

POLENERGIA OBRÓT SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2024** do **31.12.2024**

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 01.01.2024 do 31.12.2024

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, 295, 1598, z 2024 r. poz. 619, 1685, 1863.), 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
A. AKTYWA TRWAŁE	32 870 651,14	39 037 668,71
I. Wartości niematerialne i prawne	42 847,70	5 880,39
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	42 847,70	5 880,39
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 126 206,94	1 063 963,55
1. Środki trwałe	1 126 206,94	1 063 963,55
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	47 511,23	57 579,27
c) urządzenia techniczne i maszyny	152 641,96	237 280,13
d) środki transportu	918 910,08	755 945,49
e) inne środki trwałe	7 143,67	13 158,66
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	7 751 771,66	13 485 798,62
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 751 771,66	13 485 798,62
a. w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- 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	7 751 771,66	13 485 798,62
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	7 751 771,66	13 485 798,62
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 949 824,84	24 482 026,15
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 949 824,84	24 482 026,15
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	439 007 793,35	677 063 992,12
I. Zapasy	3 653 443,73	258 943,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	3 653 443,73	258 943,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	248 537 248,47	471 728 573,80
1. Należności od jednostek powiązanych	26 461 641,14	41 688 590,64
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 461 641,14	41 688 590,64
- do 12 miesięcy	26 461 641,14	41 688 590,64
- 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	222 075 607,33	430 039 983,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	123 250 600,45	198 086 314,40
- do 12 miesięcy	123 250 600,45	198 086 314,40
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 694 230,80	881 358,00
c) inne	96 130 776,08	231 072 310,76
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	186 164 105,62	204 669 473,08

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	186 164 105,62	204 669 473,08
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	108 351 034,17	167 195 806,33
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	108 351 034,17	167 195 806,33
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	77 813 071,45	37 473 666,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	77 813 071,45	37 473 666,75
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	652 995,53	407 002,24
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	471 878 444,49	716 101 660,83

BILANS

Pasywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	132 600 099,64	68 235 104,82
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15 102 069,00	15 102 069,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	19 853 361,48	19 853 361,48
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	62 946 381,08	6 716 654,21
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-29 666 706,74	-29 666 706,74
VI. Zysk (strata) netto	64 364 994,82	56 229 726,87
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	339 278 344,85	647 866 556,01
I. Rezerwy na zobowiązania	4 042 765,38	1 914 566,86
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 700 693,32	1 006 488,86
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 342 072,06	908 078,00
- długoterminowa	99 423,00	106 894,00
- krótkoterminowa	1 242 649,06	801 184,00
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	4 889 451,06	6 136 080,40
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	4 889 451,06	6 136 080,40
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	4 331 958,54	5 681 344,17
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne	557 492,52	454 736,23
III. Zobowiązania krótkoterminowe	312 088 753,10	611 842 821,33
1. Wobec jednostek powiązanych	86 305 723,80	79 102 654,94

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:	86 305 723,80	79 102 654,94
- do 12 miesięcy	86 305 723,80	79 102 654,94
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
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	225 783 029,30	532 740 166,39
a) kredyty i pożyczki		98 846 040,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	98 682 354,10	170 686 754,01
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 497 051,09	38 454 455,57
- do 12 miesięcy	29 497 051,09	38 454 455,57
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	86 517 720,33	202 404 691,71
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	715 879,77	608 144,78
h) z tytułu wynagrodzeń	3 354,31	1 134,43
i) inne	10 366 669,70	21 738 945,88
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	18 257 375,31	27 973 087,42
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	18 257 375,31	27 973 087,42
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	18 257 375,31	27 973 087,42
PASYWA RAZEM	471 878 444,49	716 101 660,83

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 956 046 896,26	5 308 227 264,54
- od jednostek powiązanych	231 133 711,38	298 716 055,41
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	3 956 046 896,26	5 308 227 264,54
B. Koszty działalności operacyjnej	3 874 302 110,59	5 210 134 788,15
I. Amortyzacja	425 158,03	355 360,17
II. Zużycie materiałów i energii	363 682,23	260 604,63
III. Usługi obce	8 807 799,23	8 357 373,48
IV. Podatki i opłaty, w tym:	6 341 716,49	9 810 942,80
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	16 886 889,53	12 454 680,10
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 528 521,04	2 540 554,97
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 816 825,40	1 042 355,29
VIII. Wartość sprzedanych towarów	3 837 131 518,64	5 175 312 916,71
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	81 744 785,67	98 092 476,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 615 934,65	246 175,02
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	68 422,13	
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	385 648,86	
IV. Inne przychody operacyjne	2 161 863,66	246 175,02
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 415 995,43	10 525 397,22
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	68 627,79	9 955 191,66
III. Inne koszty operacyjne	1 347 367,64	570 205,56
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	82 944 724,89	87 813 254,19
G. Przychody finansowe	2 680 683,00	2 149 010,49
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:	2 415 288,80	2 115 484,88
- od jednostek powiązanych	30 264,10	27 698,33
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	265 394,20	33 525,61
H. Koszty finansowe	5 642 980,30	20 129 104,61
I. Odsetki, w tym:	2 119 479,55	10 452 019,65
- dla jednostek powiązanych		
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
IV. Inne	3 523 500,75	3 615 386,58
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	79 982 427,59	69 833 160,07
J. Podatek dochodowy	15 617 432,77	13 603 433,20
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	64 364 994,82	56 229 726,87

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	68 235 104,82	12 005 377,95
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	68 235 104,82	12 005 377,95
1. Kapitał podstawowy	15 102 069,00	15 102 069,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 102 069,00	15 102 069,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 102 069,00	15 102 069,00
2. Kapitał zapasowy	19 853 361,48	19 853 361,48
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	19 853 361,48	19 853 361,48
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podział zysku		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	19 853 361,48	19 853 361,48
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Kapitały rezerwowe	62 946 381,08	6 716 654,21

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	6 716 654,21	6 716 654,21
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	56 229 726,87	
a) zwiększenie (z tytułu)	56 229 726,87	
podział zysku z 2023	56 229 726,87	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	62 946 381,08	6 716 654,21
5. Wynik z lat ubiegłych	-29 666 706,74	-29 666 706,74
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-29 666 706,74	
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	56 229 726,87	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	56 229 726,87	
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)	56 229 726,87	
- pokrycie straty z lat ubiegłych		
- przeznaczenie na kapitał	56 229 726,87	
- wypłata dywidendy		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	29 666 706,74	29 666 706,74
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	29 666 706,74	29 666 706,74
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		
- pokrycie straty zyskiem z lat ubiegłych		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	29 666 706,74	29 666 706,74
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-29 666 706,74	-29 666 706,74
6. Wynik netto	64 364 994,82	56 229 726,87
a) zysk netto	64 364 994,82	56 229 726,87
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	132 600 099,64	68 235 104,82
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	132 600 099,64	68 235 104,82

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

I. Zysk (strata) netto	64 364 994,82	56 229 726,87
II. Korekty razem	75 184 342,30	27 736 262,53
1. Amortyzacja	425 158,03	355 360,17
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	74 450,94	3 778 677,58
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-68 422,04	6 034 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	2 128 198,52	-3 280 566,27
6. Zmiana stanu zapasów	-3 394 500,73	16 639 032,13
7. Zmiana stanu należności	287 770 124,45	607 349 702,19
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-202 321 162,78	-571 209 595,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 429 504,09	-31 930 347,29
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	139 549 337,12	83 965 989,40

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	69 036,11	4 266 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69 036,11	
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		
II. Wydatki	80 116,02	527 099,53
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	80 116,02	227 099,53
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		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-11 079,91	3 738 900,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		27 915 857,54
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		27 915 857,54
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	99 198 852,51	166 039 829,96
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	98 846 040,02	160 000 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	278 361,55	188 156,62
8. Odsetki	74 450,94	5 851 673,34
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-99 198 852,51	-138 123 972,42
D. Przepływy pieniężne netto, razem	40 339 404,70	-50 419 082,55
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	40 339 404,70	-50 419 082,55
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	37 473 666,75	87 892 749,30
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	77 813 071,45	37 473 666,75
- o ograniczonej możliwości dysponowania	35 987 895,21	28 175 369,62

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Zysk (strata) brutto za dany rok	79 982 427,59	69 833 160,07
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	-94 569,68	1 226 092,42
Pozostałe	-94 569,68	1 226 092,42
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	2 048 977,03	-15 837 973,23
Pozostałe	2 048 977,03	-15 837 973,23
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	785 563,23	
Pozostałe	785 563,23	
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	2 098 092,03	1 721 357,86
Pozostałe	2 098 092,03	1 721 357,86
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	-9 906 757,46	-6 076 055,73
Pozostałe	-9 906 757,46	-6 076 055,73
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	-10 039 457,50	-211 802,48
Pozostałe	-10 039 457,50	-211 802,48
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		
Strata z 2018 roku		
Strata z 2020 roku		
Strata z 2021 roku		197 955,03
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
Pozostałe		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	59 394 334,08	79 680 585,50
K. Podatek dochodowy	11 284 923,48	15 139 311,25

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w PLN

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2024 rok

SF_Informacja_do_sprawozdania_financeowego_za_2024_r.pdf

POLENERGIA OBRÓT SPÓŁKA AKCYJNA

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK

ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2024

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 uprawnieniami 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 2024 roku i zawiera porównawcze dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

1.3 Skład osobowy Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2024 roku członkami Zarządu Spółki byli:

- Marek Krzysteczko Prezes Zarządu
- Marcin Gwarda Członek Zarządu

Zmiany w ciągu roku

W dniu 1 marca 2024 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 28 listopada 2024 roku Pan Marek Musiał złożył rezygnację z członkostwa w zarządzie i pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 28 listopada 2024 roku uchwałą nr I/XI/2024 Rady Nadzorczej Pan Marek Krzysteczko został powołany do Zarządu Spółki i powierzono mu funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 29 listopada 2024 roku uchwałą pisemną nr 1 Rady Nadzorczej Pan Łukasz Marek Januszewski został odwołany ze stanowiska Członka Zarządu.

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

- Marek Krzysteczko Prezes Zarządu
- Marcin Gwarda Członek Zarządu

1.4 Skład osobowy Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2024 roku członkami Rady Nadzorczej Spółki byli:

- Iwona Sierżęga
- Piotr Maciołek
- Jerzy Waław Zań
- Andrzej Filip Wojciechowski
- Adam Mariusz Purwin

Zmiany w ciągu roku

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 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 2 lutego 2024 roku uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano nowego członka Rady Nadzorczej Pana Jerzego Waławę Zań.

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

W dniu 28 listopada 2024 roku uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano Pana Adama Mariusza Purwina na członka Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym tj. 31 grudnia 2024 roku, w dniu 8 stycznia 2025 roku Pan Piotr Maciołek oraz Pani Iwona Sierżęga złożyli rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 27 stycznia 2025 roku uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pan Piotr Bartosz Ciżkowicz został powołany na członka Rady Nadzorczej.

W dniu 27 stycznia 2025 roku uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pan Piotr Tomasz Sujecki został powołany na członka Rady Nadzorczej.

W dniu 29 stycznia 2025 roku Pan Jerzy Waław Zań złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

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

- Adam Mariusz Purwin
- Andrzej Filip Wojciechowski
- Piotr Tomasz Sujecki
- Piotr Bartosz Ciżkowicz.

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, 295, 1598, z 2024 r. poz. 619, 1685, 1863.), 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 2024 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.

Trwająca wojna w Ukrainie do końca 2024 roku nie przyniosła rozstrzygnięć na polu walki i nie przybliżyła też stron do zawieszenia broni. Wpływ samego konfliktu na notowania surowców energetycznych w Europie nie ma już tak istotnego znaczenia, ze względu na zrealizowaną dywersyfikację dostaw gazu ziemnego w postaci dostaw LNG. Nawet zakończenie z końcem 2024 roku przesyłu gazu przez Ukrainę nie spowodowało znaczącej zmiany cen, bo rynki spodziewały się takiego ruchu.

W ciągu 2024 roku ceny na rynku gazu ziemnego zależały od czynników pogodowych i sytuacji na światowych rynkach gazu związanych z odbudowującym się popytem zwłaszcza ze strony energetyki, jak i sytuacją podażową związaną z dostępnością produkcji m.in. w instalacjach na morzu północnym, czy możliwościami przeładunkowymi w portach w USA. Okres zimowy 2024/2025 spowodował wzrost cen surowca ze względu na niższą generację OZE w państwach UE i szybsze wyczerpywanie się europejskich magazynów gazu. Za rosnącymi cenami gazu i większą generacją energii ze źródeł emisyjnych wzrosły też ceny uprawnień do emisji CO₂ i energii elektrycznej na europejskich rynkach. Niemniej jednak są to normalne zjawiska o tej porze roku, a obecne ceny są znacznie poniżej poziomów z kryzysu energetycznego w 2022 roku.

To co obecnie jest zagrożeniem dla rynków energii to działania dywersyjne i elementy konfliktu hybrydowego w postaci uszkodzeń podmorskich kabli do przesyłu energii, gazu, czy innych instalacji infrastruktury energetycznej na terenie państw UE. Na ceny energii w Europie negatywnie wpłynąć mogą też planowane sankcje na zakupy rosyjskiego LNG, który nadal stanowi istotny wolumen dla Hiszpanii czy Francji. Należy też cały czas mieć na uwadze, że sytuacja polityczna pozostaje niestabilna, a niepewność co do m.in. decyzji administracji nowego prezydenta USA może przyczynić się do możliwych ruchów wzrostowych cen surowców i energii w Europie.

Wśród czynników finansowych istotnych z punktu widzenia Spółki zaobserwowano nadal utrzymujące się wysokie koszty finansowania, 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 wprowadzone od 14 czerwca 2024 roku zwiększyło koszty bilansowania i profilowania źródeł OZE w drugiej połowie 2024 roku, co negatywnie wpływa na uzyskiwane przez Spółkę wyniki związane z eksploatacją źródeł OZE. W kolejnych latach spodziewamy się dalszych wzrostów kosztu profilu przy rosnącym nasyceniu OZE w Krajowym Systemie Energetycznym i spadającej podaży energii ze źródeł konwencjonalnych.

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 | 2,5 % |
| • urządzenia techniczne i maszyny | 10 % - 30 % |
| • środki transportu | 20 % - 33 % |
| • pozostałe środki trwałe | 5 % - 20 % |

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

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

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

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 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 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 nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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 saldem 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 notce 34 niniejszej informacji dodatkowej.

Za lata 2024 i 2023 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 2024 rok w porównaniu do 2023 roku wygląda następująco:

	2024	2023
Energia elektryczna	66,20%	76,00%
Paliwa gazowe	30,10%	19,50%
Pozostała działalność	3,70%	4,50%

14. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W 2024 roku nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

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

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Kurs wymiany EUR na PLN	4,2730	4,3480
Kurs wymiany GBP na PLN	5,1488	4,9997
Kurs wymiany CZK na PLN	0,1699	0,1759

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

za rok zakończony 31.12.2024	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2024	185 035,50	-	185 035,50
Zwiększenia:	69 900,00	-	69 900,00
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2024	254 935,50	-	254 935,50
Umorzenie na 01.01.2024	179 155,19	-	179 155,19
Zwiększenia:	32 932,61	-	32 932,61
- amortyzacja	32 932,61	-	32 932,61
Umorzenie na 31.12.2024	212 087,80	-	212 087,80
Wartość netto na 01.01.2024	5 880,31	-	5 880,31
Wartość netto na 31.12.2024	42 847,70	-	42 847,70

za rok zakończony 31.12.2023	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
	zł	zł	zł
Wartość brutto na 01.01.2023	185 035,50	-	185 035,50
Zwiększenia:	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2023	185 035,50	-	185 035,50
Umorzenie na 01.01.2023	144 206,03	-	144 206,03
Zwiększenia:	34 949,16	-	34 949,16
- amortyzacja	34 949,16	-	34 949,16
Umorzenie na 31.12.2023	179 155,19	-	179 155,19
Wartość netto na 01.01.2023	40 829,55	-	40 829,55
Wartość netto na 31.12.2023	5 880,31	-	5 880,31

3. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

za rok zakończony 31.12.2024	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
1. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	100 680,21	482 921,20	1 286 389,62	23 741,00	1 893 732,03
a) zwiększenia (z tytułu)	-	10 216,02	444 866,78	-	455 082,80
- nabycie	-	10 216,02	-	-	10 216,02
- inne	-	-	444 866,78	-	444 866,78
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(73 023,57)	(117 845,53)	(23 341,63)	(214 210,73)
- sprzedaż i likwidacja	-	(73 023,57)	(117 845,53)	(23 341,63)	(214 210,73)
2. wartość brutto rzeczowych trwałych na koniec okresu	100 680,21	420 113,65	1 613 410,87	399,37	2 134 604,10
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(43 100,96)	(245 641,07)	(530 444,13)	(10 582,34)	(829 768,50)
a) amortyzacja okresu bieżącego	(10 068,02)	(94 240,22)	(281 902,19)	(6 014,99)	(392 225,42)
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	72 409,60	117 845,53	23 341,63	213 596,76
- sprzedaż i likwidacja	-	72 409,60	117 845,53	23 341,63	213 596,76
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(53 168,98)	(267 471,69)	(694 500,79)	6 744,30	(1 008 397,16)
5. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	57 579,25	237 280,13	755 945,49	13 158,66	1 063 963,53
6. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	47 511,23	152 641,96	918 910,08	7 143,67	1 126 206,94

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2024 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 843 218,94 zł.

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
1. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	100 680,21	350 622,47	588 446,24	55 766,69	1 095 515,61
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)
2. wartość brutto rzeczowych trwałych na koniec okresu	100 680,21	482 921,20	1 286 389,62	23 741,00	1 893 732,03
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(33 032,92)	(204 354,24)	(304 593,26)	(36 593,04)	(578 573,46)
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
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(43 100,94)	(245 641,07)	(530 444,13)	(10 582,34)	(829 768,48)
5. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	67 647,29	146 268,23	283 852,98	19 173,65	516 942,15
6. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	57 579,27	237 280,13	755 945,49	13 158,66	1 063 963,55

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

4. Środki trwałe – według tytułów własności

	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Środki trwałe własne	282 988,00	407 611,33
Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu finansowego	843 218,94	656 351,91
Razem środki trwałe w ewidencji bilansowej	1 126 206,94	1 063 963,24

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.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki.

5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W 2024 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 80 116,02 zł. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w 2023 roku wyniosły 289 001,23 zł, w tym na ochronę środowiska 0,00 zł.

6. Aktywa finansowe

6.1. Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
w jednostkach zależnych	-	-
w pozostałych jednostkach	7 751 771,66	13 485 798,62
kontrakty terminowe	7 751 771,66	13 485 798,62
	7 751 771,66	13 485 798,62

W 2020 roku Spółka objęła 100 % udziałów w Spółce 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.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość bilansowa posiadanych udziałów wynosiła:

Nazwa jednostki zależnej	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Polenergia Energy Ukraine LLC	91 924,00	91 924,00
odpisy aktualizujące wartość udziałów	(91 924,00)	(91 924,00)
Udziały netto, razem	-	-

6.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
w jednostkach zależnych	-	289 073,39
udzielone pożyczki	-	289 073,39
w pozostałych jednostkach	108 351 034,17	167 195 806,33
instrumenty pochodne	-	257 324,48
kontrakty terminowe	108 351 034,17	166 938 481,85
Krótkoterminowe aktywa finansowe, brutto	108 351 034,17	167 484 879,72
odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych	-	(289 073,39)
Krótkoterminowe aktywa finansowe, netto	108 351 034,17	167 195 806,33

W 2020 roku Spółka Polenergia Obrót S.A. udzieliła pożyczki Spółce Polenergia Energy Ukraine LLC w łącznej wysokości 50 000,00 EUR. 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 i trudną sytuacją gospodarczą Spółki zależnej podpisano aneks do umowy pożyczki, na mocy którego Polenergia Obrót S.A. z dniem 31 grudnia 2024 roku zwolniła z długu Spółkę Polenergia Energy Ukraine LLC w łącznej wysokości 73 010,56 EUR. Kwota ta obejmuje również naliczone odsetki na 31 grudnia 2024 roku.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku nie widnieje należność z tytułu udzielonych pożyczek.

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	77 813 071,45	37 473 666,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	77 813 071,45	37 473 666,75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	77 813 071,45	37 473 666,75

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2018 r. poz. 2187, 2243 i 2354) na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiły 1 844 783,66 zł.

8. Rozliczenia międzyokresowe**8.1 Rozliczenia międzyokresowe czynne**

	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 949 824,84	24 482 026,15
	23 949 824,84	24 482 026,15
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Ubezpieczenia majątkowe	62 388,34	55 376,99
Udział w rynkach - opłaty roczne	32 874,32	41 632,24
Usługi informacyjne	408 058,24	147 366,35
Opłaty roczne - licencje	11 077,13	8 339,26
Opłaty za gwarancje	2 926,09	3 678,41
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 671,41	150 608,99
	652 995,53	407 002,24
Razem	24 602 820,37	2 554 073,90

8.2 Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne		
Rezerwa na premie	12 003 394,26	7 932 320,36
Rozliczenia z tytułu opłaty zastępczej	5 707 513,92	19 594 767,06
Inne	546 467,13	446 000,00
	18 257 375,31	27 973 087,42

9. Struktura wiekowa należności

	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług		
Bieżące	26 284 816,34	28 333 961,12
Prze terminowane	552 257,33	14 219 134,04
do 30 dni	176 824,80	11 020 719,69
31-60 dni	-	2 333 909,83
powyżej 180 dni	375 432,53	864 504,52
Odpisy aktualizujące wartość należności	(375 432,53)	(864 504,52)
	26 461 641,14	41 688 590,64
Należności od jednostek pozostałych z tytułu dostaw i usług		
Bieżące	81 969 859,20	165 457 886,47
Prze terminowane	51 304 560,70	42 583 619,59
do 30 dni	1 665 165,85	1 973 610,63
31-60 dni	5 719,50	-
61-90 dni	1 568,25	-
91-180 dni	738,00	-
powyżej 180 dni	49 631 369,10	40 610 008,96
Odpisy aktualizujące wartość należności	(10 023 819,45)	(9 955 191,66)
	123 250 600,45	198 086 314,40
Razem	149 712 241,59	239 774 905,04

Transakcje z jednostkami powiązanymi przedstawione są w nocie 31.

10. Odpisy aktualizujące wartość należności

	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Stan na początek roku	10 980 328,66	1 054 229,42
Zwiększenie	68 627,79	9 955 191,66
Wykorzystanie odpisu	(103 423,13)	-
Odwrócenie odpisu	(385 648,86)	(29 092,42)
Razem odpisy, w tym na:	10 559 884,46	10 980 328,66
należności z tytułu dostaw i usług	10 399 251,98	10 819 696,18
pozostałe należności	160 632,48	160 632,48
Stan na koniec roku	10 559 884,46	10 980 328,66

W 2024 roku Spółka Polenergia Energy Ukraine LLC uregulowała część należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 385 648,86 zł., w związku z czym Spółka rozwiązała utworzony odpis na należności w kwocie spłaty.

W dniu 31 grudnia 2024 roku podpisano pomiędzy Spółkami porozumienie o zwolnieniu z długu z części należności z tytułu dostaw i usług. W związku z powyższym Spółka wykorzystała utworzony na 31 grudnia 2023 roku odpis na należności w wysokości 103 423,13 zł.

11. Rezerwy

	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Rezerwy długoterminowe		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	99 423,00	106 894,00
Razem rezerwy długoterminowe	99 423,00	106 894,00
Rezerwy krótkoterminowe		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	76 891,00	64 679,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 165 758,06	736 505,00
Razem rezerwy krótkoterminowe	1 242 649,06	801 184,00

	31.12.2024	31.12.2023
Stan rezerw na początek okresu	908 078,00	570 523,00
Utworzenie rezerw	495 278,09	791 852,00
Rozwiązanie rezerw	(3 477,69)	(454 297,00)
Wykorzystanie rezerw	(57 806,34)	-
Stan rezerw na koniec okresu	1 342 072,06	908 078,00

12. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na 31 grudnia 2024 roku składał się z 296 119 równych i niepodzielnych akcji, o wartości nominalnej 51 zł każda.

Jedynym akcjonariuszem Spółki na dzień 31 grudnia 2024 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%
	296 119	15 102 069,00		100,00%

13. Wynik finansowy netto

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku wyniósł 56 229 726,87 zł. Zgodnie z Uchwałą nr 4 zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2024 roku zysk został w całości przeznaczony na kapitał rezerwowy.

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wyniósł 64 364 994,82 zł. Zarząd planuje przeznaczyć zysk na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz na wypłatę dywidendy.

14. Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek.

W dniu 13 września 2024 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 kredytu w rachunku bieżącym do dnia 30 września 2025 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 2024 roku wykorzystanie limitu wynosiło dla:

- Wartości wystawionych gwarancji w ramach linii gwarancyjnej:
117 773 847,00 zł i 4 100 000,00 EUR (w zł: 17 519 300,00 na dzień bilansowy);
- Kredytu w rachunku bieżącym – 0,00 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.

W dniu 9 stycznia 2025 roku podpisano aneks powodujący przedłużenie dostępności limitu o kolejne 12-miesięczne okresy, aż do ostatecznej daty 7 stycznia 2028 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 2024 roku wykorzystanie ww. kredytu wynosiło dla:

Wartości wystawionych gwarancji w ramach linii gwarancyjnej – 13 000 000,00 zł wystawione przez DB PL i 100 000,00 EUR (w zł: 427 300,00 na dzień bilansowy) wystawione przez DB DE (regwarancja);

Kredytu w rachunku bieżącym – 0,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie skorzystała z dostępnego limitu kredytu jaki posiada w rachunku bieżącym.

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie udzieliła gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie oraz nie posiada zobowiązań warunkowych, o których nie wspomniałaby powyżej.

15. Wycena instrumentów pochodnych

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Wynik na instrumentach pochodnych	9 046 774,77	(13 723 301,24)
Aktywo krótkoterminowe	108 351 034,17	167 195 806,33
Aktywo długoterminowe	7 751 771,66	13 485 798,62
Łącznie	116 102 805,83	180 681 604,95
Zobowiązanie krótkoterminowe	98 682 354,10	170 686 754,01
Zobowiązanie długoterminowe	4 331 958,54	5 681 344,17
Łącznie	103 014 312,64	176 368 098,18

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	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa finansowe					
Kontrakty terminowe	Poziom 2	116 102 805,83	180 424 280,47	116 102 805,83	180 424 280,47
Forward	Poziom 2	-	257 324,48	-	257 324,48
Aktywa finansowe, razem		116 102 805,83	180 681 604,95	116 102 805,83	180 681 604,95
Zobowiązania finansowe					
Kontrakty terminowe	Poziom 2	102 999 848,77	176 368 098,18	102 999 848,77	176 368 098,18
Instrumenty pochodne	Poziom 2	14 463,87	-	14 463,87	-
Zobowiązania finansowe, razem		103 014 312,64	176 368 098,18	103 014 312,64	176 368 098,18

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.

16. Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności

	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Zobowiązania długoterminowe		
powyżej 1 roku do 5 lat		
Kontrakty długoterminowe	4 331 958,54	5 681 344,17
Leasing	557 492,52	454 736,23
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 889 451,06	6 136 080,40

Zobowiązania w przeważającej kwocie dotyczą kontraktów długoterminowych opisanych w nocie 15.

17. 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 CO₂. Zasady rachunkowości odnoszące się do powyższych instrumentów opisane są we Wprowadzeniu do sprawozdania. Polityka Spółki dotycząca zarządzania ryzykiem skupia się na minimalizowaniu potencjalnych, niekorzystnych wpływów na wyniki finansowe Spółki. Kwestie zarządzania ryzykiem w Polenergii Obrót uregulowane są w Polityce zarządzania ryzykiem spółki i odbywają się zgodnie z zasadami opisanymi w tym dokumencie. Opis rodzajów ryzyka i zasady zarządzania nimi zostały zaprezentowane poniżej.

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań i wiąże się ono głównie ze ściągalnością należności. Spółka stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Względem przeterminowanych należności Spółka analizuje ich wysokość, dokonuje odpisów aktualizujących, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi. Tabela prezentująca stan należności została zaprezentowana w notcie 9.

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 wskutek zmienności kursów walutowych, w których te wielkości są denominowane. Polenergia Obrót S.A. narażona jest na ryzyko walutowe wskutek 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. W przypadku znaczących transakcji w walucie obcej, zawierane są transakcje zabezpieczające kurs wymiany walut. Kwestie zarządzania ryzykiem w Spółce uregulowane są w obowiązującej polityce zarządzania ryzykiem spółki i odbywają się zgodnie z zasadami tam opisanymi.

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.

Na 31 grudnia 2024 nie istnieje ryzyko zmiany stóp procentowych, które by miało wpływ na wynik finansowy w okresie ostatnich kolejnych 12 miesięcy.

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 2021-2024 dokonała odpisów aktualizujących na posiadane w księgach aktywa związane z działalnością w strefie zbrojnego konfliktu.

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

	Za okres zakończony 31.12.2024	w tym powiązane
przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	2 582 007 686,23	87 396 351,73
przychody z tytułu świadectw pochodzenia	102 895 999,31	1 867 263,28
przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	1 193 117 451,00	88 343 433,23
pozostałe usługi	52 533 237,92	38 587 779,43
przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych	9 046 774,77	-
przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	16 445 747,03	14 938 883,71
Przychody ze sprzedaży, razem	3 956 046 896,26	231 133 711,38

	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
Przychody ze sprzedaży, razem	5 308 227 264,54	298 716 055,41

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2024	31.12.2023
Polska	3 252 198 018,34	4 671 117 723,66
Czechy	-	100 037 929,12
Luksemburg	75 299 667,11	91 185 304,57
Niemcy	979 485,14	1 208 631,50
Szwajcaria	671 519,40	20 622 371,35
Wielka Brytania	538 895 664,83	386 913 913,88
Słowacja	37 726,88	262 634,53
Ukraina	2 822,07	9 043,57
Holandia	20 584 000,25	8 337 538,45
Norwegia	65 197 262,50	27 941 043,17
Austria	-	548 910,78
Litwa	2 180 729,74	42 219,96
Przychody ze sprzedaży, razem	3 956 046 896,26	5 308 227 264,54

19. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym	385 648,86	29 092,42
odpisy aktualizujące wartość należności	385 648,86	29 092,42
Rozwiązanie rezerw, w tym:	1 042 887,71	-
pozostałych	1 042 887,71	-
Pozostałe, w tym:	1 187 398,08	217 082,60
odszkodowania i dopłaty	-	22 921,48
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	68 422,13	-
przeniesienie kosztu	-	50 688,17
pozostałe	1 118 975,95	143 472,95
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 615 934,65	246 175,02

20. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym:	68 627,79	9 955 191,66
oczekiwane straty kredytowe należności	68 627,79	9 955 191,66
Pozostałe, w tym:	1 347 367,64	570 205,56
kary, grzywny, odszkodowania	860 514,66	462 256,28
koszty przenoszone na inne podmioty	-	43 128,74
pozostałe	486 852,98	64 820,54
Pozostałe koszty operacyjne, razem:	1 415 995,43	10 525 397,22

W 2023 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 9 955 191,66 zł. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka doszacowała odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 68 627,79 zł. Wysokość odpisu wynika z oszacowania bieżącej wartości należności.

21. Przychody finansowe

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Odsetki naliczone od:	2 415 288,80	2 115 484,88
pożyczek udzielonych	30 264,10	27 698,33
od depozytów i lokat bankowych	2 356 634,94	2 022 416,79
należności	28 389,76	65 369,76
Pozostałe, w tym:	265 394,20	33 525,61
opłaty z tytułu poręczeń	1 946,33	-
inne	263 447,87	33 525,61
Przychody finansowe, razem	2 680 683,00	2 149 010,49

22. Koszty finansowe

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Odsetki naliczone od:	2 119 479,55	10 452 019,65
pożyczek otrzymanych	-	3 027 695,79
zaległości budżetowych	98 998,11	284 039,79
kredytów bankowych	1 943 860,92	7 060 426,28
zobowiązań z tytułu dostaw i usług	1 452,84	696,14
zobowiązań z tytułu leasingu	74 450,94	54 611,76
depozytów i lokat	716,74	24 549,89
Pozostałe, w tym:	3 523 500,75	9 677 084,96
utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów i pożyczek	-	27 698,38
ujemne różnice kursowe	807 830,37	161 130,34
poręczenia i gwarancje	1 589 810,93	672 517,40
zrealizowane prowizje	1 095 595,35	2 781 738,84
inne	30 264,10	-
wynik na sprzedaży udziałów	-	6 034 000,00
Koszty finansowe, razem	5 642 980,30	20 129 104,61

23. Podatek dochodowy odroczony

	31.12.2024	31.12.2023
	zł	zł
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
Wycena kontraktów	13 088 493,19	4 313 506,77
Utworzone rezerwy	46 352,83	-
Różnice kursowe niezrealizowane	236 110,37	327 451,11
Środki trwałe w leasingu	843 218,94	656 351,91
Razem dodatnie różnice przejściowe	14 214 175,33	5 297 309,79
Dodatnie różnice przejściowe objęte rezerwą na podatek odroczony	14 214 175,33	5 297 309,79
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki (19%/19%))	2 700 693,32	1 006 488,86

Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
Utworzone rezerwy	60 984 227,41	77 410 899,24
Odpis na należności	10 023 819,45	9 955 191,66
Przesunięcie kosztów podatkowych	114 676,61	-
Różnice kursowe niezrealizowane	832 328,30	437 271,03
Amortyzacja - przesunięcie odpisów w czasie	795 751,53	629 246,30
Niezapłacone odsetki	54,79	54,79
Wycena magazynu	1 827 572,03	9 667,16
Razem ujemne różnice przejściowe	74 578 430,12	88 442 330,18
Ujemne różnice przejściowe objęte aktywem na podatek odroczony	74 578 430,12	88 442 330,18
Straty podatkowe do rozliczenia	51 473 279,46	40 410 438,98
Straty podatkowe objęte aktywem na podatek odroczony	51 473 279,46	40 410 438,98
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (19%/19%)	23 949 824,84	24 482 026,15
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2 226 405,77)	4 145 362,80

Straty podatkowe do rozliczenia	Kwota straty pozostała do rozliczenia na	Kwota straty pozostała do rozliczenia na
	31.12.2024	31.12.2023
Strata podatkowa za rok 2020 - kapitałowa	1 008 523,24	1 008 523,24
Strata podatkowa za rok 2022 - kapitałowa	26 934 822,00	26 934 822,00
Strata podatkowa za rok 2023 - kapitałowa	12 467 093,74	12 467 093,74
Strata podatkowa za rok 2024 - kapitałowa	11 062 840,48	-
Straty podatkowe do rozliczenia, razem	51 473 279,46	40 410 438,98

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2024	31.12.2023
Bieżący podatek dochodowy	13 391 027,00	17 748 796,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	13 386 863,00	17 508 059,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	4 164,00	240 737,00
Odroczony podatek dochodowy	2 226 405,77	(4 145 362,80)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 226 405,77	(4 145 362,80)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	15 617 432,77	13 603 433,20

W trakcie okresu obrotowego Spółka nie zaniechała prowadzenia działalności. Spółka nie przewiduje zaniechać prowadzenia żadnego rodzaju działalności.

W 2024 roku nie wystąpiły przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości.

24. Uzgodnienie przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych		
	2024	2023
	zł	zł
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	223 191 325,33	(137 968 628,88)
Korekta o wycenę kontraktów	64 578 799,12	745 318 331,07
Zmiana należności prezentowana w rachunku przepływów pieniężnych	287 770 124,45	607 349 702,19
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	(202 154 657,56)	(569 424 095,56)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-	(1 333 324,16)
Korekta o zobowiązania leasingowe	(166 505,23)	(390 274,56)
Zmiana stanu z tyt. zobowiązań inwestycyjnych	-	(61 901,70)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów prezentowana w rachunku przepływów pieniężnych	(202 321 162,78)	(571 209 595,98)

25. 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.

25.1 Dane dotyczące jednostek zależnych

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Kwota kapitału własnego	Posiadany udział %	Zysk netto
Polenergia Energy Ukraine LLC	9A Khoryva Str., 04071 Kyiv, Ukraine	(382 575,32)	100	212 081,28

26. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2024 roku wynosił 42 osoby.

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

	2024 Liczba osób	2023 Liczba osób
Stanowiska nierobotnicze	41	36
Przeciętne zatrudnienie	41	36

27. Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu wypłacone i należne wyniosło:

	2024 zł	2023 zł
Zarząd	2 525 186,40	1 927 049,62

28. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących

Na dzień 31 grudnia 2024 roku nie występują pożyczki lub świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

29. Istotne umowy

Zawarcie umowy PPA i PPA+ pomiędzy Polenergia Obrót S.A. a Mercedes-Benz Manufacturing Poland sp. z o.o.

W dniu 8 lutego 2024 roku Polenergia Obrót S.A. zawarła z Mercedes-Benz Manufacturing Poland sp. z o.o. z siedzibą w Jaworze umowy PPA i umowy PPA+ dotyczące sprzedaży całej energii elektrycznej zużywanej przez Mercedes-Benz Manufacturing Poland sp. z o.o., w tym części energii elektrycznej wyprodukowanej przez następujące instalacje odnawialnych źródeł energii: farmę wiatrową Dębsk o mocy zainstalowanej 121 MW oraz farmę fotowoltaiczną Sulechów 3 o mocy zainstalowanej wynoszącej 9,84 MW oraz gwarancji pochodzenia energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w liczbie odpowiadającej ilości sprzedawanej energii elektrycznej, a także bilansowania handlowego potrzeb Mercedes-Benz Manufacturing Poland sp. z o.o.

Okres sprzedaży energii elektrycznej i gwarancji pochodzenia w ramach zawartych umów PPA i PPA+ rozpoczął się w dniu 1 marca 2024 roku i trwa do dnia 31 grudnia 2027 roku.

W zakresie sprzedaży energii elektrycznej produkowanej przez farmy wiatrowe Dębisk i Sulechów 3, planowany wolumen sprzedaży energii elektrycznej dotyczy określonej części wolumenu, jaki w tym okresie zostanie wyprodukowany przez farmy wiatrowe Dębisk i Sulechów 3. Energia elektryczna produkowana przez farmy wiatrowe Dębisk i Sulechów 3 jest sprzedawana po stałej cenie, z tym zastrzeżeniem, że cena może zostać podwyższona lub obniżona w zależności od wysokości uśrednionego wskaźnika CPI – średniorocznego wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem za poprzedni rok kalendarzowy publikowanego przez Główny Urząd Statystyczny. Pozostała ilość energii elektrycznej zużywanej przez Mercedes-Benz Manufacturing Poland sp. z o.o. będzie sprzedawana po cenie opartej o ceny na rynku SPOT na rynku towarów giełdowych Towarowej Giełdy Energii S.A. lub po stałej cenie dla określonej ilości energii elektrycznej, jeżeli taka stała cena zostanie ustalona zgodnie z procedurą określoną w umowie PPA+.

Łączna szacowana suma przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej i gwarancji pochodzenia na podstawie umów PPA i PPA+ może wynieść około 131.414.173,53 zł netto. W razie wcześniejszego rozwiązania umów PPA i PPA+ (na skutek okoliczności przewidzianych w odpowiednio dla każdej z umów), stronie uprawnionej należy się opłata za rozwiązanie w wysokości określonej, odpowiednio, w umowie PPA lub umowie PPA+.

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, obejmujące 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.

Ponadto, w uzupełnieniu postanowień biznesowych, wynikających ze wskazanych powyżej umów, Polenergia Obrót S.A. oraz CIME zawarły umowę częściowo rozwiązującą ISDA w zakresie transakcji od dnia zawarcia tej umowy do końca 2023 roku. W związku z opisanym wyżej zdarzeniem dokonano wyceny należności opartej na szacowanych przepływach pieniężnych związanych z realizacją opisanych umów. Strony nieprzerwanie wykonują swoje zobowiązania wynikające z Umowy restrukturyzacyjnej oraz Umowy offtake. Równolegle CIME, choć z opóźnieniami dokonuje wpłat z tytułu należności za derywaty zawarte pod umową ISDA.

Przystąpienie do programu rozwoju realizowanego pomiędzy Brookfield Power US Holding America Co. oraz Microsoft Corporation

W dniu 9 października 2024 roku, Polenergia S.A. podjęła decyzję o przystąpieniu przez Grupę Polenergia do Programu Rozwoju ustanowionego w ramach Ramowej Umowy dotyczącej energii elektrycznej zawartej pomiędzy Brookfield Power US Holding America Co. a Microsoft Corporation dnia 29 kwietnia 2024 roku, a następnie aneksowanej dnia 9 lipca 2024 roku.

W związku z przystąpieniem do Programu Rozwoju, Polenergia Obrót S.A. w dniu 10 października 2024 roku zawarła z Brookfield Power US Holding America Co. umowę Back-to-Back, na mocy, której zobowiązała się do zaoferowania Microsoft Corporation, we współpracy z Brookfield Power US Holding America Co., projektów energii odnawialnej o łącznej mocy zainstalowanej wynoszącej 100 MW w Polsce w 2026 r. Polenergia Obrót S.A. może zaoferować większą ilość projektów energii odnawialnej, co będzie wymagać dodatkowej zgody kontrahenta. W wyniku powyższego zostaną zawarte z Microsoft Corporation umowy rozliczenia finansowego zakupu energii elektrycznej (virtual power purchase agreement), których stroną będą spółki należące do Grupy Polenergia rozwijające projekty związane z wytwarzaniem energii z odnawialnych źródeł energii.

Umowa Back-to-Back jest wynikiem zobowiązania Brookfield Power US Holding America Co. wobec Microsoft Corporation, powstałego na mocy Ramowej Umowy dotyczącej energii elektrycznej. Celem Ramowej Umowy dotyczącej energii elektrycznej jest ustanowienie Programu Rozwoju, w ramach którego Microsoft Corporation będzie nabywać m.in. całość lub część produkcji projektów energii odnawialnej o łącznej mocy zainstalowanej wynoszącej 100 MW zgodnie z warunkami określonymi w umowie rozliczenia finansowego zakupu energii elektrycznej, które zostaną zawarte w ramach ww. Programu Rozwoju.

Zgodnie z postanowieniami umowy Back-to-Back, Polenergia Obrót S.A. ponosi odpowiedzialność za tzw. niedobór w przypadku niewykonania zobowiązania do zaoferowania Microsoft Corporation projektów energii odnawialnej co najmniej na poziomie 85% umówionego wolumenu. Maksymalna odpowiedzialność Polenergia Obrót S.A. ograniczona jest do 1.500.000 USD. Na podstawie umowy o współpracy zawartej pomiędzy Polenergia S.A. a Polenergia Obrót S.A., powyższa odpowiedzialność została przeniesiona na Polenergia S.A. Umowa Back-to-Back została zawarta na czas obowiązywania Ramowej Umowy dotyczącej energii elektrycznej (tj. do 31 grudnia 2030 roku) i ulega rozwiązaniu, jeśli nastąpi przedterminowe rozwiązanie Ramowej Umowy dotyczącej energii elektrycznej lub zostanie rozwiązana przez Polenergia Obrót S.A. po 31 grudnia 2027 r. Umowa Back-to-Back zawarta jest według prawa stanu Nowy Jork, przy czym arbitraż umiejscowiony jest w Londynie.

30. 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%. 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.

W dniu 11 marca 2025 r. Polenergia Obrót S.A. otrzymała dwa zawiadomienia Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE), tj. o wszczęciu dwóch postępowań w sprawie wymierzenia kary w związku z ujawnieniem możliwości niezrealizowania za 2022 r. obowiązków w zakresie uzyskania i przedstawienia do umorzenia odpowiednio świadectw pochodzenia oraz świadectw pochodzenia z biogazu. Wskazane naruszenia mogą skutkować wymierzeniem kary pieniężnej, która nie może przekroczyć 15% przychodu ukaranego podmiotu, osiągniętego w poprzednim roku podatkowym, przy czym wymierzając ją URE uwzględnia zakres naruszeń, powtarzalność naruszeń lub korzyści finansowe możliwe do uzyskania z tytułu naruszenia. Organ może również odstąpić od wymierzenia kary, jeżeli zakres naruszeń jest znikomy, a podmiot zaprzestał naruszania prawa lub zrealizował obowiązek. Spółka przygotowuje odpowiedzi na ww. wezwania.

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 w sprawie 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, przy czym Spółka otrzymała już zawiadomienie o zakończeniu postępowania dowodowego oraz o możliwości zapoznania się ze zgromadzonym w sprawie materiałem dowodowym. Wobec Polenergia Obrót S.A. prowadzone są dwa postępowania – odrębnie za każde z dwóch przekroczeń ustawowych terminów sprawozdawczych.

W obydwu sprawach Spółka również otrzymała zawiadomienie o zakończeniu postępowania dowodowego. Na obecnym etapie spodziewane jest wydanie i doręczenie decyzji przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w tych sprawach.

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.

Pismem z dnia 23 maja 2024 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki („URE”) zawiadomił Polenergia Obrót S.A., o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia kary pieniężnej w związku z podejrzeniem nieprzestrzegania obowiązku w zakresie przedstawienia Prezesowi URE informacji o wielkości zapasów obowiązkowych w celu weryfikacji przez Prezesa URE, zgodnie z art. 25 ust. 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacji zagrożenia bezpieczeństwa państwa i załóg na rynku naftowym. W odpowiedzi na wezwanie Prezesa URE Polenergia Obrót S.A. przedstawiła brakujące informacje i dodatkowe wyjaśnienia, w tym po zakończeniu części dowodowej postępowania administracyjnego. Naruszenie przedmiotowego obowiązku zagrożone jest karą pieniężną od 1% do 15% przychodu przedsiębiorcy wynikającego z działalności wykonywanej na podstawie koncesji na obrót gazem ziemnym z zagranicą. Postępowanie zostało zakończone decyzją Prezesa URE z dnia 29 sierpnia 2024 roku, o nałożeniu na Polenergia Obrót S.A. kary pieniężnej w wysokości 276.252 zł. Polenergia Obrót S.A. po zapoznaniu się z możliwościami warunków wniesienia skutecznego odwołania od ww. decyzji oraz mając na względzie fakt, że brak istnienia formalnych i materialnych podstaw do efektywnego jej wzruszenia na drodze postępowania odwoławczego, zdecydowała o odstąpieniu od wniesienia odwołania oraz o uiszczeniu nałożonej na spółkę kary pieniężnej. Nie wpłynie to na wynik Polenergia Obrót S.A., gdyż zapłata w dniu 10 września 2024 roku kary nastąpiła ze środków pochodzących z rezerwy uprzednio utworzonej na ten cel.

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. Opinia sporządzona została 15 maja 2024 roku i doręczona dnia 25 lipca 2024 roku. Polenergia Obrót S.A. ustosunkowała się do pisma.

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 powodowej 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. Możliwe jest wstąpienie do sprawy Enerace Sp. z o.o. (doradca JMP w toku negocjacji umowy) w charakterze interwenienta (po stronie JMP), niemniej jeszcze takie przystąpienie nie nastąpiło.

Sąd zarządził także ustalenie zespołu biegłych bądź instytutu z zakresu energetyki, który podjąłby się sporządzenia opinii na okoliczność: ustalenia wysokości wierzytelności przysługującej JMP względem Polenergia Obrót S.A. tytułem zakupu energii elektrycznej wraz z ceną za opinię, o co wnioskowała JMP w odpowiedzi na pozew. W replice na odpowiedź na pozew Polenergia Obrót S.A. sprzeciwiała się dowodowi z opinii biegłego, wskazując, że jest on nieprzydatny dla sprawy.

W tym zakresie Polenergia Obrót S.A. złożyła dodatkowe pismo procesowe o pominięciu tego dowodu wraz z uzasadnieniem.

Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 6 marca 2025 roku. Sąd przesłuchał dwóch świadków (jednego wnioskowanego przez JMP oraz drugiego wnioskowanego przez Polenergia Obrót S.A.). i odroczył rozprawę na termin 11 września 2025 roku, na którym zostaną przesłuchani kolejni świadkowie.

31. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	31.12.2024 zł	31.12.2023 zł	31.12.2024 zł	31.12.2023 zł
	Należności*	Należności	Zobowiązania	Zobowiązania
Polenergia S.A.	-	-	1 793 345,81	1 612 041,35
Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	13 592 798,32	23 792 886,70	-	-
Polenergia Farma Szymankowo Sp. z o.o.	316 221,03	83 841,22	8 621 353,38	5 009 964,49
Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.	868 754,77	709 745,99	13 963 003,04	14 699 090,60
Polenergia Farma Fotowoltaiczna Strzelino Sp. z o.o. (dawniej Polenergia Obrót 2 Sp. z o.o.)	51 946,02	5 290,33	254 087,65	-
Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o.	4 035 139,13	12 333 145,30	56 507,39	94 801,83
Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o.	26 288,30	8 173,68	598 593,13	600 304,17
Polenergia Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	376 869,08	123 734,11	10 513 528,60	8 501 147,44
Polenergia Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	320 730,37	115 097,42	11 501 905,36	6 999 201,31
Polenergia Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	177 773,46	56 719,51	5 324 623,88	4 014 966,68
Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o.	383 001,12	118 597,24	11 836 925,70	8 970 965,68
Polenergia Energy Ukraine LLC	375 432,53	9 043,57	-	249 870,87
Dipol Sp. z o.o.	107 268,22	41 442,35	2 362 038,48	2 850 892,35
Amon Sp. z o.o.	188 786,90	78 077,97	3 207 879,74	5 092 177,92
Talia Sp. z o.o.	130 760,26	57 228,81	2 153 277,06	3 667 423,79
Polenergia Farma Fotowoltaiczna Sulechów Sp. z o.o. (dawniej Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o.)	14 010,67	12 829,80	158 206,95	102 225,73
Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/ Kostomłoty Sp. z o.o.	243 593,09	95 435,08	3 405 780,41	3 523 687,06
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	315 235,16	410 125,82	6 524 942,39	7 172 589,21
Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.	5 199 116,40	3 582 189,61	2 051 161,64	4 183 402,50
Beyond.pl Sp. z o.o.	-	-	114 747,80	-
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 9 Sp. z o.o.	6 956,09	8 163,50	83 111,89	59 496,12
Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o.	50 831,81	18 681,93	892 145,33	827 188,83
Polenergia Farma Fotowoltaiczna BUK Sp. z o.o. (dawniej Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o.)	5 709,38	8 245,70	32 687,68	43 852,64
Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o.	49 851,56	19 895,00	855 870,49	827 364,37
	26 837 073,67	41 688 590,64	86 305 723,80	79 102 654,94

	31.12.2024 zł	31.12.2023 zł	31.12.2024 zł	31.12.2023 zł
	Przychody operacyjne	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Koszty operacyjne
Polenergia S.A.	-	-	4 859 968,94	7 956 919,87
Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	65 795 528,19	76 039 331,44	-	1 819 661,02
Polenergia Farma Szymankowo Sp. z o.o.	2 212 228,78	886 173,17	59 023 859,46	32 621 119,05
Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.	7 055 329,34	4 128 477,51	134 723 664,15	126 146 897,92
Polenergia Farma Fotowoltaiczna Strzelino Sp. z o.o. (dawniej Polenergia Obrót 2 Sp. z o.o.)	1 118 100,01	4 301,08	14 087 807,79	-
Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o.	20 933 849,54	27 367 870,02	2 200 667,34	(4 408 875,44)
Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o.	213 694,27	83 968,61	5 656 074,79	5 270 479,92
Polenergia Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	2 917 853,46	943 707,57	106 219 666,74	77 917 295,01
Polenergia Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	2 586 026,97	856 706,34	92 582 797,18	61 270 030,78
Polenergia Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	1 407 493,30	505 411,56	50 586 279,33	35 367 151,74
Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o.	2 940 010,10	844 319,81	111 292 726,26	86 678 263,53
Polenergia Energy Ukraine LLC	2 822,07	9 043,57	11 865,64	-
Dipol Sp. z o.o.	831 643,45	388 545,66	18 578 024,05	15 894 759,22
Amon Sp. z o.o.	1 501 915,84	541 885,06	36 201 187,08	35 230 725,25
Talia Sp. z o.o.	1 023 617,83	381 195,03	24 100 716,41	23 405 281,33
Polenergia Farma Fotowoltaiczna Sulechów Sp. z o.o. (dawniej Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o.)	418 112,04	137 118,16	5 760 938,41	8 595 272,05
Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/ Kostomłoty Sp. z o.o.	1 775 959,91	846 485,92	27 899 412,98	29 343 473,60
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	2 518 126,45	800 440,73	57 239 589,34	49 818 892,26
Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.	114 698 799,67	183 854 704,33	83 278 542,13	184 416 028,79
Beyond.pl Sp. z o.o.	-	-	314 086,99	9,09
Polenergia E-Mobility Sp. z o.o.	-	-	378,14	-
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 9 Sp. z o.o.	215 825,08	57 401,18	4 099 051,39	3 871 785,57
Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o.	423 693,08	69 788,10	7 909 397,96	8 058 139,26
Polenergia Farma Fotowoltaiczna BUK Sp. z o.o. (dawniej Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o.)	148 280,89	48 992,78	1 997 206,91	2 687 274,00
Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o.	394 801,11	75 787,35	7 347 512,13	6 922 098,28
	231 133 711,38	298 871 654,98	855 971 421,54	798 882 682,10

	31.12.2024 zł	31.12.2023 zł	31.12.2024 zł	31.12.2023 zł
	Przychody finansowe	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Koszty finansowe
Polenergia S.A.	-	4 266 000,00	367 458,86	-
Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o.	1 946,33	1 370,65	-	-
Polenergia Energy Ukraine LLC	30 264,10	27 698,33	30 264,10	-
	32 210,43	4 295 068,98	397 722,96	-

*Należności od jednostek powiązanych 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.

32. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyплаcone lub należne wynagrodzenie podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku:

	2024 zł	2023 zł
Badanie sprawozdania finansowego	133 000,00	52 600,00

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym tj. 31 grudnia 2024 roku, w dniu 8 stycznia 2025 roku Pan Piotr Maciołek oraz Pani Iwona Sierżęga złożyli rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 27 stycznia 2025 roku uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pan Piotr Bartosz Ciżkowicz został powołany na członka Rady Nadzorczej.

W dniu 27 stycznia 2025 roku uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pan Piotr Tomasz Sujecki został powołany na członka Rady Nadzorczej.

W dniu 29 stycznia 2025 roku Pan Jerzy Wacław Zań złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W dniu 9 stycznia 2025 roku Spółka podpisała z bankiem Deutsche Bank Polska S.A. („Deutsche Bank”) aneks powodujący przedłużenie dostępności limitu kredytu o kolejne 12-miesięczne okresy, aż do ostatecznej daty 7 stycznia 2028 roku.

34. 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 tj.), w tym także w zakresie zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

2024

zł

	Ogółem	z tego: Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 956 046 896,26	2 617 345 919,02	1 192 270 276,39	146 430 700,85
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 956 046 896,26	2 617 345 919,02	1 192 270 276,39	146 430 700,85
Koszty działalności operacyjnej	3 874 302 110,59	2 551 565 631,75	1 189 415 435,34	133 321 043,52
Amortyzacja	425 158,03	281 454,62	127 972,57	15 730,86
Zużycie materiałów i energii	363 682,23	240 757,64	109 468,35	13 456,24
Usługi obce	8 807 799,23	5 830 763,09	2 651 147,57	325 888,57
Podatki i opłaty	6 341 716,49	3 067 185,28	1 864 430,43	1 410 100,78
Wynagrodzenia	16 886 889,53	11 179 120,87	5 082 953,75	624 814,91
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 528 521,04	1 673 880,93	761 084,83	93 555,28
Pozostałe koszty rodzajowe	1 816 825,40	1 202 738,41	546 864,45	67 222,54
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 837 131 518,64	2 528 089 730,91	1 178 271 513,39	130 770 274,34
Zysk/(strata) ze sprzedaży	81 744 785,67	65 780 287,27	2 854 841,05	13 109 657,33
Pozostałe przychody operacyjne	2 615 934,65	1 731 748,74	787 396,33	96 789,58
Inne przychody operacyjne	2 615 934,65	1 731 748,74	787 396,33	96 789,58
Pozostałe koszty operacyjne	1 415 995,43	937 388,97	426 214,62	52 391,83
Inne koszty operacyjne	1 415 995,43	937 388,97	426 214,62	52 391,83
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	82 944 724,89	66 574 647,04	3 216 022,76	13 154 055,08

Przychody finansowe	2 680 683,00	1 774 612,15	806 885,58	99 185,28
Odsetki	2 415 288,80	1 598 921,19	727 001,93	89 365,69
Inne	265 394,20	175 690,96	79 883,65	9 819,59
Koszty finansowe	5 642 980,30	3 735 652,96	1 698 537,07	208 790,27
Odsetki	2 119 479,55	1 403 095,46	637 963,34	78 420,74
Inne	3 523 500,75	2 332 557,50	1 060 573,73	130 369,53
Zysk/(strata) z działalności gospodarczej	79 982 427,59	64 613 606,23	2 324 371,27	13 044 450,09
Zysk/(strata) brutto	79 982 427,59	64 613 606,23	2 324 371,27	13 044 450,09
Podatek dochodowy	15 617 432,77	12 697 356,71	441 630,54	2 478 445,52
Zysk/(strata) netto	64 364 994,82	51 916 249,52	1 882 740,73	10 566 004,57

BILANS

31.12.2024

zł

AKTYWA	Ogółem	z tego:	Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
Aktywa trwałe	32 870 651,14		24 357 719,20	7 583 533,37	929 398,52
Wartości niematerialne i prawne	42 847,70		28 365,18	12 897,16	1 585,36
Inne wartości niematerialne i prawne	42 847,70		28 365,18	12 897,16	1 585,36
Rzeczowe aktywa trwałe	1 126 206,94		745 548,99	338 988,28	41 669,66
Środki trwałe	1 126 206,94		745 548,99	338 988,28	41 669,66
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	47 511,23		31 452,43	14 300,88	1 757,92
Urządzenia techniczne i maszyny	152 641,96		101 048,98	45 945,23	5 647,75
Środki transportu	918 910,08		608 318,47	276 591,93	33 999,67
Inne środki trwałe	7 143,67		4 729,11	2 150,24	264,32
Inwestycje długoterminowe	7 751 771,66		7 729 021,03	22 750,63	-
Długoterminowe aktywa finansowe	7 751 771,66		7 729 021,03	22 750,63	-
W pozostałych jednostkach	7 751 771,66		7 729 021,03	22 750,63	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	7 751 771,66		7 729 021,03	22 750,63	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 949 824,84		15 854 784,00	7 208 897,30	886 143,50
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 949 824,84		15 854 784,00	7 208 897,30	886 143,50
Aktywa obrotowe	439 007 793,35		289 259 261,91	138 011 919,28	11 736 612,14
Zapasy	3 653 443,73		-	-	3 653 443,73
Towary	3 653 443,73		-	-	3 653 443,73
Należności krótkoterminowe	248 537 248,47		201 095 415,58	42 261 908,94	5 179 923,94
Należności od jednostek powiązanych	26 461 641,14		20 966 165,98	4 893 899,48	601 575,68
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 461 641,14		20 966 165,98	4 893 899,48	601 575,68
- do 12 miesięcy	26 461 641,14		20 966 165,98	4 893 899,48	601 575,68
Należności od pozostałych jednostek	222 075 607,33		180 129 249,60	37 368 009,46	4 578 348,26
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	123 250 600,45		114 707 095,05	7 621 682,39	921 823,01
- do 12 miesięcy	123 250 600,45		114 707 095,05	7 621 682,39	921 823,01
Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 694 230,80		1 783 580,79	810 963,47	99 686,54
Inne	96 130 776,08		63 638 573,76	28 935 363,60	3 556 838,71

Inwestycje krótkoterminowe	186 164 105,62	87 731 563,29	95 553 458,69	2 879 083,64
Krótkoterminowe aktywa finansowe	186 164 105,62	87 731 563,29	95 553 458,69	2 879 083,64
W pozostałych jednostkach	108 351 034,17	36 219 309,99	72 131 724,18	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	108 351 034,17	36 219 309,99	72 131 724,18	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	77 813 071,45	51 512 253,30	23 421 734,51	2 879 083,64
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	77 813 071,45	51 512 253,30	23 421 734,51	2 879 083,64
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	652 995,53	432 283,04	196 551,65	24 160,83
Aktywa razem	471 878 444,49	313 616 981,11	145 595 452,65	12 666 010,66

BILANS

31.12.2024

zł

PASYWA	Ogółem	z tego:	Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
Podporządkowane kapitały własne	132 600 099,64		116 436 344,78	7 608 346,81	8 555 407,98
Kapitał zakładowy	15 102 069,00		9 997 569,68	4 545 722,77	558 776,55
Kapitał zapasowy	82 799 742,56		79 237 279,41	2 208 187,03	1 354 276,06
Strata z lat ubiegłych	(29 666 706,74)		(24 714 753,83)	(1 028 303,72)	(3 923 649,20)
Zysk/(strata) netto	64 364 994,82		51 916 249,52	1 882 740,73	10 566 004,57
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	339 278 344,85		197 180 636,33	137 987 105,84	4 110 602,68
Rezerwy na zobowiązania	4 042 765,38		2 676 310,69	1 216 872,38	149 582,32
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 700 693,32		1 787 858,98	812 908,69	99 925,65
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 342 072,06		888 451,71	403 963,69	49 656,67
- długoterminowa	99 423,00		65 818,03	29 926,32	3 678,65
- krótkoterminowa	1 242 649,06		822 633,68	374 037,37	45 978,02
Zobowiązania długoterminowe	4 889 451,06		4 699 313,09	169 510,75	20 627,22
Wobec pozostałych jednostek	4 889 451,06		4 699 313,09	169 510,75	20 627,22
Pozostałe zobowiązania	4 889 451,06		4 699 313,09	169 510,75	20 627,22
Inne	4 889 451,06		4 699 313,09	169 510,75	20 627,22
Zobowiązania krótkoterminowe	312 088 753,10		177 718 630,09	131 105 252,74	3 264 870,25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	115 802 774,89		93 284 204,09	22 263 406,34	255 164,46
Pozostałe zobowiązania	196 282 623,90		84 432 205,45	108 840 836,75	3 009 581,68
Wobec jednostek powiązanych	86 305 723,80		86 266 939,04	34 539,09	4 245,67
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	86 305 723,80		86 266 939,04	34 539,09	4 245,67
- do 12 miesięcy	86 305 723,80		86 266 939,04	34 539,09	4 245,67
Wobec pozostałych jednostek	225 783 029,30		91 451 691,05	131 070 713,65	3 260 624,58
Inne zobowiązania finansowe	98 682 354,10		26 542 865,27	72 138 953,66	535,16
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 497 051,09		7 017 265,05	22 228 867,25	250 918,79
- do 12 miesięcy	29 497 051,09		7 017 265,05	22 228 867,25	250 918,79
Zaliczki otrzymane na dostawy	86 517 720,33		50 552 692,43	33 366 035,70	2 598 992,19
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	715 879,77		473 912,41	215 479,81	26 487,55
Z tytułu wynagrodzeń	3 354,31		2 220,55	1 009,65	124,11
Inne	10 366 669,70		6 862 735,34	3 120 367,58	383 566,78

Polenergia Obrót Spółka Akcyjna

40

Rozliczenia międzyokresowe	18 257 375,31	12 086 382,46	5 495 469,97	675 522,89
Inne rozliczenia międzyokresowe	18 257 375,31	12 086 382,46	5 495 469,97	675 522,89
- krótkoterminowe	18 257 375,31	12 086 382,46	5 495 469,97	675 522,89
Pasywa razem	471 878 444,49	313 616 981,11	145 595 452,65	12 666 010,66

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

2023

zł

	Ogółem	z tego:	Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 308 227 264,54		4 035 825 429,48	1 037 140 033,89	235 261 801,17
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
Koszty działalności operacyjnej	5 210 134 788,15		3 946 303 506,74	1 029 344 576,74	234 486 704,67
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
Zysk/(strata) ze sprzedaży	98 092 476,39		89 521 922,74	7 795 457,15	775 096,49
Pozostałe przychody operacyjne	246 175,02		187 165,95	48 098,54	10 910,53
Inne przychody operacyjne	246 175,02		187 165,95	48 098,54	10 910,53
Pozostałe koszty operacyjne	10 525 397,22		10 499 521,38	21 091,51	4 784,34
Inne koszty operacyjne	10 525 397,22		10 499 521,38	21 091,51	4 784,34
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	87 813 254,19		79 209 567,32	7 822 464,18	781 222,69
Przychody finansowe	2 149 010,49		1 633 884,68	419 881,20	95 244,62
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
Koszty finansowe	20 129 104,61		16 326 659,38	3 099 388,94	703 056,29
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
Zysk/(strata) z działalności gospodarczej	69 833 160,07		64 516 792,61	5 142 956,44	173 411,02

Polenergia Obrót Spółka Akcyjna

42

Zysk/(strata) brutto	69 833 160,07	64 516 792,61	5 142 956,44	173 411,02
Podatek dochodowy	13 603 433,20	12 593 323,38	977 161,72	32 948,09
Zysk/(strata) netto	56 229 726,87	51 923 469,23	4 165 794,72	140 462,93

BILANS

31.12.2023

zł

AKTYWA	Ogółem	z tego:	Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
Aktywa trwałe	39 037 668,71		31 131 116,86	6 774 087,34	1 132 464,51
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
Aktywa obrotowe	677 063 992,12		539 808 238,36	123 744 890,26	13 510 863,50
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

Polenergia Obrót Spółka Akcyjna

44

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
Aktywa razem	716 101 660,83	570 939 355,22	130 518 977,60	14 643 328,01

BILANS

31.12.2023
zł

PASYWA	Ogółem	z tego:	Energia elektryczna	Paliwa gazowe	Pozostała działalność
Podporządkowane kapitały własne	68 235 104,82		53 576 749,45	11 769 046,23	2 889 309,15
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
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	647 866 556,01		517 362 605,77	118 749 931,37	11 754 018,87
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, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	608 144,78		462 370,21	118 821,46	26 953,11

Polenergia Obrót Spółka Akcyjna

46

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
Pasywa razem	716 101 660,83	570 939 355,22	130 518 977,60	14 643 328,01

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM