



**SKRÓCONE
ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ENEA**

za okres od 1 stycznia
do 31 marca 2022 r.
zgodne z MSSF UE

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
Informacje ogólne.....	9
1. Informacje ogólne o jednostce dominującej.....	9
2. Skład Grupy Kapitałowej	9
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	11
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia.....	12
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	14
Segmenty operacyjne	15
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	20
7. Przychody ze sprzedaży	20
8. Opodatkowanie	21
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	22
9. Rzeczowe aktywa trwałe	22
10. Wartości niematerialne.....	22
11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	23
12. Zapasy.....	26
13. Świadectwa pochodzenia energii.....	27
14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	27
15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	27
16. Podział zysku	27
17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	28
18. Rezerwy	31
19. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	32
Instrumenty finansowe	33
20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	33
21. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	35
22. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	36
23. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	36
Pozostałe noty objaśniające	37
24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	37
25. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	37
25.1. Poręczenia i gwarancje	37
25.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	38
25.3. Pozostałe postępowania sądowe.....	38
25.4. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę	39
25.5. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.	39
25.6. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	40
26. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego.....	42
27. Sytuacja polityczno – gospodarcza w Ukrainie	42
28. Podwyższenie kapitału	43

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zostało zatwierdzone przez Zarząd ENEA S.A.

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu Paweł Majewski

Członek Zarządu Rafał Mucha

Członek Zarządu Marcin Pawlicki

Członek Zarządu Tomasz Siwak

Członek Zarządu Tomasz Szczegieliak

Członek Zarządu Lech Żak

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

Robert Kiereta

ENEA Centrum Sp. z o.o. Pl. Władysława Andersa 7, 61-894 Poznań

KRS 0000477231, NIP 777-00-02-843, REGON 630770227

Poznań, 24 maja 2022 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 przekształcone* (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	7 255 272	5 079 444
Podatek akcyzowy		(13 809)	(19 421)
Przychody ze sprzedaży netto		7 241 463	5 060 023
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego		4 903	4 505
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		7 246 366	5 064 528
Pozostałe przychody operacyjne		49 581	41 491
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia		(50 994)	(1 080)
Amortyzacja		(379 325)	(371 171)
Koszty świadczeń pracowniczych		(586 440)	(534 224)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(1 894 911)	(1 011 815)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(3 121 420)	(2 097 133)
Usługi przesyłowe		(113 505)	(107 164)
Inne usługi obce		(236 851)	(227 529)
Podatki i opłaty		(130 287)	(119 835)
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(17 131)	(12 203)
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		(50)	(3 358)
Pozostałe koszty operacyjne		(85 079)	(67 438)
Zysk operacyjny		679 954	553 069
Koszty finansowe		(69 115)	(58 796)
Przychody finansowe		15 760	22 482
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		(3 665)	(6 200)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	11	35 902	(281)
Zysk przed opodatkowaniem		658 836	510 274
Podatek dochodowy	8	(110 941)	(99 736)
Zysk netto okresu sprawozdawczego		547 895	410 538
Inne całkowite dochody			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- wycena instrumentów zabezpieczających		98 042	52 727
- podatek dochodowy	8	(18 627)	(10 000)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- pozostałe		-	(730)
Inne całkowite dochody netto		79 415	41 997
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		627 310	452 535
Z tego zysk netto:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		494 982	388 287
przypadający na udziały niekontrolujące		52 913	22 251
Z tego całkowity dochód:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		574 397	430 284
przypadający na udziały niekontrolujące		52 913	22 251
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		494 982	388 287
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		441 442 578	441 442 578
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w zł na jedną akcję)		1,12	0,88
Zysk rozdroniony na akcję (w zł na jedną akcję)		1,12	0,88

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 5 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 przekształcone*
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	19 354 555	19 254 971
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		809 433	774 099
Wartości niematerialne	10	342 675	350 188
Nieruchomości inwestycyjne		19 887	20 282
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólnie kontrolowane	11	143 028	137 881
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 635 217	1 400 872
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	314 787	195 031
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		307 383	74 434
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		10 772	11 180
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		512	580
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		145 751	147 671
Aktywa trwałe razem		23 084 000	22 367 189
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO2		3 098 466	2 859 978
Zapasy	12	1 343 087	1 115 920
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		3 943 772	3 312 572
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 198	11 652
Aktywa z tytułu umów z klientami	14	523 157	412 908
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		836	903
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 406	3 147
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	448 564	419 321
Inne inwestycje krótkoterminowe		250 290	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	3 674 324	4 153 553
Aktywa obrotowe razem		13 297 100	12 289 954
Aktywa razem		36 381 100	34 657 143

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021 przekształcone*
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		2 692 784	2 692 784
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		188 304	108 917
Zyski zatrzymane		11 131 587	10 636 605
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej razem		14 600 693	14 026 324
Udziały niekontrolujące		1 228 489	1 175 576
Kapitał własny razem		15 829 182	15 201 900
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	4 343 236	4 457 014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		26 506	123 947
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	18 739	18 389
Zobowiązania z tytułu leasingu		581 098	565 993
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	389 156	377 016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	486 507	479 389
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		973 222	962 473
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		33 475	17 588
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	978 458	874 929
Zobowiązania długoterminowe razem		7 830 397	7 876 738
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	2 220 194	2 177 791
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 086 317	4 439 560
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	441 563	441 947
Zobowiązania z tytułu leasingu		29 625	30 678
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	18 781	18 073
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		282 726	63 774
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		484 015	525 031
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		198 054	247 929
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	4 959 965	3 633 441
Zobowiązania krótkoterminowe razem		12 721 521	11 578 505
Zobowiązania razem		20 551 918	19 455 243
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		36 381 100	34 657 143

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 5 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(a) I kwartał 2022 (niebadane)

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2022	441 443	146 575	588 018	2 692 784	-	108 917	10 620 839	1 167 450	15 178 008
Korekta wynikająca ze zmian w MSR 16	-	-	-	-	-	-	15 766	8 126	23 892
Stan na 1 stycznia 2022 po korekcie	441 443	146 575	588 018	2 692 784	-	108 917	10 636 605	1 175 576	15 201 900
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	494 982	52 913	547 895
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	79 415	-	-	79 415
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	-	79 415	494 982	52 913	627 310
Inne	-	-	-	-	-	(28)	-	-	(28)
Stan na 31 marca 2022	441 443	146 575	588 018	2 692 784	-	188 304	11 131 587	1 228 489	15 829 182

(b) I kwartał 2021 (niebadane)

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(105 534)	7 938 162	1 057 538	13 094 353
Zysk netto okresu sprawozdawczego*	-	-	-	-	-	-	388 287	22 251	410 538
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	17 036	42 727	(17 766)	-	41 997
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	17 036	42 727	370 521	22 251	452 535
Stan na 31 marca 2021	441 443	146 575	588 018	3 632 464	741	(62 807)	8 308 683	1 079 789	13 546 888

*w tabeli została wykazana zmieniona kwota zysku netto zgodnie z wyjaśnieniem zaprezentowanym w nocie 5 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony	
		31 marca 2022 (niebadane)	31 marca 2021 przekształcone* (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		547 895	410 538
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	8	110 941	99 736
Amortyzacja		379 325	371 171
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		17 131	12 203
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		50	3 358
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych		(8 040)	(1 742)
Przychody z tytułu odsetek		(7 501)	(6 229)
Koszty z tytułu odsetek		54 080	35 345
Zysk z wyceny instrumentów finansowych		(71 558)	(12 125)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		3 665	6 200
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(35 902)	281
Inne korekty		5 472	(6 277)
Korekty razem		447 663	501 921
Podatek dochodowy zapłacony		(135 982)	(211 471)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Prawa do emisji CO2		(232 938)	361 102
Zapasy		(230 264)	(77 243)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		(786 277)	(346 445)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(449 615)	753 039
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(30 267)	(47 038)
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego		11 906	19 110
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		1 460 250	263 927
Zmiany kapitału obrotowego razem		(257 205)	926 452
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		602 371	1 627 440
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(676 623)	(535 624)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		175	436
Nabycie aktywów finansowych		(250 265)	-
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		-	53 136
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(380)	-
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		1 920	365
Odsetki otrzymane		1 521	14
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		361	10
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(923 291)	(481 663)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Spłata kredytów i pożyczek		(36 180)	(35 939)
Wykup obligacji		(78 055)	(78 055)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(30 172)	(28 657)
Odsetki zapłacone		(15 711)	(26 810)
Inne wpływy/(wydatki) z działalności finansowej		1 809	(1 302)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(158 309)	(170 763)
Przepływy pieniężne netto razem		(479 229)	975 014
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		4 153 553	1 941 554
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		3 674 324	2 916 568
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		395 312	300 410

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 5 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

Nazwa (firma):	ENEA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj rejestracji:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Poznań, Rzeczpospolita Polska
Adres:	ul. Pastelowa 8, 60-198 Poznań
Miejsce prowadzenia działalności:	Rzeczpospolita Polska
KRS:	0000012483
Numer telefonu:	(+48 61) 884 55 44
Numer faksu:	(+48 61) 884 59 59
E-mail:	enea@enea.pl
Strona internetowa:	www.enea.pl
Numer klasyfikacji statystycznej (REGON):	630139960
Numer klasyfikacji podatkowej (NIP):	777-00-20-640

ENE A S.A. (zwana dalej „Spółka”, „Jednostka Dominująca”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENEA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

Na 31 marca 2022 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na 31 marca 2022	51,50%	48,50%	100,00%

Na 31 marca 2022 r. podmiotem kontrolującym Jednostkę Dominującą był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 31 marca 2022 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznawanych Jednostce Dominującej i poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. i zawiera dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 31 marca 2022 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 18 spółek zależnych, 9 spółek pośrednio zależnych, 2 spółek współkontrolowanych oraz spółki stowarzyszonej.

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja energii elektrycznej i ciepłej (ENE A Wytwarzanie Sp. z o.o., ENE A Elektrownia Połaniec S.A., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., ENE A Ciepło Sp. z o.o., ENE A Nowa Energia Sp. z o.o.);
- obrót energią elektryczną (ENE A S.A., ENE A Trading Sp. z o.o.);

- dystrybucja energii elektrycznej (ENEA Operator Sp. z o.o.);
- dystrybucja ciepła (Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o.);
- górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego (Grupa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.).

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Siedziba	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 marca 2022	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 2021
SPÓŁKI ZALEŻNE				
1. ENEA Operator Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
2. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	wytwarzanie	Świerże Górne	100%	100%
3. ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	wytwarzanie	Połaniec	100%	100%
4. ENEA Oświetlenie Sp. z o.o.	pozostała działalność	Szczecin	100%	100%
5. ENEA Trading Sp. z o.o.	obrót	Świerże Górne	100%	100%
6. ENEA Serwis Sp. z o.o.	dystrybucja	Lipno	100%	100%
7. ENEA Centrum Sp. z o.o.	pozostała działalność	Poznań	100%	100%
8. ENEA Pomiar Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
9. ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji	pozostała działalność	Poznań	100% ⁵	100% ⁵
10. ENEA Innowacje Sp. z o.o.	pozostała działalność	Warszawa	100% ⁶	100%
11. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	wydobycie	Bogdanka	65,99%	65,99%
12. ENEA Ciepło Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	99,94%	99,94%
13. ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	100%	100%
14. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	wytwarzanie	Oborniki	99,93%	99,93%
15. Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	wytwarzanie	Piła	71,11%	71,11%
16. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100%	100%
17. ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.	wytwarzanie	Warszawa	100% ⁸	-
18. ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o. w organizacji	obrót	Warszawa	100% ⁹	-
SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE				
19. ENEA Logistyka Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% ³	100% ³
20. ENEA Bioenergia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
21. ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
22. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ²	65,99% ²
23. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ²	65,99% ²
24. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ²	65,99% ²
25. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	58,53% ²	58,53% ²
26. SUN ENERGY 7 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Główczyce	100% ⁴	100% ⁴
27. GPK energia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Krzęcin	100% ⁴	100% ⁴
SPÓŁKI WSPÓŁKONTROLOWANE				
28. Polska Grupa Górnicza S.A.	-	Katowice	7,66%	7,66%
29. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	-	Ostrołęka	50%	50%
SPÓŁKI STOWARZYSZONE				
30. Polimex – Mostostal S.A.	-	Warszawa	16,45% ⁷	16,4%

¹ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

² – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.

³ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.

⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.

⁵ – 30 marca 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. Uchwała weszła w życie 1 kwietnia 2015 r. 5 listopada 2015 r. został

złożony wniosek do KRS o wykreślenie spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.

⁶ – 28 lutego 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 5 000 tys. zł to jest z kwoty 30 860 tys. zł do kwoty 35 860 tys. zł, poprzez utworzenie 50 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez ENEA S.A. i pokryte w całości wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zakładowego oczekuje na rejestrację w KRS.

⁷ – 30 marca 2022 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A. 1 kwietnia 2022 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 475 738 tys. zł do kwoty 477 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ENEA S.A. posiada 16,48 % udziału w kapitale zakładowym spółki.

⁸ – 16 marca 2022 r. ENEA S.A. zawiązała spółkę ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy spółki wynosi 19 000 tys. zł i dzieli się na 190 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła w spółce 100% udziałów.

⁹ – 30 marca 2022 r. ENEA S.A. zawiązała spółkę ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy spółki wynosi 3 200 tys. zł i dzieli się na 32 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła w spółce 100% udziałów.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Zarząd

	Stan na 31 marca 2022	Stan na 31 grudnia 2021
Prezes Zarządu	Paweł Szczeszek	Paweł Szczeszek
Członek Zarządu ds. Finansowych	Rafał Mucha	Rafał Mucha
Członek Zarządu ds. Handlowych	Tomasz Siwak	Tomasz Siwak
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Tomasz Szczegieliński	Tomasz Szczegieliński
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	Marcin Pawlicki	Marcin Pawlicki
Członek Zarządu ds. Strategii i Rozwoju	Lech Żak	Lech Żak

8 kwietnia 2022 r. wpłynęła rezygnacja Pana Pawła Szczeszka z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ENEA S.A. z upływem dnia 10 kwietnia 2022 r.

8 kwietnia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła powierzyć wykonywanie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki Panu Rafałowi Mucha - Członkowi Zarządu ds. Finansowych, począwszy od 11 kwietnia 2022 r., do czasu powołania Prezesa Zarządu, nie dłużej jednak niż na okres kadencji rozpoczętej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2018, przy jednoczesnym wykonywaniu dotychczasowych obowiązków Członka Zarządu ds. Finansowych.

20 kwietnia 2022 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 25 kwietnia 2022 r. Pana Pawła Majewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu ENEA S.A. na wspólną kadencję, rozpoczętą z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 r.

Skład Zarządu ENEA S.A. na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 24 maja 2022
Prezes Zarządu	Paweł Majewski
Członek Zarządu ds. Finansowych	Rafał Mucha
Członek Zarządu ds. Handlowych	Tomasz Siwak
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Tomasz Szczegieliński
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	Marcin Pawlicki
Członek Zarządu ds. Strategii i Rozwoju	Lech Żak

Rada Nadzorcza

	Stan na 31 marca 2022	Powołanie	Stan na 31 grudnia 2021
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Rafał Włodarski		Rafał Włodarski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stryjski		Roman Stryjski
Sekretarz Rady Nadzorczej	Michał Jaciubek		Michał Jaciubek
Członek Rady Nadzorczej	Dorota Szymanek		Dorota Szymanek
Członek Rady Nadzorczej	Maciej Mazur		Maciej Mazur
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Mirkowski		Piotr Mirkowski
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Korobłowski		Paweł Korobłowski
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis		Tomasz Lis
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka		Mariusz Pliszka
Członek Rady Nadzorczej	Radosław Kwaśnicki	10 marca 2022 r.	

10 marca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, na mocy której z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. X kadencji powołany został Pan Radosław Kwaśnicki.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* zatwierdzonego przez Unię Europejską i zostało zatwierdzone przez Zarząd ENEA S.A.

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień 31 marca 2022 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Przedstawione poniżej zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że wskazano inaczej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r., za wyjątkiem zastosowanych po raz pierwszy od 1 stycznia 2022 r. zmian w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”. Wpływ tych zmian zaprezentowany został poniżej.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania finansowego. Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Szacunki przyjęte do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z szacunkami przyjętymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ostatni rok obrotowy. Wartości szacunkowe podawane w poprzednich latach obrotowych nie wywierają istotnego wpływu na bieżący okres śródroczny.

Zmiany w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Z dniem 1 stycznia 2022 r. Grupa po raz pierwszy zastosowała zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, wprowadzające zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka zobowiązana jest rozpoznawać ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana ta ma kluczowe znaczenie w odniesieniu do ujęcia w koszcie wytworzenia wyrobisk wartości węgla uzyskanego podczas ich drążenia.

W związku z powyższym począwszy od 1 stycznia 2022 r. przychody ze sprzedaży węgla uzyskanego podczas drążenia wyrobisk nie pomniejszają wartości początkowej wyrobisk, niemniej jednak konieczne jest skorygowanie kosztów poniesionych na drążenie wyrobisk o tę część kosztów, która dotyczy wytworzenia węgla uzyskanego podczas drążenia. Zmiana została zastosowana retrospektywnie, w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych (wyrobisk), które były

dostosowane do miejsca i warunków niezbędnych do umożliwienia im działania w sposób zamierzony przez kierownictwo na dzień lub po dniu rozpoczęcia najwcześniejszego okresu przedstawionego w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (tj. na dzień 1 stycznia 2021 r.). Łączny efekt netto pierwszego zastosowania tej zmiany wyniósł 23 892 tys. zł i został ujęty jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych i udziałów niekontrolujących na dzień 1 stycznia 2022 r. (co widoczne jest w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym). Na kwotę tę składa się zwiększenie wartości netto rzeczowych aktywów trwałych o 29 496 tys. zł, skorygowane o efekt podatkowy w postaci zwiększenia wartości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 5 604 tys. zł.

Wpływ zastosowania zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 r. przedstawia poniższa tabela.

	Stan na		
	31 grudnia 2021	Wpływ zmiany MSR 16	1 stycznia 2022
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	19 225 475	29 496	19 254 971
Pozostałe pozycje	3 112 218	-	3 112 218
Aktywa trwałe	22 337 693	29 496	22 367 189
Aktywa obrotowe	12 289 954	-	12 289 954
Aktywa razem	34 627 647	29 496	34 657 143
PASYWA			
Zyski zatrzymane	10 620 839	15 766	10 636 605
Udziały niekontrolujące	1 167 450	8 126	1 175 576
Pozostałe pozycje	3 389 719	-	3 389 719
Kapitał własny	15 178 008	23 892	15 201 900
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	473 785	5 604	479 389
Pozostałe pozycje	7 397 349	-	7 397 349
Zobowiązania długoterminowe	7 871 134	5 604	7 876 738
Zobowiązania krótkoterminowe	11 578 505	-	11 578 505
Kapitał własny i zobowiązania razem	34 627 647	29 496	34 657 143

Jednocześnie w celu zachowania porównywalności danych porównawczych, dokonano przekształcenia danych za I kwartał 2021 r. Łączny wpływ korekty na wynik okresu na dzień 31 marca 2021 r. wyniósł 4 126 tys. zł.

Wpływ zastosowania zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I kwartał 2021 r. przedstawiają poniższe tabele.

	Za okres 3 miesięcy zakończony		
	31 marca 2021 (dane zatwierdzone)	Wpływ zmiany MSR 16	31 marca 2021 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	5 060 690	18 754	5 079 444
Podatek akcyzowy	(19 421)	-	(19 421)
Przychody ze sprzedaży netto	5 041 269	18 754	5 060 023
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	4 505	-	4 505
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	5 045 774	18 754	5 064 528
Koszty świadczeń pracowniczych	(531 055)	(3 169)	(534 224)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 004 451)	(7 364)	(1 011 815)
Inne usługi obce	(224 402)	(3 127)	(227 529)
Pozostałe pozycje	(2 737 891)	-	(2 737 891)
Zysk operacyjny	547 975	5 094	553 069
Pozostałe pozycje	(42 795)	-	(42 795)
Zysk przed opodatkowaniem	505 180	5 094	510 274
Podatek dochodowy	(98 768)	(968)	(99 736)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	406 412	4 126	410 538

Inne całkowite dochody netto	41 997	-	41 997
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	448 409	4 126	452 535
Z tego zysk netto:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	385 564	2 723	388 287
przypadający na udziały niekontrolujące	20 848	1 403	22 251
Z tego całkowity dochód:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	427 561	2 723	430 284
przypadający na udziały niekontrolujące	20 848	1 403	22 251

	Za okres 3 miesięcy zakończony		
	31 marca 2021 (dane zatwierdzone)	Wpływ zmiany MSR 16	31 marca 2021 (dane przekształcone)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	406 412	4 126	410 538
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	98 768	968	99 736
Pozostałe pozycje	402 185	-	402 185
Korekty razem	500 953	968	501 921
Podatek dochodowy zapłacony	(211 471)	-	(211 471)
Zmiany kapitału obrotowego	926 452	-	926 452
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 622 346	5 094	1 627 440
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów	(530 530)	(5 094)	(535 624)
Pozostałe pozycje	53 961	-	53 961
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(476 569)	(5 094)	(481 663)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(170 763)	-	(170 763)
Przepływy pieniężne netto razem	975 014	-	975 014
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 941 554	-	1 941 554
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	2 916 568	-	2 916 568

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej. Pozycje sprawozdania prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych (tys. zł), o ile nie wskazano inaczej.

Segmenty operacyjne

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*. Segmenty operacyjne odpowiadają segmentom sprawozdawczym i nie podlegają agregacji. Zarządzanie działalnością Grupy dokonywane jest w podziale na segmenty operacyjne, które wyodrębnione są ze względu na rodzaj oferowanych produktów i usług. W Grupie Kapitałowej ENEA wyodrębnia się cztery segmenty działalności oraz pozostałą działalność, przedstawione poniżej.



Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz transakcji z innymi segmentami, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu. Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu. W transakcjach międzysegmentowych stosowane są ceny rynkowe zapewniające poszczególnym jednostkom uzyskanie marży właściwej do samodzielnego funkcjonowania na rynku.

Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności, Grupa zwraca przede wszystkim uwagę na wynik EBITDA. Jest ona definiowana jako wynik operacyjny (obliczony jako wynik przed opodatkowaniem skorygowany o udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych, odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach współkontrolowanych, przychody finansowe, przychody z tytułu dywidend oraz koszty finansowe) powiększony o amortyzację oraz odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

Zasady stosowane do ustalenia wyników segmentów oraz aktywów i zobowiązań segmentów są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku ze zmianą do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” zaprezentowaną w nocy 5 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa dokonała przekształcenia prezentacyjnego segmentów za okres porównawczy.

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	2 871 529	900 632	3 238 607	196 416	34 279	-	7 241 463
Sprzedaż między segmentami	512 284	8 245	352 239	533 351	102 207	(1 508 326)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	3 383 813	908 877	3 590 846	729 767	136 486	(1 508 326)	7 241 463
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	200	1 972	2 736	(5)	4 903
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	3 383 813	908 877	3 591 046	731 739	139 222	(1 508 331)	7 246 366
Koszty ogółem	(3 470 676)	(768 923)	(3 081 949)	(544 086)	(133 924)	1 454 415	(6 545 143)
Wynik segmentu	(86 863)	139 954	509 097	187 653	5 298	(53 916)	701 223
Amortyzacja	(685)	(170 566)	(110 965)	(86 721)	(18 847)	-	
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(50)	-	-	
Wynik segmentu - EBITDA	(86 178)	310 520	620 062	274 424	24 145		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	(2,6%)	34,2%	17,3%	37,5%	17,3%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(21 269)
Zysk z działalności operacyjnej							679 954
Koszty finansowe							(69 115)
Przychody finansowe							15 760
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(3 665)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							35 902
Podatek dochodowy							(110 941)
Zysk netto							547 895
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							52 913

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	2 001 050	830 069	2 074 733	125 250	28 921	-	5 060 023
Sprzedaż między segmentami	358 537	9 438	168 358	435 039	96 401	(1 067 773)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	2 359 587	839 507	2 243 091	560 289	125 322	(1 067 773)	5 060 023
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	183	2 142	2 205	(25)	4 505
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	2 359 587	839 507	2 243 274	562 431	127 527	(1 067 798)	5 064 528
Koszty ogółem	(2 313 466)	(635 242)	(1 975 826)	(485 280)	(122 933)	1 040 485	(4 492 262)
Wynik segmentu	46 121	204 265	267 448	77 151	4 594	(27 313)	572 266
Amortyzacja	(864)	(164 494)	(99 751)	(91 510)	(19 171)		
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	(3 358)		
Wynik segmentu - EBITDA	46 985	368 759	367 199	168 661	27 123		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	2,0%	43,9%	16,4%	30,0%	21,3%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(19 197)
Zysk z działalności operacyjnej							553 069
Koszty finansowe							(58 796)
Przychody finansowe							22 482
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(6 200)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							(281)
Podatek dochodowy							(99 736)
Zysk netto							410 538
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							22 251

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 marca 2022 r. oraz za okres 3 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:



	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 774	10 380 558	5 985 409	3 143 880	356 662	(537 342)	19 343 941
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 019 283	555 125	1 629 037	309 373	111 486	(1 401 481)	4 222 823
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	21 970	-	-	-	-	-	21 970
Aktywa z tytułu umów z klientami	260 234	272 556	25	-	1 096	(10 754)	523 157
Razem	3 316 261	11 208 239	7 614 471	3 453 253	469 244	(1 949 577)	24 111 891
AKTYWA wyłączone z segmentacji							12 269 209
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							10 614
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							28 332
AKTYWA RAZEM							36 381 100
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	234 042	686 695	859 611	287 853	261 878	(484 217)	1 845 862
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	981 609	376 377	4	30 317	13	(928 018)	460 302
Razem	1 215 651	1 063 072	859 615	318 170	261 891	(1 412 235)	2 306 164
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							34 074 936
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							2 266 961
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							36 381 100
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1	220 120	92 451	123 470	10 751	(4 448)	442 345
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	685	170 566	110 965	86 721	18 847	(9 254)	378 530
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							795
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	304	(1 137)	139	31	(59)	-	(722)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	50	-	-	50

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 r. przedstawiają się następująco:



	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 649	10 281 878	6 006 882	3 126 739	356 482	(541 829)	19 244 801
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 408 036	388 734	1 146 605	326 336	109 769	(994 551)	3 384 929
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	22 832	-	-	-	-	-	22 832
Aktywa z tytułu umów z klientami	200 773	243 664	225	-	-	(31 754)	412 908
Razem	2 646 290	10 914 276	7 153 712	3 453 075	466 251	(1 568 134)	23 065 470
AKTYWA wyłączone z segmentacji							11 591 673
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							10 170
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							2 077
AKTYWA RAZEM							34 657 143
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	466 450	614 545	946 396	329 537	114 222	(596 427)	1 874 723
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	475 985	402 652	10	9 704	1 863	(429 878)	460 336
Razem	942 435	1 017 197	946 406	339 241	116 085	(1 026 305)	2 335 059
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							32 322 084
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							2 688 784
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							34 657 143
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	736	154 300	78 865	76 914	2 842	(1 091)	312 566
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	864	164 494	99 751	91 510	19 171	(5 376)	370 414
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							757
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	1 646	959	79	299	(49)	-	2 934
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	3 358	-	3 358

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży netto

	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022	31 marca 2021 przekształcone*
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	5 600 996	3 545 216
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	856 705	810 191
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	49 967	25 367
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	55 986	42 777
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	342	-
Przychody ze sprzedaży energii ciepłej	161 391	152 290
Przychody ze sprzedaży węgla	181 669	114 873
Przychody ze sprzedaży gazu	108 015	156 357
Przychody z tytułu Rynku Mocy	226 392	212 952
Razem przychody ze sprzedaży netto	7 241 463	5 060 023

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 5 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa dzieli przychody przede wszystkim w oparciu typ produktów/usług. Główne grupy przychodów to przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (ENEA S.A., ENEA Wytwarzanie, ENEA Trading oraz ENEA Elektrownia Połaniec) oraz przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych (ENEA Operator).

Sprzedaż energii elektrycznej: Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręconego dobra lub usługi klientowi. Przychody wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży. Do głównych grup umów należą umowy sprzedaży energii elektrycznej (w tym również umowy kompleksowe) klientom indywidualnym, biznesowym, kluczowym i strategicznym. W umowach tych usługa świadczona jest w sposób ciągły, wysokość przychodu uzależniona jest od zużycia. Występuje także sprzedaż dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. oraz na Towarowej Giełdzie Energii.

Standardowy termin płatności faktur sprzedażowych energii elektrycznej w ENEA S.A. wynosi 14 dni od daty wystawienia faktury VAT. W przypadku biznesowych, kluczowych i strategicznych klientów okres ten może podlegać negocjacji.

Termin płatności faktur sprzedażowych dotyczących sprzedaży energii elektrycznej do IRGiT to 1-3 dni od dostarczenia energii i wystawienia faktury. W przypadku sprzedaży na TGE terminy płatności wynikają z Regulaminu Giełdy.

Sprzedaż usług dystrybucyjnych: W przypadku sprzedaży usług dystrybucji, ENEA Operator nalicza opłatę zawierającą odrębne składniki: składnik zmienny stawki sieciowej, stawka opłaty jakościowej, składnik stały stawki sieciowej, stawka opłaty abonamentowej, stawka opłaty przejściowej, opłaty mocowej oraz opłata OZE.

W przypadku opłaty jakościowej, przejściowej, mocowej oraz OZE, ENEA Operator pełni, co do zasady, rolę jednostki pobierającej opłaty i przekazującej świadczenie innym uczestnikom rynku, np. na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. (PSE). Opłaty (tj. opłata jakościowa, przejściowa, mocowa i OZE) mają charakter quasi-podatków pobieranych na rzecz innych podmiotów. ENEA Operator występuje w roli pośrednika pobierającego opłaty na rzecz innych uczestników rynku energii, w tym PSE. W konsekwencji, przychody ze sprzedaży usług dystrybucji są pomniejszone o wartość pobieranej opłaty OZE, opłaty jakościowej, opłaty mocowej oraz opłaty przejściowej. Jednocześnie korekcie ulegają koszty związane z nabyciem usług przesyłowych a także koszty związane z otrzymanymi fakturami z tytułu wsparcia OZE oraz wsparcia wytwórców.

Przychody z tytułu Rynku Mocy stanowią przychody z tytułu realizacji umów (obowiązków) mocowych zawartych w wyniku Aukcji 2021. Rynek Mocy jest mechanizmem rynkowym, który ma na celu zapewnienie stabilnych dostawy energii elektrycznej do gospodarstw domowych oraz przemysłu w horyzoncie długoterminowym. Po zakończeniu każdego miesiąca spółkom Grupy przysługuje od PSE S.A. wynagrodzenie za wykonanie obowiązku mocowego. W związku z tym obowiązkiem, spółki Grupy, będące dostawcami mocy na rzecz PSE S.A., każdego miesiąca ujmują przychody z transakcji dotyczących Rynku Mocy.

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022	31 marca 2021
Przychody świadczone w sposób ciągły	6 792 108	4 724 716
Przychody świadczone w określonym momencie	449 355	335 307
Razem	7 241 463	5 060 023

8. Opodatkowanie

Odroczony podatek dochodowy

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

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korekcie wynikającej ze zmian w MSR 16 (na 1 stycznia 2022 r.)	921 483	850 967
w tym:		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 400 872	1 296 061
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	479 389	445 094
po korekcie wynikającej ze zmian w MSR 16		
(Obciążenie)/Uznanie wyniku finansowego	245 854	146 147
(Obciążenie)/Uznanie w innych całkowitych dochodach	(18 627)	(70 027)
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	1 148 710	927 087
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 635 217	1 400 872
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	486 507	473 785

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 245 854 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 40 566 tys. zł).

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 437 723 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. odpowiednio: 302 962 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (92 345 tys. zł), wydobycia (121 763 tys. zł) oraz dystrybucji (203 530 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 18 021 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. odpowiednio: 12 755 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 398 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 4 250 tys. zł).

Na 31 marca 2022 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 4 866 371 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. było to odpowiednio: 4 866 769 tys. zł).

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 1 710 032 tys. zł na dzień 31 marca 2022 r. (1 444 989 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 r.).

10. Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 4 622 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 4 510 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem wartości niematerialnych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 55 241 tys. zł na dzień 31 marca 2022 r. (56 002 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 r.).

11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe dane finansowe dotyczące jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych konsolidowanych metodą praw własności:

Stan na 31 marca 2022	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	Razem
Udział w własności	50,00%	16,45%	7,66%	
Aktywa obrotowe	52 749	2 094 036	1 629 014	3 775 799
Aktywa trwałe	65 528	672 832	8 718 622	9 456 982
Aktywa razem	118 277	2 766 868	10 347 636	13 232 781
Zobowiązania krótkoterminowe	582 498	1 677 260	7 448 743	9 708 501
Zobowiązania długoterminowe	-	276 626	3 058 360	3 334 986
Zobowiązania razem	582 498	1 953 886	10 507 103	13 043 487
Aktywa netto	(464 221)	812 982	(159 467)	189 294
Udział w aktywach netto	-	133 736	-	133 736
Wartość firmy	7 080	15 954	52 697	75 731
Odpis aktualizujący wartość firmy	(7 080)	-	(52 697)	(59 777)
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(6 662)	-	(6 662)
Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 marca 2022	-	143 028	-	143 028

Grupa dokonała korekty konsolidacyjnej dotyczącej marż ze sprzedaży na transakcjach pomiędzy Grupą a spółką Polimex – Mostostal S.A.

W pozycji: Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazano rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania inwestycyjne wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w wysokości 31 131 tys. zł.

Stan na 31 grudnia 2021	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	ElectroMobility Poland S.A.	Razem
Udział w własności	50,00%	16,40%	7,66%		
Aktywa obrotowe	26 136	1 544 255	2 029 214		3 599 605
Aktywa trwałe	65 553	672 343	8 232 241		8 970 137
Aktywa razem	91 689	2 216 598	10 261 455	-	12 569 742
Zobowiązania krótkoterminowe	573 465	1 155 998	7 752 847		9 482 310
Zobowiązania długoterminowe	-	275 695	2 802 195		3 077 890
Zobowiązania razem	573 465	1 431 693	10 555 042	-	12 560 200
Aktywa netto	(481 776)	784 905	(293 587)	-	9 542
Udział w aktywach netto	-	128 724	-	-	128 724
Wartość firmy	7 080	15 954	52 697	-	75 731
Odpis aktualizujący wartość firmy	(7 080)	-	(52 697)	-	(59 777)
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(6 797)	-	-	(6 797)
Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 grudnia 2021	-	137 881	-	-	137 881

Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Stan na początek okresu	137 881	133 647
Udział w zmianie stanu aktywów netto	4 771	16 854
Nabycie inwestycji	376	848
Zbycie inwestycji	-	(393)
Przeklasyfikowanie do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	(13 075)
Stan na dzień sprawozdawczy	143 028	137 881

Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Według stanu na 31 marca 2022 r. ENEA S.A. posiadała 9 124 821 udziałów w Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł jeden udział i o łącznej wartości nominalnej 456 241 tys. zł.

Ponadto, ENEA S.A. i ENERGA S.A. są w równych częściach stronami dwóch umów pożyczek zawartych z Elektrownią Ostrołęka Sp. z o.o. w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz do kwoty 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r.

Na 31 marca 2022 r. odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych spółce Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. wyniosły łącznie 229 275 tys. zł, wraz z odsetkami (wartość pożyczek i odsetek odpisano do zera).

29 kwietnia 2022 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. aneksy do wskazanych wyżej umów pożyczek. Zgodnie z postanowieniami tych aneksów, tj. Aneksu nr 5 do Umowy Pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneksu nr 10 do Umowy Pożyczki do kwoty 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r., spółka Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. zobowiązała się do dokonania na rzecz ENEA S.A. jednorazowej spłaty pożyczek w kwocie odpowiednio 170 000 tys. zł oraz 29 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w terminie do 30 grudnia 2022 r.

13 lutego 2020 r. ENEA S.A. zawarła porozumienie z ENERGA S.A. dotyczące zawieszenia przez ENERGA S.A. i ENEA S.A. finansowania projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C. W porozumieniu ENEA S.A. oraz ENERGA S.A. zobowiązały się dokonać analiz, w szczególności dotyczących parametrów technicznych, technologicznych, ekonomicznych i organizacyjnych oraz dalszego finansowania projektu. Wnioski z przeprowadzonych analiz nie uzasadniały kontynuowania realizacji projektu w dotychczasowej formie, tj. jako projektu budowy elektrowni wytwarzającej energię elektryczną w procesie spalania węgla kamiennego. Jednocześnie, analiza techniczna potwierdziła możliwość realizacji wariantu budowy elektrowni wytwarzającej energię elektryczną w procesie spalania gazu ziemnego (Projekt gazowy) w dotychczasowej lokalizacji budowanego bloku węglowego.

22 grudnia 2020 r. zostały podpisane:

- porozumienie pomiędzy ENEA S.A., ENERGA S.A. oraz Elektrownią Ostrołęka Sp. z o.o. w sprawie współpracy przy podziale Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. (Porozumienie podziałowe),
- porozumienie pomiędzy Spółką, a ENERGA S.A. w sprawie współpracy przy rozliczeniu projektu budowy bloku węglowego w ramach Projektu Ostrołęka C (Porozumienie rozliczeniowe, Projekt węglowy).

W treści obydwu porozumień ENEA S.A. złożyła oświadczenie o rezygnacji z udziału w Projekcie gazowym.

25 czerwca 2021 r. doszło do zawarcia przez Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. jako sprzedającym ze spółką CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. jako kupującym (podmiotem w 100% zależnym od ENERGA S.A.) umowy sprzedaży oraz umów towarzyszących, przedsiębiorstwa SPV (z wyłączeniem niektórych składników) przeznaczonego (służącego) do realizacji zadań gospodarczych obejmujących budowę bloku energetycznego w technologii zasilania paliwem gazowym zlokalizowanego w Ostrołęce, a następnie eksploatację tego bloku (Elektrownia Gazowa). Zbywana działalność obejmuje co do zasady wszystkie składniki majątkowe i niemajątkowe SPV wykorzystywane w dniu transakcji w związku z podejmowaniem czynności przygotowawczych do rozpoczęcia procesu inwestycyjnego budowy Elektrowni Gazowej. Transakcja ma na celu umożliwienie realizacji projektu gazowego przez CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., jako spółki, która zastąpi Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. w realizacji inwestycji zlokalizowanej w Ostrołęce. Cena sprzedaży zbywanej działalności (wartość transakcji) szacowana jest obecnie na ok. 166 mln zł. Cena została ustalona wstępnie, jako że transakcja przewiduje zastosowanie dodatkowych przesłanek ustalenia ceny ostatecznej.

25 czerwca 2021 r. doszło także do zawarcia pomiędzy spółką Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. i spółką CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. z jednej strony, a GE Power sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, GE Steam Power Systems S.A.S. (poprzednia firma: ALSTOM Power Systems S.A.S.) z siedzibą w Boulogne-Billancourt, Francja (Wykonawca Projektu Węglowego) oraz General Electric Global Services, GmbH z siedzibą w Baden, Szwajcaria (razem z GE Power sp. z o.o. Wykonawcą Projektu Gazowego) z drugiej strony, Dokumentu Zmiany Kontraktu z 21 lipca 2018 r. na budowę Elektrowni Ostrołęka "C" o mocy 1000 MW" oraz Porozumienia w sprawie rozliczenia realizacji Projektu Węglowego. Konstrukcja Dokumentu Zmiany Kontraktu ma na celu umożliwienie realizacji Projektu Gazowego przez CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., jako spółki, która zastąpi Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. w realizacji inwestycji zlokalizowanej w Ostrołęce, co jest związane między innymi z tym, że ENEA S.A. potwierdziła rezygnację z udziału w Projekcie Gazowym. Porozumienie dotyczące rozliczenia realizacji Projektu Węglowego reguluje prawa i obowiązki Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. oraz Wykonawcy Projektu Węglowego głównie w zakresie rozliczenia wykonywanych przez Wykonawcę Projektu Węglowego prac w ramach realizacji tego projektu, w zakresie prac budowlanych do momentu ich wstrzymania wskutek zawieszenia wykonania

Kontraktu, czynności zachowawczych i zabezpieczających wykonywanych w okresie zawieszenia Kontraktu oraz prac związanych z zakończeniem prac dedykowanych dla realizacji Projektu Węglowego. Zgodnie z tym porozumieniem rozliczenie realizacji Projektu Węglowego miało nastąpić do końca 2021 r., a całkowita kwota jaką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. będzie zobowiązana zapłacić na rzecz Wykonawcy Projektu Węglowego, uwzględniając dotychczas poniesione nakłady, miała nie przekroczyć 1,35 mld zł (netto).

22 grudnia 2021 r. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zawarła z Wykonawcą Projektu Węglowego aneks do tego porozumienia. Aneks przedłużył termin rozliczenia do 25 marca 2022 r., co wynika ze zweryfikowanego mechanizmu rozliczania Projektu Węglowego.

Zobowiązanie ENEA S.A. do zapewnienia finansowania spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wynikające z dotychczas zawartych porozumień (w szczególności z 28 grudnia 2018 r. oraz 30 kwietnia 2019 r. oraz Porozumienia rozliczeniowego), które nie zostało zrealizowane, wynosi 620 mln zł.

31 stycznia 2022 r. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. rozwiązała umowę realizującą obowiązek mocy zakontraktowany przez spółkę w wyniku rozstrzygnięcia aukcji rynku mocy na rok 2023. Rozwiązanie umowy jest konsekwencją zmiany źródła zasilania z węglowego na gazowe w projekcie budowy i eksploatacji nowej elektrowni w Ostrołęce.

31 marca 2022 r. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zakończyła proces rozliczenia z Generalnym Wykonawcą zgodnie z zawartym Porozumieniem z 25 czerwca 2021 r., o którym mowa powyżej. Ostateczna wartość należności wynikająca z dokonanego rozliczenia wyniosła 958 mln zł netto i w związku z tym suma należna Generalnemu Wykonawcy, wynikająca z różnicy między powyższą wartością a sumami już uiszczonymi została już w całości przez Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zapłacona. Koszty poniesione przez ENEA S.A. w związku z rozliczeniem prac Generalnego Wykonawcy wyniosły 50% ww. kwoty, czyli 479 mln zł netto (taka sama kwota przypadła na ENERGA S.A.)

W związku z powyższym w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano częściowego rozwiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania inwestycyjne wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., utworzonej pierwotnie w kwocie 222 200 tys. zł, o kwotę 31 131 tys. zł. Kwota ta została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych”. Wysokość rezerwy na 31 marca 2022 r. wynosi 15 362 tys. zł. i stanowi najlepszy możliwy szacunek w związku z niepewnością co do ostatecznych kwot rozliczenia.

12. Zapasy

Zapasy

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Materiały	857 941	708 228
Półprodukty i produkty w toku	1 618	648
Produkty gotowe	21 075	9 256
Świadectwa pochodzenia energii	483 431	421 765
Towary	21 184	18 176
Wartość brutto zapasów	1 385 249	1 158 073
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(42 162)	(42 153)
Wartość netto zapasów	1 343 087	1 115 920

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zwiększył się o 9 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 69 tys. zł).

13. Świadectwa pochodzenia energii

Świadectwa pochodzenia energii

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Wartość netto na początek okresu	416 137	345 776
Wytworzenie we własnym zakresie	133 175	421 439
Nabycie	38 169	73 498
Umorzenie	(92 073)	(391 371)
Sprzedaż	(17 605)	(32 466)
Zmiana odpisu aktualizującego	-	(739)
Wartość netto na dzień sprawozdawczy	477 803	416 137

14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na 1 stycznia 2021	322 446	257 462
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	90 408	-
Zmiana stanu salda z tytułu przedpłat	-	204 081
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	(1 207)
Odpis aktualizujący	54	-
Stan na 31 grudnia 2021	412 908	460 336
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	110 266	-
Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(218)
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	184
Odpis aktualizujący	(17)	-
Stan na 31 marca 2022	523 157	460 302

Saldo aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim niezafakturowaną sprzedaż energii elektrycznej, natomiast saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim otrzymane zaliczki na opłaty przyłączeniowe.

15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na dzień 31 marca 2022 r. 395 312 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. 646 928 tys. zł). Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂ (głównie środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT), środki pieniężne na rachunku VAT (split payment), wadła i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

16. Podział zysku

Decyzję w sprawie podziału zysku za rok 2021 podejmą akcjonariusze na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w 2022 r. Zarząd ENEA S.A. zaproponował przeznaczyć zysk za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. na zwiększenie kapitału rezerwowego oraz na zmniejszenie ujemnej wartości pozostałych kapitałów.

17 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., zgodnie z którą strata netto w kwocie 3 356 750 tys. zł została pokryta z zysków zatrzymanych w kwocie 2 417 070 tys. zł oraz z kapitału zapasowego w kwocie 939 680 tys. zł.

17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Kredyty bankowe	1 450 341	1 482 827
Pożyczki	32 644	35 970
Obligacje	2 860 251	2 938 217
Długoterminowe	4 343 236	4 457 014
Kredyty bankowe	214 566	208 438
Pożyczki	12 027	11 916
Obligacje	1 993 601	1 957 437
Krótkoterminowe	2 220 194	2 177 791
Razem	6 563 430	6 634 805

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych spadła netto o kwotę 71 375 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek spadła o 100 532 tys. zł).

Zgodnie z przyjętym modelem finansowania, ENEA S.A., w celu zapewnienia finansowania bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych spółek należących do Grupy Kapitałowej ENEA, zawiera z zewnętrznymi instytucjami finansowymi umowy dotyczące programów emisji obligacji i/lub umowy kredytowe.

Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Grupie:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 marca 2022	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2021	Oprocentowanie	Termin obowiązywania umowy
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	880 403	888 130	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	775 667	800 500	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	15 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	PKO BP	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 2 z 4 grudnia 2019 r.	300 000	-	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2022 r.
4.	ENEA S.A.	Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 2 z 4 grudnia 2019 r.	150 000	-	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2022 r.
5.	ENEA S.A.	BGK	7 września 2020 r. Aneks nr 1 z dnia 8 marca 2022 r.	750 000	-	-	WIBOR 1M +marża	28 października 2022 r.
6.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	32 788	34 436	Oprocentowa nie WIBOR 3M, nie mniej niż 2 %	20 grudnia 2026 r.
7.	Pozostałe	-	-	-	12 882	14 903	-	-
RAZEM				3 631 075	1 701 740	1 737 969		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					7 838	1 182		
RAZEM				3 631 075	1 709 578	1 739 151		

Poniżej znajduje się krótka charakterystyka istotnych umów kredytowych i pożyczek w Grupie Kapitałowej ENEA:

ENEA S.A.

ENEA S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł). Środki pozyskane z EBI zostały przeznaczone na sfinansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego dotyczącego modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A, B i C zostały w pełni wykorzystane. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne. W I kwartale 2022 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych umów dotyczących kredytów długoterminowych.

8 marca 2022 r. ENEA S.A. zawarła aneks nr 1 do umowy kredytu otwartego w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, zwiększający maksymalny dostępny limit kredytowy z 250 000 tys. zł do 750 000 tys. zł oraz wydłużający termin ostatecznej spłaty z 7 września 2022 r. do 28 października 2022 r.

ENEA Ciepło Sp. z o.o.

Pożyczka z NFOŚiGW – umowę z 22 grudnia 2015 r. zawarto na okres od 1 kwietnia 2016 r. do 20 grudnia 2026 r. z limitem 60 075 tys. zł. Kwota wykorzystanej pożyczki oprocentowana jest w skali roku w oparciu o WIBOR 3M, nie mniej niż 2 %. Pożyczka ta została 30 listopada 2018 r. przeniesiona (wraz ze zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa) z ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. do ENEA Ciepło Sp. z o.o.

Łączne zadłużenie ENEA Ciepło Sp. z o.o. z tytułu pożyczki na 31 marca 2022 r. wyniosło 32 788 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 34 436 tys. zł).

Programy emisji obligacji

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez ENEA S.A.

Lp.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 marca 2022	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 grudnia 2021	Oprocentowanie	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A., Santander BP S.A., Citi BH S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	1 799 000	1 799 000	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	15 maja 2014 r.	1 000 000	600 000	640 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	2 000 000	2 000 000	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii – we wrześniu 2021 r. przypadało do wykupu 500 mln zł. Pozostałe 2 000 mln zł – wykup w czerwcu 2024 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	418 613	456 669	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
Razem			9 700 000	4 817 613	4 895 669		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				36 239	(15)		
Razem			9 700 000	4 853 852	4 895 654		

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r., ENEA S.A. nie zawierała nowych umów programowych dotyczących emisji obligacji.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych transakcji zabezpieczających

ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap). Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 31 marca 2022 r. wyniosła 3 964 113 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 480 745 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Instrumenty pochodne są traktowane, jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń. Na 31 marca 2022 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 240 591 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 135 150 tys. zł). Istotny wpływ na jej wysokość miały sześciokrotne decyzje Rady Polityki Pieniężnej o podwyższeniu stóp procentowych w okresie od października 2021 r. do marca 2022 r.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. Spółka nie zawierała nowych transakcji FX FORWARD.

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez ENEA S.A. i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 31 marca 2022 r., na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2022 Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

18. Rezerwy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 1 430 053 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 278 939 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 31 marca 2022 r.

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO ₂	Likwidacja zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022	213 578	299 654	62 860	377 643	2 859 300	120 810	574 525	4 508 370
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	-	-	-	1 117	-	1 117
Zwiększenie istniejących rezerw	19 550	14 316	248	252 332	1 243 995	-	67 489	1 597 930
Wykorzystanie rezerw	-	(6 035)	-	(91 993)	(5 078)	-	(31 882)	(134 988)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(851)	-	-	-	(1 358)	(31 797)	(34 006)
Stan na 31 marca 2022	233 128	307 084	63 108	537 982	4 098 217	120 569	578 335	5 938 423
<i>Długoterminowe</i>								978 458
<i>Krótkoterminowe</i>								4 959 965

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 31 grudnia 2021 r.

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO ₂	Likwidacja zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	239 833	262 221	116 898	175 429	1 895 156	201 463	555 611	3 446 611
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	(23 261)	-	(51 178)	-	-	3 022	-	(71 417)
Zwiększenie istniejących rezerw	231	40 695	2 173	362 028	2 877 235	-	257 024	3 539 386
Wykorzystanie rezerw	(2 626)	(520)	-	(159 756)	(1 913 091)	-	(40 705)	(2 116 698)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(599)	(2 742)	(5 033)	(58)	-	(83 675)	(197 405)	(289 512)
Stan na 31 grudnia 2021	213 578	299 654	62 860	377 643	2 859 300	120 810	574 525	4 508 370
<i>Długoterminowe</i>								874 929
<i>Krótkoterminowe</i>								3 633 441

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązań warunkowych został przedstawiony w nocie 25.

Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 7 632 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 31 marca 2022 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 163 594 tys. zł (rezerwa jest ujęta w tabeli powyżej w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”, natomiast szczegółowe informacje dotyczące tej rezerwy są zawarte w nocie 25.6).

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 188 860 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. 186 434 tys. zł), czas realizacji tej rezerwy jest trudny do określenia, jednak w sprawozdaniu przyjęto, że nie zrealizuje się ona w okresie krótszym niż 12 miesięcy,
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 35 403 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. 50 058 tys. zł), w sprawozdaniu finansowym przyjęto, że rezerwa ta zrealizuje się w ciągu 12 miesięcy,
- przyszłych zobowiązań inwestycyjnych wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 15 362 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. 46 493 tys. zł),
- umów rodzących obciążenia 301 097 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. 250 103 tys. zł).

19. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego

Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	282 248	271 458
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	106 908	105 558
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	389 156	377 016
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	13 361	13 368
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	5 420	4 705
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	18 781	18 073

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Do jednego roku	18 781	18 073
Od jednego do pięciu lat	75 433	68 971
Powyżej pięciu lat	313 723	308 045
Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	407 937	395 089

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 12 848 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 19 153 tys. zł).

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji” Grupa ujmuje przede wszystkim dotacje unijne i z NFOŚiGW na rozwój infrastruktury energetycznej i ciepłowniczej.

Usługa modernizacji oświetlenia drogowego (tzw. poprawa jakości i efektywności oświetlenia drogowego) to usługa świadczona w sposób ciągły. Przychody z tytułu poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego ujmuje się proporcjonalnie do okresu ekonomicznej użyteczności powstałych środków trwałych.

Instrumenty finansowe

20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	Stan na 31 marca 2022		Stan na 31 grudnia 2021	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	765 701	314 787	414 678	195 031
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	314 787	314 787	195 031	195 031
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	304 651	(*)	71 396	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	512	(*)	580	(*)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	145 751	(*)	147 671	(*)
Krótkoterminowe	8 042 681	448 564	7 541 900	419 321
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	448 564	448 564	419 321	419 321
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	(*)	-	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	523 157	(*)	412 908	(*)
Inne inwestycje krótkoterminowe	250 290	(*)	-	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 145 510	(*)	2 555 215	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	836	(*)	903	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 674 324	(*)	4 153 553	(*)
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	8 808 382	763 351	7 956 578	614 352
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	4 984 315	4 319 674	5 164 542	4 511 184
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	4 343 236	4 286 199	4 457 014	4 493 596
Zobowiązania z tytułu leasingu	581 098	(*)	565 993	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 506	(*)	123 947	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	33 475	33 475	17 588	17 588
Krótkoterminowe	6 219 042	2 418 248	6 570 244	2 425 720
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 220 194	2 220 194	2 177 791	2 177 791
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 625	(*)	30 678	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 717 578	(*)	4 067 738	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	53 591	(*)	46 108	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	198 054	198 054	247 929	247 929
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	11 203 357	6 737 922	11 734 786	6 936 904

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

Wycena instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej według poziomów hierarchii.

	Stan na 31 marca 2022			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	23 275	721 206	18 870	763 351
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	240 591	-	240 591
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	17 543	-	17 543
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	463 072	-	463 072
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23 275	-	6 283	29 558
Razem	23 275	721 206	18 870	763 351
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(231 529)	-	(231 529)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(231 529)	-	(231 529)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(6 506 393)	-	(6 506 393)
Razem	-	(6 737 922)	-	(6 737 922)

	Stan na 31 grudnia 2021			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	23 013	572 469	18 870	614 352
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	135 150	-	135 150
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	16 231	-	16 231
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	421 088	-	421 088
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23 013	-	6 283	29 296
Razem	23 013	572 469	18 870	614 352
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(265 517)	-	(265 517)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(265 517)	-	(265 517)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(6 671 387)	-	(6 671 387)
Razem	-	(6 936 904)	-	(6 936 904)

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej to między innymi:

- udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%; w pozycji na 31 marca 2022 r. prezentowane są udziały w spółce ElectroMobility Poland S.A., dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku, Grupa po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD); w przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Gieldzie Papierów Wartościowych, ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe;
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.;
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap); wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości, tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stówek zmiennych stóp referencyjnych;
- kontrakty terminowe na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczące praw majątkowych.

Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują udzielone pożyczki o terminie wymagalności powyżej jednego roku. Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują udzielone pożyczki o terminie wymagalności poniżej jednego roku. W pozycji inne inwestycje krótkoterminowe znajdują się lokaty o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy.

Wartość godziwa kredytów bankowych, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wyliczana jest dla instrumentów finansowych opartych na stałej stopie procentowej, na podstawie bieżącego WIBOR-u.

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

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

Poziom 2 – wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednio lub pośrednio do podobnych instrumentów istniejących na rynku).

Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 31 marca 2022 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Spółka prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. z późniejszymi zmianami ENEA S.A. posiada 23 opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. (TFS) na zakup 6 937 500 akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję. Umowny dzień przydziału akcji przypada na koniec każdego kwartału kalendarzowego od września 2021 r. do grudnia 2026 r. 30 marca 2022 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 4 oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A. 1 kwietnia 2022 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 475 738 tys. zł do kwoty 477 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ENEA S.A. posiada 16,48 % udziału w kapitale zakładowym spółki Polimex – Mostostal S.A. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgowa opcji na 31 marca 2022 r. wynosiła 17 543 tys. zł (wartość księgowa opcji na 31 grudnia 2021 r. wynosiła 16 231 tys. zł).

Ponadto w aktywach finansowych o wartości 463 072 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. wartość 421 088 tys. zł) i zobowiązaniach finansowych o wartości 231 529 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. wartość 265 517 tys. zł) wycenianych w wartości godziwej, Grupa wykazuje m.in. wycenę kontraktów terminowych na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczących praw majątkowych, niewykorzystywanych na własne potrzeby Grupy. Wartość nominalna kontraktów zawartych na zakup sprzedaż energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych z terminem zapadalności 2022-2023, prezentowanych jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, wynosi 610 482 tys. zł (161 922 tys. zł dotyczy kontraktów zakupu, a 448 560 tys. zł kontraktów sprzedaży).

21. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	-	-
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	-	-
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	-	-
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	-	-
RAZEM	-	-

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek wraz z odsetkami) wynoszą na 31 marca 2022 r. 229 275 tys. zł. Łączny odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek rozpoznany w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. wyniósł 3 665 tys. zł i kwota ta została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie”.

22. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

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

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	128 534	139 595
Utworzony	3 215	19 287
Rozwiązany	(978)	(10 664)
Wykorzystany	(2 959)	(19 684)
Odpis aktualizujący wartość na dzień sprawozdawczy	127 812	128 534

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zmniejszył się o 722 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 2 934 tys. zł).

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

Dla krótkoterminowych należności handlowych kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych odbywa się w oparciu o dane historyczne w sposób opisany w *Zasadach tworzenia i ewidencji odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz innych pozycji finansowych w Spółkach Grupy ENEA*. Dla roku 2022 utratę wartości należności ustala się w oparciu o wskaźniki, których podstawą wycień są dane pochodzące z roku 2021. Oszacowana na 31 marca 2022 r. wysokość odpisu aktualizującego dla należności uwzględnia obiektywne przesłanki utraty wartości.

23. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Struktura wiekowa aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe:

	Stan na 31 marca 2022		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	3 281 799	(4 555)	3 277 244
Przeterminowane	296 174	(123 257)	172 917
0-30 dni	101 165	(168)	100 997
31-90 dni	21 099	(1 653)	19 446
91-180 dni	11 083	(3 300)	7 783
ponad 180 dni	162 827	(118 136)	44 691
Razem	3 577 973	(127 812)	3 450 161
Aktywa z tytułu umów z klientami	523 331	(174)	523 157

	Stan na 31 grudnia 2021		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	2 450 157	(5 846)	2 444 311
Przeterminowane	304 988	(122 688)	182 300
0-30 dni	115 279	(165)	115 114
31-90 dni	16 610	(1 321)	15 289
91-180 dni	8 899	(2 412)	6 487
ponad 180 dni	164 200	(118 790)	45 410
Razem	2 755 145	(128 534)	2 626 611
Aktywa z tytułu umów z klientami	413 065	(157)	412 908

Pozostałe noty objaśniające

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

- transakcje ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej – transakcje te są eliminowane na etapie konsolidacji,
- transakcje zawarte pomiędzy Grupą a Członkami Władz Grupy, które podzielić należy na dwie kategorie:
 - wynikające z powołania na Członków Rad Nadzorczych,
 - wynikające z innych umów o charakterze cywilno-prawnym,
- transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Transakcje z członkami Władz Grupy

Tytuł	Za okres 3 miesięcy zakończony			
	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	31 marca 2022	31 marca 2021	31 marca 2022	31 marca 2021
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich	1 020	937*	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	186	201
RAZEM	1 020	937	186	201

* Wynagrodzenie obejmuje zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 82 tys. zł.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 r.).

Inne transakcje, wynikające z umów cywilno-prawnych zawartych pomiędzy Jednostką Dominującą a Członkami Władz Jednostki Dominującej dotyczą przede wszystkim wykorzystania przez Członków Zarządu ENEA S.A. samochodów służbowych dla celów prywatnych.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Grupa zawiera również transakcje handlowe z jednostkami administracji państwowej i samorządowej oraz podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

- zakupy węgla, energii elektrycznej, praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii w zakresie energii odnawialnej oraz energii produkowanej w kogeneracji z ciepłem, usługi przesyłowej i dystrybucyjnej, które Grupa realizuje od podmiotów zależnych od Skarbu Państwa,
- sprzedaż energii elektrycznej, usługi dystrybucyjnej, przyłączenia do sieci i pozostałych powiązanych z tym opłat oraz węgla, którą Grupa realizuje zarówno dla organów administracji państwowej, samorządowej (sprzedaż odbiorcom końcowym) jak i spółek zależnych od Skarbu Państwa (sprzedaż hurtowa oraz detaliczna – odbiorcom końcowym).

Transakcje te przeprowadzane są na zasadach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami. Grupa nie prowadzi ewidencji umożliwiającej agregowanie wartości wszystkich transakcji realizowanych ze wszystkimi instytucjami państwowymi oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

Dodatkowo Grupa zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa o charakterze finansowym, tj. z bankami, które są gwarantami w programach emisji obligacji. Wśród tych podmiotów znajdują się: PKO BP S.A., Pekao S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. Szczegółowe informacje dotyczące programów emisji obligacji zostały zaprezentowane w nocie 17.

25. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej

W tej części not objaśniających zaprezentowano zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

25.1. Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 marca 2022 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej

przez ENEA S.A. z Bankiem PKO BP S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 marca 2022 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
4 sierpnia 2021 r.	15 lipca 2023 r.	Vastint Poland sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 045
1 lipca 2020 r.	30 czerwca 2022 r.	Szpital Kliniczny im. H. Święcickiego w Poznaniu	PKO BP S.A.	1 281
Suma udzielonych gwarancji bankowych				2 326

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Grupę na 31 marca 2022 r. wynosi 10 809 tys. zł.

25.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

Postępowania wszczynane przed sądami powszechnymi z powództwa ENEA S.A. oraz ENEA Operator Sp. z o.o. dotyczą dochodzenia należności z tytułu dostarczania energii elektrycznej (tzw. sprawy za energię) oraz dochodzenia należności z innych tytułów – nielegalnego poboru energii elektrycznej, przyłączy do sieci i innych usług specjalistycznych (tzw. sprawy za nie energię).

Postępowania wszczynane przed sądami powszechnymi z powództwa ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. dotyczą przede wszystkim odszkodowań oraz kar umownych od kontrahentów spółki.

Na dzień 31 marca 2022 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 19 665 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 159 337 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. toczyło się 18 569 spraw o łącznej wartości 161 383 tys. zł).

Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Postępowania przeciwko Grupie

Postępowania przeciwko Grupie wszczynane są zarówno z powództwa osób fizycznych, jak i prawnych. Dotyczą one m.in. kwestii takich jak: odszkodowania za przerwy w dostawach energii, ustalenie, czy miał miejsce nielegalny pobór energii oraz odszkodowania za korzystanie przez Grupę z nieruchomości, na których znajdują się urządzenia elektroenergetyczne. Za szczególnie istotne Grupa uznaje powództwa dotyczące bezumownego korzystania z nieruchomości niebędących własnością Grupy.

Występują również roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 25.6).

Postępowania sądowe przeciwko ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. dotyczą m.in. odszkodowań oraz zapłaty kar umownych.

Na dzień 31 marca 2022 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 3 600 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 1 213 712 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2021 r. toczyły się 3 563 sprawy o łącznej wartości 1 226 938 tys. zł). Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 18.

25.3. Pozostałe postępowania sądowe

Postępowania przed sądami administracji publicznej spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. dotyczą głównie sporów z jednostkami samorządu terytorialnego w zakresie podatku od nieruchomości. Kwestia wywodzi się z tego, iż spółka LWB, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości nie uwzględniała (podobnie jak inne spółki górnicze w Polsce) dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych, ani też wartości wyposażenia, które się w nich znajduje. Sprawy dotyczą zarówno zwrotu nadpłat, jak również ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem od nieruchomości.

W celu zabezpieczenia się przed ewentualnymi negatywnymi konsekwencjami dla Grupy w postaci odsetek od zaległości w podatku od nieruchomości, w przypadku gdyby decyzje Gmin uwzględniające w podstawie opodatkowania wyposażenie i obudowę znajdujące się w wyrobiskach górniczych zostały ostatecznie utrzymane, w połowie 2019 roku LWB podjęła decyzję o uwzględnieniu dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych oraz wyposażenia (w związku z pojawieniem się przeważającej linii orzecznictwa w zakresie opodatkowania elementów wchodzących w skład wyrobisk górniczych).

25.4. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę

Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę wynika z faktu, że Grupa nie dla wszystkich obiektów posiada tytuł prawny do korzystania z gruntów, na których są usytuowane sieci przesyłowe oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Grupa może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości.

Rozstrzygnięcia zapadające w tych sprawach są o tyle istotne, że w znaczący sposób wpływają zarówno na kształtowanie postępowania Grupy wobec osób zgłaszających roszczenia przedsądowe w związku z urządzeniami zlokalizowanymi na ich nieruchomościach w przeszłości, jak i na sposób regulowania stanu prawnego tych urządzeń w przypadku nowych inwestycji.

Możliwość utraty majątku w tym przypadku jest znikoma. Brak uregulowanego stanu prawnego nieruchomości pod urządzeniami energetycznymi nie stanowi ryzyka utraty przez Grupę majątku, a jedynie powoduje zagrożenie powstania dodatkowych kosztów związanych z żądaniem wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu, czynszu dzierżawnego kosztów ustanowienia służebności przesyłu lub wyjątkowo, w pojedynczych przypadkach z żądaniem związanymi ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego). Grupa tworzy adekwatne rezerwy.

Rezerwa dotyczy również odszkodowań za bezumowne korzystanie przez Grupę z nieruchomości, na których posadowiony jest majątek sieciowy Grupy (linie elektroenergetyczne), w związku z określeniem tzw. korytarzy przesyłowych oraz ustanawianiem służebności przesyłu na rzecz Grupy.

Na dzień 31 marca 2022 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 233 128 tys. zł.

25.5. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

30 i 31 grudnia 2014 r. ENEA S.A. wystąpiła z zawezwaniami do próby ugodowej w stosunku do:

	Kwota zawezwania w tys. zł
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	7 410
PKP Energetyka S.A.	1 272
TAURON Polska Energia S.A.	17 086
TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	1 826
Razem	27 594

Przedmiotem zawezwań były roszczenia o zapłatę za energię elektryczną niepoprawnie rozliczoną na rynku bilansującym w 2012 r. Zawezwane spółki poprzez niewyrażenie zgody na wystawienie przez ENEA S.A. faktur za rok 2012 bezpodstawnie uzyskały z tego tytułu korzyści majątkowe.

W związku z brakiem ugodowego rozstrzygnięcia w powyższej sprawie, ENEA S.A. wystąpiła ze stosownymi pozwami przeciwko:

- TAURON Polska Energia S.A. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- PKP Energetyka S.A. – pozew z 28 grudnia 2015 r.,
- PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. – pozew z 29 grudnia 2015 r.

W sprawie ENEA S.A. przeciwko Tauron Polska Energia S.A. i inni (sygn. akt: XIII GC 600/15/AM), 23 marca 2021 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok oddalający powództwo w całości i zasądził koszty postępowania na rzecz pozwanego oraz podmiotów przypozywanych. 20 maja 2021 r. został doręczony wyrok z pisemnym uzasadnieniem. 10 czerwca 2021 r. ENEA S.A. wniosła apelację do Sądu Apelacyjnego w Katowicach. W sprawie ENEA S.A. przeciwko TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. (sygn. akt: X GC 546/15), Sąd Okręgowy w Gliwicach 21 grudnia 2021 r. wydał wyrok oddalający powództwo w całości i zasądził koszty postępowania na rzecz pozwanego. 3 marca 2022 r. sąd doręczył wyrok z pisemnym uzasadnieniem. 17 marca 2022 r. ENEA S.A. wniosła apelację do Sądu Apelacyjnego w Katowicach. W sprawie przeciwko PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (sygn. akt XVI GC 525/20, poprzednia sygnatura XX GC 1163/15) - postanowieniem z 7 stycznia 2021 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Postanowieniem z 19 listopada 2021 r. sąd podjął uprzednio zawieszony postępowanie. Postanowieniem z 1 marca 2022 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron.

Z tytułu powyższych spraw w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie zostały rozpoznane żadne kwoty.

25.6. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł

ENEA S.A. jest stroną 8 postępowań sądowych dotyczących umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, na które składają się:

- 6 postępowań o zapłatę, w których przeciwko ENEA S.A. dochodzone są roszczenia tytułem wynagrodzenia, kar umownych bądź odszkodowania, przy czym w jednym postępowaniu doszło do wstępnego rozstrzygnięcia co do roszczeń oraz do uznania bezskuteczności wypowiedzenia umowy;
- 1 postępowanie o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych dokonanej 28 października 2016 r.;
- 1 postępowanie o zapłatę, w którym ENEA S.A. dochodzi roszczenia tytułem kary umownej.

ENEA S.A. dokonała potrącenia płatności części wierzytelności przysługujących kontrahentom wobec ENEA S.A. z tytułu zapłaty ceny za sprzedane prawa majątkowe z wierzytelnością odszkodowawczą ENEA S.A. wobec wytwórców OZE. Szkoda wyrządzona ENEA S.A. powstała wskutek niewykonania przez kontrahentów obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegotjacji kontraktów długoterminowych na sprzedaż praw majątkowych zgodnie z obowiązującą strony klauzulą adaptacyjną.

28 października 2016 r. ENEA S.A. złożyła oświadczenia, w zależności od umowy, o wypowiedzeniu albo o odstąpieniu od długoterminowych umów na zakup przez Spółkę praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł (tzw. zielonych certyfikatów) (Umowy).

Umowy zostały zawarte w latach 2006-2014 z niżej wymienionymi kontrahentami, do których należą instalacje wytwórcze energii elektrycznej z odnawialnych źródeł (Kontrahenci):

- Farma Wiatrowa Krzęcin Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- Megawind Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie;
- PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie (obecnie PGE Energia Ciepła S.A.);
- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie;
- PGE Energia Natury PEW Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie);
- "PSW" Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- in.ventus Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Poznaniu (obecnie TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach);
- Golice Wind Farm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Umowy uległy rozwiązaniu co do zasady do końca listopada 2016 r. Dokładna data rozwiązania poszczególnych Umów wynikała z zapisów kontraktowych.

Przyczyną wypowiedzenia/odstąpienia od poszczególnych Umów przez Spółkę był brak przystąpienia do renegotjacji w drodze klauzul adaptacyjnych poszczególnych umów, które uzasadniały dostosowanie umów celem przywrócenia równowagi kontraktowej oraz ekwiwalentności świadczeń stron, powstałych na skutek zmian w prawie.

Zmiany prawa, do których doszło po dniu zawarcia wymienionych Umów, tj. w szczególności:

- rozporządzenie Ministra Gospodarki z 18 października 2012 r. w sprawie szczegółowego zakresu obowiązków uzyskania i przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia, uiszczenia opłaty zastępczej, zakupu energii elektrycznej i ciepła wytworzonych w odnawialnych źródłach energii oraz obowiązku potwierdzania danych dotyczących ilości energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii (Dz. U. z 2012 r., poz. 1229);
- ustawa z 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz.U. z 2015 r. poz. 478) i związane z tą ustawą kolejne zmiany prawa oraz ogłoszone projekty zmian prawa, tj. w szczególności:
 - ustawa z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2016 r. poz. 925); oraz
 - projekt rozporządzenia Ministra Energii w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii, które ma zostać wydane na podstawie upoważnienia wynikającego z art. 12 ust. 5 ustawy z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw;

spowodowały obiektywny brak możliwości sporządzenia wiarygodnych modeli prognozujących kształtowanie się cen zielonych certyfikatów.

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia Umów. Spadek odzwierciedla zmianę

sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczenia ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 163 594 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 31 marca 2022 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów. Rezerwa jest prezentowana w nocie 18.

W sprawie z powództwa Golice Wind Farm Sp. z o.o. przeciwko ENEA S.A., Sąd wydał 14 sierpnia 2020 r. wyrok częściowy i wstępny, w którym:

- 1) oddalił powództwo o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia przez ENEA S.A. umowy sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r.;
- 2) uznał roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za prawa majątkowe i zasądził od ENEA S.A. kwotę 6 042 tys. zł wraz z odsetkami;
- 3) w pozostałym zakresie uznał roszczenie o zapłatę za usprawiedliwione co do zasady.

Wyrok nie jest prawomocny. ENEA S.A. wniosła apelację od części wyroku, tj. w zakresie pkt. 2 i 3. Ponadto spółka Golice Wind Farm Sp. z o.o. 13 stycznia 2021 r. wniosła apelację od części wyroku, tj. w zakresie rozstrzygnięcia pkt 1 oddalającego powództwo o ustalenie. Rozprawa apelacyjna odbyła się 21 stycznia 2022 r., ogłoszenie wyroku zostało odroczone na 21 lutego 2022 r. 21 lutego 2022 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu wydał wyrok, na mocy którego zmienił zaskarżony wyrok i ustalił, że oświadczenie złożone przez ENEA SA w Poznaniu w piśmie z 28 października 2016 r. o rozwiązaniu w całości umowy sprzedaży nie wywołało skutku prawnego i umowa ta pozostaje w mocy w całości, oddalając apelację Golice Wind Farm Sp. z o.o. w pozostałym zakresie i oddalając apelację ENEA S.A., a także zasądzając na rzecz Golice Wind Farm Sp. z o.o. od ENEA S.A. koszty postępowania apelacyjnego.

W sprawach toczących się z powództwa spółek z Grupy Kapitałowej PGE, tj.:

- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1064/17) – postanowieniem z 15 czerwca 2021 r. sąd podjął uprzednio zawieszony postępowanie, natomiast postanowieniem z 6 września 2021 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Postanowieniem z 17 lutego 2022 r. sąd podjął uprzednio zawieszony postępowanie, które następnie mocą postanowienia z 25 marca 2022 r. zostało ponownie zawieszony na zgodny wniosek stron;
- PGE Energia Ciepła S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 555/16) – postanowieniem z 8 grudnia 2021 r. sąd postanowił o podjęciu zawieszony postępowania, natomiast 15 grudnia 2021 r. doręczono Spółce rozszerzenie powództwa, wobec którego Spółka zajęła stanowisko wnosząc o jego oddalenie w całości. Postanowieniem z 5 stycznia 2022 r. sąd ponownie zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron.
- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1011/17) – postanowieniem z 16 kwietnia 2021 r. sąd podjął uprzednio zawieszony postępowanie, natomiast postanowieniem z 3 sierpnia 2021 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Następnie, postępowanie zostało odwieszony. 7 marca 2022 r. powód złożył pismo procesowe, w którym podtrzymał dotychczasowe stanowisko oraz wniósł o zawieszenie postępowania przychyłając się do ewentualnego wniosku Spółki w tym zakresie.

W sprawie z powództwa ENEA S.A. przeciwko PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (sygn. akt X GC 608/20) – postanowieniem z 26 października 2020 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Następnie, postępowanie zostało odwieszony. Pismem z 1 marca 2022 r. powód poinformował o dokonaniu zmiany podmiotowej po stronie powodowej wskazując, iż wskutek uchwały podjętej 15 kwietnia 2021 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. oraz PGE Energia Ciepła S.A., część majątku PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna stanowiąca zorganizowaną część przedsiębiorstwa, w postaci Zespołu Elektrowni Dolna Odra przeniesiona została do PGE Energia Ciepła S.A. Nadto, w piśmie tym, powód wniósł o zawieszenie postępowania na zgodny wniosek stron, ewentualnie o uznanie tego pisma jako przychylenie się do wniosku o zawieszenie postępowania, jakie może złożyć w tym zakresie Spółka.

W sprawie z powództwa Hamburg Commercial Bank AG przeciwko ENEA S.A., w której Hamburg Commercial Bank AG dochodzi roszczeń z umowy sprzedaży praw majątkowych nr ENEA/WINDPARK ŚNIATOWO/PMOZE/2013 z 26 lutego 2014 r. zawartej przez ENEA S.A. z Windpark Śniatowo Management GmbH EW Śniatowo Sp. k. (obecnie TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach) powołując się na ich nabycie na podstawie umowy przelewu wierzytelności, Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał 25 lutego 2021 r. wyrok częściowy, w którym zasądził od ENEA S.A. kwotę 494 tys. zł, z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od 16 grudnia 2016 r. do dnia zapłaty. Wyrok nie jest prawomocny. 2 czerwca 2021 r. ENEA S.A. wniosła apelację od całości wyroku częściowego Sądu Okręgowego w Poznaniu z 25 lutego 2021 r. Postępowanie w pozostałym zakresie, tj. dotyczącym żądania objętego rozszerzeniem powództwa z 17 stycznia 2019 r. i żądania objętego rozszerzeniem powództwa z 20 sierpnia 2019 r. jest prawomocnie zawieszony na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Poznaniu z 24 października 2019 r. do czasu prawomocnego zakończenia postępowania prowadzonego przez tutejszy Sąd pod sygn. akt IX GC 552/17. 30 grudnia 2021 r. Hamburg Commercial Bank AG złożył w Sądzie Okręgowym w Poznaniu wniosek o zabezpieczenie powództwa. Postanowieniem z 18 marca 2022 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu oddalił wniosek o udzielenie zabezpieczenia powoda.

26. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego

W kwietniu 2021 r. Ministerstwo Aktywów Państwowych opublikowało dokument „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa” („Program transformacji”), który zawiera koncepcję wydzielenia z grup kapitałowych poszczególnych spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych („Aktywa węglowe”). Założenia Programu transformacji przewidują m.in. integrację aktywów węglowych w ramach jednego podmiotu, tj. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. - spółki zależnej PGE S.A., która będzie docelowo działała pod firmą Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego („NABE”).

23 lipca 2021 r. ENEA S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., TAURON Polska Energia S.A., ENERGA S.A. oraz Skarb Państwa zawarły porozumienie dotyczące współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego (aneksowane 14 października 2021 r.). Strony porozumienia dostrzegają potrzebę koordynacji współpracy w procesie wydzielenia Aktywów węglowych i ich integracji w NABE. W ramach porozumienia, strony zadeklarowały wzajemną wymianę niezbędnych informacji, w tym dotyczących struktur organizacyjnych, realizowanych procesów i założeń dla kierunku transformacji, których przekazanie nie narusza przepisów prawa. Porozumienie pozwoli na sprawną i efektywną realizację procesu mającego na celu utworzenie NABE.

15 listopada 2021 r. została zawarta Umowa na świadczenie usług doradztwa strategicznego pomiędzy ENEA S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., TAURON Polska Energia S.A. a KPMG Advisory sp. z o.o. sp. k. Umowę zawarto po przeprowadzeniu postępowania zakupowego pn.: Doradztwo strategiczne (z uwzględnieniem usług prawnych i podatkowych) w procesie wydzielenia wytwórczych aktywów węglowych z grup kapitałowych ENEA S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., TAURON Polska Energia S.A., ENERGA S.A.

1 marca 2022 r. Rada Ministrów przyjęła Program transformacji. Rolą NABE będzie zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego poprzez stabilne dostawy energii wytwarzanej z węgla. Wydzielenie aktywów węglowych pozwoli grupom energetycznym skupić się na przyspieszeniu inwestycji w nisko- i zeroemisyjne źródła energii oraz infrastrukturę przesyłową, a tym samym znacząco wpisie się w transformację energetyczną kraju.

27. Sytuacja polityczno – gospodarcza w Ukrainie

24 lutego 2022 r. doszło do ataku wojsk Federacji Rosyjskiej na Ukrainę i rozpoczęcia tym samym konfliktu zbrojnego na dużą skalę. Wydarzenie to ma nadal znaczący wpływ na sytuację społeczną, polityczną i gospodarczą, nie tylko w regionie, ale także globalnie. Grupa na bieżąco analizuje wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej w Ukrainie na sprawozdania finansowe oraz bieżące i przyszłe wyniki finansowe i operacyjne Grupy, jednak obecnie nie jest możliwe dokładne określenie skutków tego wpływu.

Na rynkach towarowych i finansowych widoczna jest podwyższona awersja do ryzyka i duża zmienność cen towarów oraz instrumentów finansowych. Znacząca zmienność cen energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji (EUA) może wpływać na konieczność uzupełniania depozytów zabezpieczających na IRGIT oraz na rynkach zagranicznych (The ICE, EEX) organizujących obrót kontraktami na uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych, a tym samym wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Wzrosty cen surowców wzmacniają oczekiwania na wzrost stóp procentowych (zwiększenie presji inflacyjnej), co może wpłynąć na wzrost kosztów finansowania dłużnego. Wyraźne osłabienie złotego może wpłynąć na wzrost kosztów operacyjnych.

W związku z wprowadzeniem na terenie całego kraju stopnia alarmowego CHARLIE-CRP w spółkach Grupy wdrożone zostały przedsięwzięcia opisane w rozporządzeniu Prezesa Rady Ministrów z 25 lipca 2016 r. w sprawie zakresu przedsięwzięć wykonywanych w poszczególnych stopniach alarmowych i stopniach alarmowych CRP. Ograniczenia w dostęпах do systemów IT wskutek utrzymywania stopnia alarmowego CHARLIE-CRP mogą powodować opóźnienia w realizacji projektów i wdrożeń systemów informatycznych.

W segmencie Wydobywanie – rozwijana w ostatnim okresie przez LW Bogdanka S.A. sprzedaż eksportowa węgla kamiennego, której zdecydowana większość realizowana była do Ukrainy, osiągnęła w pierwszym kwartale 2022 roku poziom 8,9% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy LWB. W wyniku konfliktu zbrojnego, powstałych zniszczeń w infrastrukturze oraz wobec zwiększonego ryzyka towarzyszącego dostawom, sprzedaż węgla do Ukrainy może być znacząco utrudniona. Obecnie nie można jednak dokładnie przewidzieć skali utrudnień oraz czasu ich występowania. Niemniej, aktualne zapotrzebowanie na węgiel energetyczny w Polsce jest bardzo duże, m.in. ze względu na niższą produkcję krajową i utrudnienia w imporcie, zatem LW Bogdanka S.A. może ulokować węgiel przeznaczony pierwotnie na rynek ukraiński na rynku krajowym lub innych rynkach zagranicznych. Biorąc powyższe pod uwagę i obserwując dotychczasowy rozwój sytuacji, zdarzenie to nie miało znaczącego wpływu na działalność operacyjną i wyniki finansowe segmentu Wydobywanie w pierwszym kwartale 2022 roku i nie powinno takiego wpływu mieć w krótkim terminie. Niemniej, w dłuższym terminie taki wpływ może mieć miejsce.

W segmencie Obrót – wzrosty cen paliwa gazowego, jak również cen energii elektrycznej mogą wpłynąć na pogorszenie wyników sprzedawców energii w roku bieżącym (konieczność zakupu na potrzeby bilansowania) oraz ceny dla klientów (w zakresie klientów nie posiadających zakupionej energii z zagwarantowaną ceną "sztywną").

W segmencie Wytwarzanie – możliwa jest konieczność wsparcia interwencyjnego w bilansie energii elektrycznej, a w konsekwencji wyższa produkcja energii elektrycznej przez konwencjonalne źródła wytwórcze. Grupa nie identyfikuje obecnie bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na realizację dostaw węgla kamiennego do jednostek wytwórczych

GK ENEA. Niemniej, w związku z dużym zapotrzebowaniem na węgiel energetyczny (niższa produkcja w Polsce i utrudnienia w imporcie), Grupa bierze pod uwagę możliwość wystąpienia utrudnień w tym zakresie. Grupa identyfikuje ograniczenia w dostawach biomasy w postaci peletu z łuski słonecznika z Ukrainy. Dostawcy informują o brakach w realizacji załadunków biomasy po stronie ukraińskiej i malejących stanach magazynowych biomasy po stronie polskiej (z tych magazynów aktualnie realizowane są dostawy do jednostek wytwórczych GK ENEA). W związku z wejściem w życie Rozporządzenia Rady (UE) 2022/355 z dnia 2 marca 2022 r. zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 765/2006 dotyczącego środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi, identyfikuje się ograniczenia w dostawach biomasy drzewnej (zrębki, pelety drzewne – klasyfikowanej jako CN 44 wg Nomenklatury Scalonej) z kierunku białoruskiego – możliwe do dostarczenia w terminie do 4 czerwca 2022 r. są jedynie dostawy realizowane na podstawie kontraktów zawartych przed 2 marca 2022 r. Na potrzeby produkcji energii elektrycznej bloków nr 2-7 ENEA Elektrownia Połaniec S.A. oraz produkcji ciepła w jednostkach ENEA Ciepło Sp. z o.o. istnieje możliwość zastąpienia biomasy węglem. W segmencie Wytwarzania identyfikuje się trudności w pozyskiwaniu stali wysokostopowych i metali kolorowych produkowanych na Ukrainie oraz przewiduje się w najbliższej przyszłości dalszy wzrost cen ww. asortymentu. Powyższe nie ma jednak wpływu na ciągłość działania jednostek wytwórczych GK ENEA.

W segmencie Dystrybucja Grupa nie identyfikuje obecnie negatywnego wpływu sytuacji polityczno – gospodarczej w Ukrainie na działalność operacyjną i wyniki finansowe segmentu.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie identyfikuje ryzyka dotyczącego zdolności do kontynuowania działalności.

28. Podwyższenie kapitału

19 stycznia 2022 r. Zarząd ENEA S.A. podjął uchwałę w sprawie zainicjowania procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 88 288 515 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda ("Akcje Serii D"), celem pozyskania środków na finansowanie projektów inwestycyjnych w Obszarze Dystrybucji Grupy Kapitałowej ENEA (m.in. rozbudowa i modernizacja sieci wysokiego i średniego napięcia, instalacja liczników zdalnego odczytu oraz przyłączanie do sieci nowych odbiorców), realizowanych przez ENEA Operator Sp. z o.o., z wyłączeniem możliwości finansowania aktywów węglowych. Realizacja wskazanych projektów wpisuje się w założenia Strategii Grupy Kapitałowej ENEA oraz ma na celu zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego oraz ciągłych i niezawodnych dostaw energii elektrycznej na obszarze działania ENEA Operator Sp. z o.o. Przewidziano, że emisja będzie miała charakter subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej zwolnionej z obowiązku opublikowania prospektu w rozumieniu właściwych przepisów prawa bądź innego dokumentu informacyjnego oraz zostanie skierowana do inwestorów spełniających kryteria określone w uchwale w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D, z wyłączeniem w całości prawa poboru wszystkich Akcji Serii D dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

W związku z powyższym, 19 stycznia 2022 r. Zarząd zwołał na 10 marca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego porządek obrad przewidywał podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii D, z wyłączeniem w całości prawa poboru.

21 stycznia 2022 r. ENEA S.A. złożyła wniosek do Prezesa Rady Ministrów o objęcie przez Skarb Państwa Akcji Serii D za łączną kwotę nie wyższą niż 899 659 967,85 zł, w zamian za wkład pieniężny pochodzący ze środków funduszu reprivatyzacji, o którym mowa w art. 56 ust. 1 ustawy z 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i niektórych uprawnieniach pracowników ("Wniosek"). Spółka wniosowała do Skarbu Państwa o objęcie nie mniej niż 45 470 725 (to jest liczby Akcji Serii D proporcjonalnej do obecnego udziału Skarbu Państwa w łącznej liczbie akcji Spółki) i nie więcej niż 88 288 515 Akcji Serii D (to jest maksymalnej emitowanej liczbie Akcji Serii D). Wniosek został złożony na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z 23 grudnia 2021 r. w sprawie szczegółowego sposobu postępowania w zakresie nabywania lub obejmowania przez Skarb Państwa akcji ze środków Funduszu Reprivatyzacji w latach 2021-2022.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. ("NWZ") obradujące 10 marca 2022 r. podjęło uchwałę, na mocy której ogłoszona została przerwa w obradach NWZ do 8 kwietnia 2022 r.

8 kwietnia 2022 r. Spółka podpisała ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Prezesa Rady Ministrów umowę inwestycyjną ("Umowa Inwestycyjna") w związku z planowaną emisją Akcji Serii D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Na podstawie Umowy Inwestycyjnej, Skarb Państwa wyraził wolę objęcia nie więcej niż 88 288 515 Akcji Serii D za środki w kwocie wynoszącej nie więcej niż 899 659 967,85 zł ("Nowe Środki") pochodzące z Funduszu Reprivatyzacji o którym mowa w art. 56 oraz art. 69h ustawy z 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i niektórych uprawnieniach pracowników.

Spółka zobowiązała się wobec Skarbu Państwa, że przeznaczy Nowe Środki w całości na realizację przez Spółkę oraz jej spółkę zależną (ENEA Operator Sp. z o.o.) następujących projektów: (a) Rozbudowa i modernizacja sieci w obszarze stacji wysokiego i średniego napięcia; (b) Rozbudowa i modernizacja sieci w obszarze linii wysokiego napięcia; (c) Rozbudowa i modernizacja sieci w obszarze sieci średniego napięcia; (d) Liczniki zdalnego odczytu; oraz (e) Przyłączanie do sieci.

Umowa Inwestycyjna reguluje zasady wykorzystania Nowych Środków oraz konsekwencje naruszenia tych zasad, zobowiązania i zapewnienia Spółki w związku z przekazaniem Nowych Środków, obowiązki dotyczące sprawozdawczości i rozliczania Nowych Środków oraz uprawnienia kontrolne Skarbu Państwa. W razie wykorzystania Nowych Środków niezgodnie z Umową Inwestycyjną lub nienależytego jej wykonania, Spółka będzie zobowiązana, w zależności od rodzaju naruszonego postanowienia, do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kwot gwarancyjnych lub zwrotu całości lub części Nowych Środków.

8 kwietnia 2022 r. nastąpiło wznowienie obrad NWZ. NWZ podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii D, zmiany Statutu Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D lub/i praw do akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii D lub/i praw do akcji serii D („Uchwała Emisyjna”). Zgodnie z uchwałą:

- Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę nie niższą niż 1,00 zł oraz nie wyższą niż 88 288 515 zł, tj. do kwoty nie niższej niż 441 442 579 zł oraz nie wyższej niż 529 731 093 zł, poprzez emisję nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 88 288 515 Akcji Serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- Emisja Akcji Serii D będzie miała charakter subskrypcji prywatnej (w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH) przeprowadzonej w drodze oferty publicznej („Oferta”), która jest skierowana wyłącznie do wybranych inwestorów na warunkach określonych w § 3 ust. 2 niniejszej uchwały, która będzie zwolniona z obowiązku opublikowania prospektu w rozumieniu właściwych przepisów prawa bądź innego dokumentu informacyjnego albo ofertowego na potrzeby Oferty zgodnie z art. 3 ust. 1 w związku z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.
- Celem emisji Akcji Serii D jest finansowanie projektów inwestycyjnych mających na celu rozwój i modernizację sieci przesyłowych średniego i wysokiego napięcia oraz montaż liczników zdalnego odczytu. Wpływy z emisji Akcji Serii D nie mogą zostać wykorzystane w celu finansowania aktywów węglowych grupy kapitałowej Spółki.

Ponadto, 8 kwietnia 2022 r. Spółka zawarła z Pekao Investment Banking Spółka Akcyjna ("Globalny Koordynator" albo "Pekao IB") i Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna (łącznie jako "Współprowadzący Księgę Popytu") umowy plasowania akcji ("Umowa Plasowania") oraz o rozpoczęciu procesu budowania księgi popytu w drodze subskrypcji prywatnej nie więcej niż 88 288 515 Akcji Serii D. 8 kwietnia 2022 r. Zarząd Spółki podjął także uchwałę w sprawie ustalenia zasad oferowania, zasad przeprowadzenia procesu budowania księgi popytu oraz objęcia i przydziału Akcji Serii D. W Umowie Plasowania Emitent zobowiązał się m.in., że bez zgody Globalnego Koordynatora, nie będzie emitować, sprzedawać ani oferować akcji Spółki w okresie 360 dni od daty pierwszego notowania Akcji Serii D, za wyjątkiem standardowych wyłączeń.

W dniach 8 – 13 kwietnia 2022 r. został przeprowadzony proces budowania księgi popytu na Akcje Serii D. 14 kwietnia 2022 r., po jego zakończeniu, Zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną Akcji Serii D na 8,50 zł za jedną Akcję Serii D. Zarząd Spółki postanowił również o zaoferowaniu wybranym przez siebie inwestorom, na zasadach wskazanych w Uchwale Emisyjnej oraz na zasadach subskrypcji ustalonych na jej podstawie, łącznie 88 288 515 Akcji Serii D.

W dniach 19 – 27 kwietnia 2022 r. zostały zawarte umowy objęcia Akcji Serii D. Akcje Serii D objęło 67 podmiotów. 28 kwietnia 2022 r. w związku z zakończeniem procesu subskrypcji Akcji Serii D Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału 88 288 515 Akcji Serii D. Wkłady pieniężne na pokrycie Akcji Serii D zostały wniesione w całości. Cena emisyjna Akcji Serii D wyniosła 8,50 zł za jedną akcję. Łączna wartość przeprowadzonej subskrypcji, rozumiana jako iloczyn liczby Akcji Serii D objętych Ofertą i ich ceny emisyjnej wyniosła 750 452 377,50 zł.

6 maja 2022 r. Spółka otrzymała oświadczenia nr 400/2022 Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") z 6 maja 2022 r. ("Oświadczenie") w sprawie zawarcia ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych 88 288 515 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda ("Prawa do Akcji"). Prawa do Akcji zostały oznaczone kodem ISIN PLENEA000104. Zgodnie z Oświadczeniem rejestracja Praw do Akcji nastąpić winna w terminie 3 dni po otrzymaniu przez KDPW decyzji o dopuszczeniu Praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym.

6 maja 2022 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") podjął uchwałę nr 427/2022 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW 88 288 515 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł każda, z dniem rejestracji tych praw do akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Jednocześnie Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 10 maja 2022 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym ww. prawa do akcji Spółki, pod warunkiem dokonania przez KDPW najpóźniej 10 maja 2022 r. rejestracji tych praw do akcji i oznaczenia ich kodem "PLENEA000104". Ponadto Zarząd GPW postanowił notować prawa do akcji Spółki w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "ENEPA-PDA" i oznaczeniem "ENAA". 9 maja 2022 r., nastąpiła rejestracja w KDPW 88 288 515 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości 1,00 zł każda. Pierwsze notowanie Praw Do Akcji nastąpiło, zgodnie z uchwałą zarządu GPW, 10 maja 2022 r.