-04-08

**MAREK MUSIAŁ** dnia 2024-04-08