



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ENEA S.A.

**za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2022 r.
zgodne z MSSF UE**

DOKUMENT TEN NIE STANOWI WERSJI OFICJALNEJ

**WERSJA OFICJALNA W FORMACIE ESEF ZNAJDUJE SIĘ NA STRONIE INTERNETOWEJ WWW.IR.ENEAPL
(w przypadku jakichkolwiek wątpliwości lub rozbieżności rozstrzygająca jest wersja w formacie ESEF)**

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
Informacje ogólne.....	10
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.	10
2. Skład Grupy Kapitałowej	11
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	14
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia.....	16
6. Wpływ nowych standardów i interpretacji oraz zmiana zasad polityki rachunkowości i prezentacji danych	17
7. Waluta funkcjonalna i transakcje w walutach obcych	18
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów	19
8. Przychody ze sprzedaży	19
9. Koszty operacyjne	20
10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	21
11. Przychody i koszty finansowe	21
12. Opodatkowanie	22
13. Zysk/(strata) na akcję.....	25
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	26
14. Rzeczowe aktywa trwale	26
15. Wartości niematerialne	29
16. Prawo do korzystania ze składnika aktywów	30
17. Nieruchomości inwestycyjne	32
18. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane.....	33
19. Zapasy.....	40
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	42
21. Spółka jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy lub operacyjny.....	43
21.1. Spółka jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy.....	43
21.2. Spółka jako leasingodawca / subleasingodawca operacyjny	44
22. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	44
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
24. Kapitał własny	46
25. Dywidenda/podział zysku	49
26. Polityka zarządzania kapitałem	49
27. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	49
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	53
29. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	54
30. Rezerwy	58
Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym.....	61
31. Instrumenty finansowe i wartość godziwa.....	61
32. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	67
33. Rachunkowość zabezpieczeń.....	70
34. Zarządzanie ryzykiem finansowym	71
34.1. Ryzyko kredytowe	72
34.2. Ryzyko utraty płynności finansowej	76
34.3. Ryzyko towarowe	78
34.4. Ryzyko walutowe	78
34.5. Ryzyko stóp procentowych	79

Sprawozdanie regulacyjne	82
35. Ujawnienia wynikające z art. 44 ustawy Prawo Energetyczne w zakresie poszczególnych rodzajów działalności	82
Pozostałe noty objaśniające	88
36. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	88
37. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	90
38. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych	90
39. Zatrudnienie	91
40. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	91
40.1. Poręczenia i gwarancje	92
40.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	93
40.3. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez ENEA S.A.	93
40.4. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.	94
40.5. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł	94
41. Podatkowa Grupa Kapitałowa	97
42. List intencyjny dotyczący spółki Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	97
43. Sprzedaż akcji Polskiej Grupy Górniczej S.A.	97
44. Sytuacja polityczno – gospodarcza w Ukrainie	97
45. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej	98

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i zostały zaakceptowane przez Zarząd ENEA S.A.

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu Paweł Majewski

Członek Zarządu Rafał Mucha

Członek Zarządu Marcin Pawlicki

Członek Zarządu Dariusz Szymczak

Członek Zarządu Lech Żak

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

Ewa Nowaczyk

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

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

Poznań, 22 marca 2023 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Przychody ze sprzedaży		12 447 511	7 479 914
Podatek akcyzowy		(51 805)	(73 197)
Przychody ze sprzedaży netto	8	12 395 706	7 406 717
Rekompensaty	8	28 588	-
Przychody z tytułu leasingu		236	243
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		12 424 530	7 406 960
Pozostałe przychody operacyjne	10	19 008	13 992
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	30	(414 715)	(199 282)
Amortyzacja	9	(6 217)	(6 786)
Koszty świadczeń pracowniczych	9	(94 849)	(81 869)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	9	(4 446)	(2 854)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	9	(11 537 798)	(7 091 350)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	9	(79 634)	(40 518)
Inne usługi obce	9	(265 796)	(229 931)
Podatki i opłaty	9	(4 388)	(4 178)
Pozostałe koszty operacyjne	10	(103 153)	(61 240)
Strata operacyjna		(67 458)	(297 056)
Koszty finansowe	11	(286 239)	(179 495)
Przychody finansowe	11	540 219	174 344
Przychody z tytułu dywidend		995 713	545 357
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	18	1 066 793	175 707
Zmiana odpisu aktualizującego aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	32	27 274	(15 825)
Zysk przed opodatkowaniem		2 276 302	403 032
Podatek dochodowy	12	171 722	57 377
Zysk netto okresu sprawozdawczego		2 448 024	460 409
Inne całkowite dochody			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- wycena instrumentów zabezpieczających	31	94 812	265 199
- podatek dochodowy		(18 014)	(50 388)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		(2 447)	2 860
- pozostałe		-	(1 264)
- podatek dochodowy		465	(543)
Inne całkowite dochody netto		74 816	215 864
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		2 522 840	676 273
Zysk/(strata) netto przypisany do akcjonariuszy Spółki		2 448 024	460 409
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		501 430 391	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	13	4,88	1,04
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		4,88	1,04

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14	25 330	24 096
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	16	35 800	40 660
Wartości niematerialne	15	2 457	3 385
Nieruchomości inwestycyjne	17	12 106	12 656
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane	18	10 603 939	9 531 789
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	161 272	106 989
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31	156 482	164 917
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	32	6 247 346	5 390 289
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 071	284
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		8 970	11 180
Aktywa trwałe razem		17 254 773	15 286 245
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	67 428	135 777
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	2 658 515	2 009 453
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 006	11 652
Aktywa z tytułu umów z klientami	22	447 424	300 206
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 225	723
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12	251 412	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31	154 314	28 194
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	32	314 124	1 660 454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	388 730	1 005 481
Aktywa obrotowe razem		4 294 178	5 151 940
AKTYWA RAZEM		21 548 951	20 438 185

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		676 306	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		4 343 879	3 687 993
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		186 075	109 277
Kapitał rezerwowy		6 416 141	5 974 031
Zyski zatrzymane		2 448 358	444 426
Kapitał własny razem	24	14 070 759	10 803 745
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	27	4 062 292	4 420 974
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	32 860	37 512
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	55 096	54 042
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	30	296 523	228 582
Zobowiązania długoterminowe razem		4 446 771	4 741 110
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	27	737 383	2 164 492
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	1 567 031	828 009
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	46 330	46 108
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	2 710	2 576
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	61 535
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	32 364	28 351
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	31	-	1 105 251
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	30	645 322	656 727
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 031 421	4 893 330
Zobowiązania razem		7 478 192	9 634 440
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		21 548 951	20 438 185

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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	Kapitał rezerwowo	Zyski zatrzymane/ skumulowane straty	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(105 534)	5 974 031	(939 680)	10 127 472
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	-	460 409	460 409
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	17 036	214 811	-	(15 983)	215 864
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	17 036	214 811	-	444 426	676 273
Pokrycie straty netto - przeniesienie	-	-	-	(939 680)	-	-	-	939 680	-
Stan na 31 grudnia 2021	441 443	146 575	588 018	3 687 993	-	109 277	5 974 031	444 426	10 803 745
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	-	2 448 024	2 448 024
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	76 798	-	(1 982)	74 816
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	-	76 798	-	2 446 042	2 522 840
Podział zysku netto - przeniesienie	-	-	-	-	-	-	442 110	(442 110)	-
Emisja akcji zwykłych	88 288	-	88 288	662 164	-	-	-	-	750 452
Koszty emisji akcji zwykłych	-	-	-	(6 278)	-	-	-	-	(6 278)
Stan na 31 grudnia 2022	529 731	146 575	676 306	4 343 879	-	186 075	6 416 141	2 448 358	14 070 759

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		2 448 024	460 409
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	12	(171 722)	(57 377)
Amortyzacja	9	6 217	6 786
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych		(20 785)	(9 790)
Przychody z tytułu odsetek		(385 931)	(144 534)
Przychody z tytułu dywidend		(995 713)	(545 357)
Koszty z tytułu odsetek		206 671	164 458
Odpisy aktualizujące wartość udziałów		(1 066 793)	(175 707)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie		(27 274)	15 825
Inne korekty		350	-
Korekty razem		(2 454 980)	(745 696)
Podatek dochodowy zapłacony		(307 950)	(426 106)
Przepływy z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej		397 911	434 849
Zmiany kapitału obrotowego:			
Zapasy		68 349	(70 077)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37	(795 209)	(694 822)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37	436 119	385 142
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	2 619	(2 530)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	37	103 029	417 613
Zmiany kapitału obrotowego razem		(185 093)	35 326
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(102 088)	(241 218)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		(2 661)	(1 070)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		237	-
Nabycie aktywów finansowych	37	(1 078 327)	(965 064)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	37	1 658 650	1 453 549
Nabycie jednostek zależnych		(51 577)	(4 813)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(1 009)	(707)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		1 000	982
Dywidendy otrzymane		995 713	545 357
Odsetki otrzymane		326 666	106 047
Inne wydatki		-	(533)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 848 692	1 133 748
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływ z tytułu emisji akcji	24	750 452	-
Wydatki z tytułu emisji akcji		(6 278)	-
Otrzymane kredyty i pożyczki	37	336 845	-
Splata kredytów i pożyczek	37	(203 413)	(203 413)
Wypkup obligacji	37	(1 955 111)	(997 110)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu		(3 081)	(6 198)
Odsetki zapłacone		(177 518)	(163 673)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 258 104)	(1 370 394)
Przepływy pieniężne netto razem		488 500	(477 864)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	23	(99 770)	378 094
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	23	388 730	(99 770)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.

Nazwa (firma):	ENEA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Pastelowa 8, 60-198 Poznań
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

ENEA S.A. („ENEA”, „Spółka”) działając pod nazwą Energetyka Poznańska S.A. została wpisana 21 maja 2001 r. do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Poznaniu pod numerem KRS 0000012483.

Na 31 grudnia 2022 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawiała się następująco:

	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na 31 grudnia 2022	52,29%	47,71%	100,00%

Na 31 grudnia 2022 r. podmiotem kontrolującym Spółkę był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 31 grudnia 2022 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. zarejestrowany w KRS był równy 529 731 tys. zł (676 306 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 529 731 093 akcje.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznawanych Spółce.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2022 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 31 grudnia 2022 r. Grupa Kapitałowa ENEA składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 30 spółek zależnych, w tym 9 spółek pośrednio zależnych, 1 spółki współkontrolowanej oraz 4 spółek stowarzyszonych.

Głównym przedmiotem działalności ENEA S.A. jest obrót energią elektryczną.

Zasady rachunkowości

Jednostki zależne

Jednostka zależna to spółka, nad którą inna spółka sprawuje kontrolę. Definicja kontroli zgodnie z MSSF 10 stanowi, że inwestor sprawuje kontrolę nad spółką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy inwestor ten jednocześnie:

- 1) sprawuje władzę nad spółką, w której dokonano inwestycji,
- 2) z tytułu swojego zaangażowania w spółce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawo do zmiennych wyników finansowych,
- 3) posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad spółką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez ENEA S.A. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

Jednostki współkontrolowane to wszystkie jednostki, w których na podstawie ustaleń umownych Spółka sprawuje kontrolę wspólnie z innymi podmiotami.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża koszty finansowe, nieuznawane w momencie odpisania za koszt uzyskania przychodu. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych (niepodlegających opodatkowaniu).

Połączenia/nabycia jednostek gospodarczych

Połączenia/nabycia jednostek gospodarczych znajdujących się poza wspólną kontrolą rozlicza się metodą nabycia.

Nabycia spółek stowarzyszonych i współkontrolowanych

Spółka, na podstawie umów dotyczących danej inwestycji, dokonuje osądu co do istnienia współkontroli lub znaczącego wpływu.

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Siedziba	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 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 Pomiary 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% ^{6,18}	100%
11. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ¹¹	65,99%
12. ENEA Ciepło Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	99,94% ¹³	99,94%
13. ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	- ¹³	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.	obrót	Warszawa	100% ^{9,17}	-
19. EN102 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ¹⁹	-
20. EN103 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ¹⁹	-
21. EN201 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ¹⁹	-
22. EN203 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ¹⁹	-
SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE				
23. ENEA Logistyka Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% ³	100% ³
24. ENEA Bioenergia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
25. ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
26. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	65,99% ²
27. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	65,99% ²
28. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	65,99% ²
29. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	57,27% ²	58,53% ²
30. SUN ENERGY 7 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Giówczyce	- ¹⁰	100% ⁴
31. GPK energia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Krzęcin	- ¹⁰	100% ⁴
32. ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ^{4,15}	-
33. ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ^{4,16}	-
SPÓŁKI WSPÓŁKONTROLOWANE				
34. Polska Grupa Górnicza S.A.	-	Katowice	- ¹⁴	7,66%
35. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	-	Ostrołęka	50%	50%
SPÓŁKI STOWARZYSZONE				
36. Polimex – Mostostal S.A.	-	Warszawa	16,26% ⁷	16,4%
37. Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81% ¹²	-
38. Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81% ¹²	-
39. Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,76% ¹²	-

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 jednostkowego 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. podjęło 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. 8 sierpnia 2022 podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane 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. W czerwcu 2022 r. sfinalizowano sprzedaż 195 118 akcji Polimex – Mostostal S.A., które posiadała ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki, zmniejszając dotychczasowy udział ENEA S.A. z 16,48% w kapitale zakładowym do 16,39%. W lipcu 2022 r. Spółka sprzedała 117 382 akcji Polimex – Mostostal S.A., które posiadała w kapitale zakładowym spółki, zmniejszając dotychczasowy udział w kapitale zakładowym do 16,31%. 14 lipca 2022 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex – Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 477 238 tys. zł do kwoty 478 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. 21 października 2022 r. nastąpiła rejestracja w KDPW i dopuszczenie do obrotu przez GPW 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda oraz podwyższenie kapitału zakładowego spółki o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 478 238 tys. zł do kwoty 479 738 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. posiada 16,26 % 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. 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.
- ¹⁰ – 14 grudnia 2021 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła umowę nabycia 100 udziałów spółki SUN ENERGY 7 Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł stanowiących 100% udziału w jej kapitale zakładowym za łączną cenę 2 921 tys. zł. 14 grudnia 2021 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła również umowę nabycia 100 udziałów spółki GPK energia Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł stanowiących 100% udziału w jej kapitale zakładowym za łączną cenę 487 tys. zł. 3 marca 2022 r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym został ogłoszony Plan połączenia spółki ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami celowymi SUN ENERGY 7 Sp. z o.o. oraz GPK energia Sp. z o.o. (spółki przejmowane). 20 maja 2022 r. nastąpiła rejestracja w KRS połączenia spółek SUN ENERGY 7 Sp. z o.o. oraz GPK energia Sp. z o.o. z ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.
- ¹¹ – w okresie od 27 kwietnia 2022 r. do 7 czerwca 2022 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zbyła, poprzez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, łącznie 486 645 akcji spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie, tj. wszystkie posiadane przez ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. akcje tej spółki.
- ¹² – 3 sierpnia 2022 r. ENEA S.A. i PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zawarły umowę, na mocy której ENEA S.A. nabyła po 33,8% udziałów w spółkach celowych (Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o., Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o., Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.) mających zajmować się budową i rozwojem morskich elektrowni wiatrowych w 3 lokalizacjach Morza Bałtyckiego.
- ¹³ – 25 sierpnia 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółek ENEA Ciepło Sp. z o.o. i ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o. w sprawie połączenia spółek, spółką przejmującą jest ENEA Ciepło Sp. z o.o. 3 października 2022 r. nastąpiła rejestracja w KRS połączenia spółek.
- ¹⁴ – 25 października 2022 r. ENEA S.A. zbyła na rzecz Skarbu Państwa wszystkie posiadane akcje Polskiej Grupy Górniczej S.A., tj. 3 000 000 akcji zwykłych imiennych PGG S.A. stanowiących 7,66% kapitału zakładowego.
- ¹⁵ – 17 listopada 2022 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. oraz ENEA Innowacje Sp. z o.o. zawiązały spółkę ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys. zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. objęła w spółce 99 udziałów, a ENEA Innowacje Sp. z o.o. objęła w spółce 1 udział.
- ¹⁶ – 17 listopada 2022 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. oraz ENEA Innowacje Sp. z o.o. zawiązały spółkę ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys. zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. objęła w spółce 99 udziałów, a ENEA Innowacje Sp. z o.o. objęła w spółce 1 udział.

¹⁷ – 30 listopada 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zobowiązania jedyne go Wspólnika do wniesienia dopłaty do kapitału spółki w wysokości 213,75 zł na jeden udział w łącznej kwocie 6 840 tys. zł.

¹⁸ – 30 listopada 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 2 850 tys. zł to jest z kwoty 35 860 tys. zł do kwoty 38 710 tys. zł, poprzez utworzenie 28 500 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez ENEA S.A. i pokryte w całości wkładem pieniężnym. 10 stycznia 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

¹⁹ – w grudniu 2022 r. zawiązane zostały spółki EN102 Sp. z o.o., EN 103 Sp. z o.o., EN201 Sp. z o.o. oraz EN203 Sp. z o.o. Na 31 grudnia 2022 r. kapitał spółek nie został opłacony.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

	Stan na		Stan na	
	31 grudnia 2022	Powołanie	31 grudnia 2021	Zakończenie kadencji/ rezygnacja
Prezes Zarządu	Paweł Majewski	25 kwietnia 2022 r.	Paweł Szczeszek	10 kwietnia 2022 r.
Członek Zarządu ds. Finansowych	Rafał Mucha		Rafał Mucha	
Członek Zarządu ds. Handlowych	-		Tomasz Siwak	19 grudnia 2022 r.
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Dariusz Szymczak	25 czerwca 2022 r.	Tomasz Szczegieliński	24 czerwca 2022 r.
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.

14 czerwca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w przedmiocie powołania na nową wspólną kadencję, z dniem następnym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2021 r., tj. od dnia 25 czerwca 2022 r. następujących Członków Zarządu:

- Pana Pawła Majewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu ENEA S.A.,
- Pana Tomasza Siwaka na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych,
- Pana Rafała Muchę na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Finansowych,
- Pana Dariusza Szymczaka na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Korporacyjnych,
- Pana Marcina Pawlickiego na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Operacyjnych,
- Pana Lecha Żaka na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Strategii i Rozwoju.

19 grudnia 2022 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie odwołania z tym samym dniem Pana Tomasza Siwaka, Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych ze składu Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

	Stan na		Stan na	
	31 grudnia 2022	Powołanie	31 grudnia 2021	Zakończenie kadencji/ rezygnacja
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Rafał Włodarski		Rafał Włodarski	
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stryjski		Roman Stryjski	
Sekretarz Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka		Michał Jaciubek	24 czerwca 2022 r.
Członek Rady Nadzorczej	Łukasz Ciołko	16 września 2022 r.	Dorota Szymanek	11 lipca 2022 r.
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Damasiewicz	25 czerwca 2022 r.	Maciej Mazur	24 czerwca 2022 r.
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Romańczuk	25 czerwca 2022 r.	Piotr Mirkowski	24 czerwca 2022 r.
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis		Paweł Korobłowski	18 listopada 2022 r.
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Łącki	18 listopada 2022 r.	Tomasz Lis	
Członek Rady Nadzorczej	Aneta Kordowska	18 listopada 2022 r.	Mariusz Pliszka	
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Zborowski	18 listopada 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.

24 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w przedmiocie powołania w skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. XI wspólnej kadencji, ze skutkiem od dnia 25 czerwca 2022 r. następujące osoby:

- Pana Mariusza Damasiewicza,
- Pana Mariusza Pliszka,
- Pana Mariusza Romańczuk,
- Pana Rafała Włodarskiego, któremu jednocześnie powierzono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Pawła Korobłowskiego,
- Pana Tomasza Lisa,
- Pana Radosława Kwaśnickiego,
- Panią Dorotę Szymanek,
- Pana Romana Stryjskiego.

6 lipca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ENEA S.A. na okres XI wspólnej kadencji w osobie Pana Romana Stryjskiego.

6 lipca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej ENEA S.A. na okres XI wspólnej kadencji w osobie Pana Mariusza Pliszki.

11 lipca 2022 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pani Doroty Szymanek z zasiadania w Radzie Nadzorczej ENEA S.A. z dniem 11 lipca 2022 r.

5 sierpnia 2022 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Radosława Kwaśnickiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A., ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2022 r.

16 września 2022 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Ministra Aktywów Państwowych, o skorzystaniu przez Ministra Aktywów Państwowych z uprawnienia do powołania na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. Zgodnie z ww. uprawnieniem z dniem 16 września 2022 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Łukasz Ciołko.

18 listopada 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, na mocy której z tym samym dniem ze składu Rady Nadzorczej ENEA S.A. XI kadencji odwołany został Pan Paweł Korobłowski.

18 listopada 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, na mocy której z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. XI kadencji powołani zostali Pani Aneta Kordowska, Pan Paweł Łącki oraz Pan Piotr Zborowski.

4 stycznia 2023 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Rafała Włodarskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A., w tym z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 4 stycznia 2023 r.

13 marca 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, na mocy której z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. XI kadencji powołana została Pani Aleksandra Agatowska.

13 marca 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. dokonało wyboru na Przewodniczącego Rady Nadzorczej ENEA S.A. Pana Łukasza Ciołko.

Skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawia poniższa tabela:

Stan na 22 marca 2023	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Łukasz Ciołko
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stryjski
Sekretarz Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka
Członek Rady Nadzorczej	Aleksandra Agatowska
Członek Rady Nadzorczej	Aneta Kordowska
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Damasiewicz
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Łącki
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Romańczuk
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Zborowski

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) i zostało zaakceptowane przez Zarząd ENEA S.A.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. zgodnie z MSSF UE na 31 grudnia 2022 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach, za wyjątkiem jak wskazano w nocie 6.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podmioty, w których Spółka posiada pośrednio lub bezpośrednio udziały, w co najmniej połowie praw głosu lub w inny sposób sprawuje kontrolę, zostały objęte konsolidacją pełną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zostało zatwierdzone przez Zarząd ENEA S.A. w tym samym dniu, co jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Czytelnicy jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. powinni czytać je łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera informację finansową, o której mowa w art. 44 ust. 2 ustawy z 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne, które zostało przedstawione w nocie 35 („informacja finansowa regulacyjna”).

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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, z wyjątkiem zastosowania zmian do Standardów i Interpretacji opisanych w nocie 6.

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w jednostkowym 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. Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w następujących notach objaśniających:

Noty, w których są opisane ważne oszacowania i założenia

Noty, w których są opisane ważne oszacowania i założenia	Nota
Utrata wartości udziałów i akcji w spółkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	18
Opodatkowanie	12
Rzeczowe aktywa trwałe	14
Wartości niematerialne	15
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	16
Nieruchomości inwestycyjne	17
Zapasy	19
Świadectwa pochodzenia energii	19
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	20
Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29
Rezerwy	30
Instrumenty finansowe i wartość godziwa	31

6. Wpływ nowych standardów i interpretacji oraz zmiana zasad polityki rachunkowości i prezentacji danych

Nowe Standardy, zmiany do Standardów oraz Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

Standard	Data wejścia w życie
MSSF 16 Leasing – zmiany do MSSF 16	1 stycznia 2024
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	1 stycznia 2024
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	-
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – zmiany dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami	-
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami	-

Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy. ENEA S.A. jest w trakcie analizy wpływu Nowych Standardów, zmian do Standardów oraz Interpretacji na sprawozdanie finansowe. Na moment obecny nie identyfikuje istotnych zmian w związku z implementacją nowych Standardów.

Nowe Standardy, zmiany do Standardów oraz Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które jeszcze nie obowiązują:

Standard	Data wejścia w życie
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17	1 stycznia 2023
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	1 stycznia 2023
MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów	1 stycznia 2023
MSR 12 Podatek dochodowy	1 stycznia 2023

ENEA S.A. jest w trakcie analizy wpływu Nowych Standardów, zmian do Standardów oraz Interpretacji na sprawozdanie finansowe. Na moment obecny nie identyfikuje istotnych zmian w związku z implementacją nowych Standardów.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 r., z wyjątkiem zastosowania zmian do Standardów i Interpretacji wymienionych poniżej:

- MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych, bez znaczącej zmiany w zakresie jego wymagań;
- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany zabraniają odliczania od kosztów wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie przygotowywania składnika aktywów do użytkowania. Zamiast tego ujmuje się przychody ze sprzedaży i związane z nimi koszty w sprawozdaniu

z całkowitych dochodów;

- MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – wprowadzone zmiany określają, które koszty należy uwzględnić przy ocenie, czy umowa będzie przynosiła straty - czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia;
- Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

ENE A S.A. w związku z implementacją wyżej wymienionych zmian do Standardów oraz Interpretacji nie zidentyfikowała wpływu na sprawozdanie finansowe.

7. Waluta funkcjonalna i transakcje w walutach obcych

Zasady rachunkowości

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji. Pozycje sprawozdania prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych (tys. zł), o ile nie wskazano inaczej.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia (kurs zamknięcia - jest to średni kurs NBP obowiązujący na dzień wyceny).

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, natomiast zyski lub straty z tytułu różnic kursowych w zakresie odsetek dotyczących środków trwałych w budowie ujmuje się w nakładach na środki trwałe w budowie.

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

8. Przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

Ujmowanie przychodów

Spółka ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, uzyskując jednocześnie prawo do wynagrodzenia i tytuł prawny do tego składnika. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przeniesienie kontroli może następować w miarę upływu czasu, gdy spełnione jest zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz w miarę upływu czasu tj., gdy:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Spółki, w miarę wykonywania przez Spółkę tego świadczenia,
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Ustalając stopień spełnienia zobowiązania wykorzystuje się metodę opartą na wynikach i metodę opartą na nakładach, uwzględniając charakter transferowanego dobra lub usługi.

W pozycji przychodów z działalności podstawowej, Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży następujących grup produktów i usług:

- usługi świadczone w sposób ciągły – wysokość przychodu uzależniona od zużycia (min. dostawa energii elektrycznej, gazu ziemnego). Ujęcie przychodu następuje, gdy Spółka przenosi kontrolę nad częścią świadczonej usługi. Spółka ujmuje przychód w wysokości wynagrodzenia od klienta, do którego ma prawo, a które odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane – wartość tę stanowi kwota, którą Spółka ma prawo zafakturować;
- dostawa towarów/usług rozliczanych w określonym momencie w czasie (min. sprzedaż praw majątkowych). Ujęcie przychodu następuje w momencie transferu kontroli nad produktem/usługą. Transfer kontroli następuje w momencie udostępnienia klientowi towarów lub w momencie zakończenia realizacji usługi.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży w kwocie wynagrodzenia netto następuje, gdy Spółka działa jako pośrednik (agent), tzn. jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Przychód taki jest wykazywany w formie opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Spółce może być kwotą wynagrodzenia netto, które Spółka zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

Spółka ujmuje jako przychód Rekompensaty finansowe od Zarządcy Rozliczeń S.A., przychód z tego tytułu nie stanowi pomocy publicznej.

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Spółka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta (m.in. koszty prowizji partnerskich z tytułu zawarcia umów sprzedaży energii elektrycznej). Koszty, które zostałyby poniesione niezależnie od faktu zawarcia umowy ujmuje się w wyniku okresu, w którym zostały one poniesione.

Przychody ze sprzedaży netto

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	12 030 802	7 203 950
Przychody ze sprzedaży gazu	311 484	183 432
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	52 913	19 335
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	507	-
Razem przychody ze sprzedaży netto	12 395 706	7 406 717

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej Spółka ujmuje na koniec każdego okresu rozliczeniowego, który wynika z umów sprzedaży, według ilości energii elektrycznej dostarczonej do klienta w danym okresie rozliczeniowym. Spółka ujmuje przychody w okresie czasu i korzysta z uproszczenia dotyczącego ujmowania przychodów zgodnie z fakturowaniem, ponieważ odzwierciedla ono stopień wykonania zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy.

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.

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

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.

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Przychody świadczone w sposób ciągły	12 342 286	7 387 382
Przychody świadczone w określonym momencie	53 420	19 335
Razem	12 395 706	7 406 717

Rekompensaty

Zgodnie z zapisami ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. Spółka wystąpiła do Zarządcy Rozliczeń S.A. z wnioskiem o wypłatę rekompensaty z tytułu stosowania ceny maksymalnej za miesiąc grudzień 2022 r. na kwotę 27 993 tys. zł. Kwota rekompensaty finansowej stanowi przychód Spółki i została ujęta w odrębnej pozycji Rekompensaty. Zgodnie z zapisami art. 9 wyżej wymienionej ustawy ENEA S.A. złożyła wnioski o wypłatę zaliczek za grudzień 2022 r. i styczeń 2023 r. Zaliczki zostały wypłacone, w grudniu 2022 r. w wysokości 230 192 tys. zł (prezentowane na 31 grudnia 2022 r. w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach nota 28) oraz w styczniu 2023 r. w wysokości 307 846 tys. zł.

9. Koszty operacyjne

Zasady rachunkowości

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym (koszty według ich rodzajów).

Koszty wpływają na wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Koszty według rodzaju

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Amortyzacja	(6 217)	(6 786)
Koszty świadczeń pracowniczych	(94 849)	(81 869)
- wynagrodzenia	(77 076)	(69 020)
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(17 773)	(12 849)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 446)	(2 854)
Usługi obce	(345 430)	(270 449)
- usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(79 634)	(40 518)
- inne usługi obce	(265 796)	(229 931)
Podatki i opłaty	(4 388)	(4 178)
Wartość zakupionej energii i gazu	(11 537 798)	(7 091 350)
Razem	(11 993 128)	(7 457 486)

Inne usługi obce obejmują przede wszystkim koszty świadczonych usług na rzecz ENEA S.A. przez centra usług wspólnych.

Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Koszty wynagrodzeń	(77 076)	(69 020)
- bieżące wynagrodzenia	(77 298)	(67 803)
- nagrody jubileuszowe	(17)	(1 425)
- odprawy emerytalne i rentowe	239	208
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(17 773)	(12 849)
- ZUS	(12 030)	(7 440)
- odpis na ZFŚS	(1 788)	(1 716)
- inne świadczenia społeczne	(3 955)	(3 693)
Razem	(94 849)	(81 869)

Koszty nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych w powyższej nocie to koszty faktycznie naliczone.

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Odszkodowania, kary, grzywny	2 909	2 678
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów aktualizujących należności	6 866	-
Inne pozostałe przychody operacyjne	9 233	11 314
Razem	19 008	13 992

Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Utworzenie pozostałych rezerw	(21 077)	(32 503)
Odpis aktualizujący wartość należności	-	(5 358)
Odpisanie należności nieściągalnych	(15 254)	(7 732)
Koszty postępowań sądowych (w tym ugody sądowe)	(49 114)	(3 106)
Koszty związków zawodowych	(82)	(82)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(17 626)	(12 459)
Razem	(103 153)	(61 240)

11. Przychody i koszty finansowe

Zasady rachunkowości

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są memoriałowo przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, jeśli ich uzyskanie nie jest wątpliwe.

Przychody finansowe

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Przychody z tytułu odsetek	531 110	153 549
- rachunki i lokaty bankowe	98 883	1 275
- obligacje	98 136	66 183
- pozostałe pożyczki i należności	333 652	85 319
- leasing i subleasing finansowy	439	772
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	6 628	20 206
Inne przychody finansowe	2 481	589
Razem	540 219	174 344

Koszty finansowe

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Koszty odsetek	(298 051)	(167 302)
- od kredytów bankowych	(83 581)	(26 448)
- od obligacji	(208 761)	(74 034)
- od leasingu	(846)	(751)
- od Swap IRS	76 881	(64 563)
- inne odsetki	(81 744)	(1 506)
Koszt dyskonta zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 000)	(902)
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	13 812	(6 093)
Inne koszty finansowe	-	(5 198)
Razem	(286 239)	(179 495)

12. Opodatkowanie

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)

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

Podatek odroczony jest skutkiem podatkowym zdarzeń danego okresu, ujętym zgodnie z zasadą memoriału w księgach rachunkowych tego okresu, ale zrealizowanym w przyszłości. Powstaje wówczas, gdy skutek podatkowy przychodów i kosztów jest taki sam jak bilansowy, ale występuje w innych okresach.

Podatek odroczony podatku dochodowego powstaje w odniesieniu do wszystkich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy podatek odroczony wynika z:

- a) początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- b) początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:
 - nie jest połączeniem jednostek gospodarczych; oraz
 - nie wpływa w momencie przeprowadzenia transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową);
- c) inwestycji w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych oraz z udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wysokość podatku odroczonego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Istotne osądy i szacunki

Odzyskiwalność aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów. Spółka rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości osiągnie zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki.

Podatek dochodowy

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Podatek bieżący	99 890	940
Podatek odroczony	71 832	56 437
Razem	171 722	57 377

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by stosując nominalną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysku Spółki:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Zysk przed opodatkowaniem	2 276 302	403 032
Podatek wyliczony według stawki 19%	(432 497)	(76 576)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe) według stawki 19%	205 088	(3 049)
Korzyść PGK	201 112	-
Odwroćenie odpisu - Elektrownia Ostrołęka	8 834	33 384
Dywidendy otrzymane według stawki 19%	189 185	103 618
Uznanie/(obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	171 722	57 377

Na 31 grudnia 2022 r. należności z tytułu podatku dochodowego były równe wartości zapłaconych zaliczek na podatek dochodowy w 2022 r. i wynosiły 251 412 tys. zł. Na 31 grudnia 2022 r. Spółka nie miała zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, ponieważ PGK poniosła stratę podatkową za 2022 r.

Odroczony podatek dochodowy

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

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	306 187	208 918
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(144 915)	(101 929)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	161 272	106 989
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	144 915	101 929
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(144 915)	(101 929)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	-	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2022 r. przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy wynoszą 235 731 tys. zł, natomiast przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy 70 456 tys. zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2022 r. przypadająca do uregulowania w ciągu 12 miesięcy wynosi 137 771 tys. zł, natomiast przypadająca do uregulowania po upływie 12 miesięcy 7 144 tys. zł.

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem kompensaty), przedstawia się w sposób następujący:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Rezerwa na koszty umorzenia świadczeń pochodzenia	Leasing	Wycena posiadanych udziałów	Rezerwa na roszczenia sporne	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2020 wg stawki 19%	2 280	11 467	31 922	5 950	-	38 450	9 656	44 324	144 049
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	1 064	(555)	35 308	1 667	933	6 176	37 864	7 710	90 167
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	(543)	-	-	-	-	-	(24 755)	(25 298)
Stan na 31 grudnia 2021 wg stawki 19%	3 344	10 369	67 230	7 617	933	44 626	47 520	27 279	208 918
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	(1 719)	213	(30 016)	(858)	-	(29 205)	78 795	79 594	96 804
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	465	-	-	-	-	-	-	465
Stan na 31 grudnia 2022 wg stawki 19%	1 625	11 047	37 214	6 759	933	15 421	126 315	106 873*	306 187

* na wartość 106 873 tys. zł składa się przede wszystkim aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości: 43 850 tys. zł (od otrzymanych zaliczek na poczet Rekompensat) i 41 109 tys. zł (od zobowiązań wynikających z zawartych ugód sądowych)

Na 31 grudnia 2022 r. straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach wyniosły 17 304 tys. zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przychód opodatkowany po zakończeniu okresu rachunkowego	Naliczona, niezafakturowana sprzedaż	Różnica między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	Leasing	Wycena IRS	Pozostałe	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2020 wg stawki 19%	11 079	27 033	4 918	817	-	(1 281)	42 566
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	9 536	6 876	2 168	(572)	-	15 722	33 730
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	25 633	-	25 633
Stan na 31 grudnia 2021 wg stawki 19%	20 615	33 909	7 086	245	25 633	14 441	101 929
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	13 661	23 767	(52)	369	-	(12 773)	24 972
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	18 014	-	18 014
Stan na 31 grudnia 2022 wg stawki 19%	34 276	57 676	7 034	614	43 647	1 668	144 915

W Spółce nie występują nieujęte aktywa i rezerwy na podatek odroczonego.

13. Zysk/(strata) na akcję

Zasady rachunkowości

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Spółki za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Zysk na akcję

	Rok zakończon ¹	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	2 448 024	460 409
Średnioważona liczba akcji zwykłych	501 430 391	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	4,88	1,04
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	4,88	1,04

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości księgowej danego rzeczowego aktywa trwałego lub ujmuje jako odrębne rzeczowe aktywo trwałe (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do zysków lub strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową przez oszacowany okres użytkowania. Podstawę naliczania amortyzacji stanowi wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową, jeżeli jest istotna. Każda istotna część składowa pozycji rzeczowego aktywa trwałego o różnym okresie użytkowania amortyzowana jest osobno. Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

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

Amortyzację rozpoczyna się naliczać, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub gdy zostanie usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, w zależności który moment nastąpi wcześniej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się w późniejszym terminie z dwóch: rozpoczęcie inwestycji lub rozpoczęcie finansowania. Spółka zaprzestaje aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego w momencie oddania do użytkowania aktywa trwałego. Spółka zawiesza aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego w dłuższym okresie, w którym zawiesiła prace związane z dostosowywaniem składnika aktywów.

Istotne osądy i szacunki

Okresy ekonomicznej użyteczności i wartość końcowa

Wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym skutkowałą zmianami okresów amortyzacji. Ich wpływ na wysokość amortyzacji jest nieistotny.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych dokonuje się co najmniej raz w ciągu roku obrotowego. Każda zmiana okresu amortyzacji wymaga uzasadnienia i powoduje korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości składników aktywów zgodnie z MSR 36. W przypadku stwierdzenia istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (część niniejszego sprawozdania dotycząca utraty wartości aktywów niefinansowych).

Rzeczowe aktywa trwałe

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2022	843	37 737	20 275	3 995	5 126	67 976
Przeniesienia	-	-	-	-	90	90
Nabycie	-	1 277	207	1 108	34	2 626
Likwidacja	-	-	-	(382)	(556)	(938)
Pozostałe	106	-	-	(1)	392	497
Stan na 31 grudnia 2022	949	39 014	20 482	4 720	5 086	70 251
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
Stan na 1 stycznia 2022	-	(16 937)	(19 949)	(2 151)	(4 843)	(43 880)
Amortyzacja	-	(655)	(91)	(541)	(454)	(1 741)
Likwidacja	-	-	-	144	556	700
Stan na 31 grudnia 2022	-	(17 592)	(20 040)	(2 548)	(4 741)	(44 921)
Wartość netto na 1 stycznia 2022	843	20 800	326	1 844	283	24 096
Wartość netto na 31 grudnia 2022	949	21 422	442	2 172	345	25 330

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2021	843	37 746	20 275	2 852	4 650	66 366
Nabycie	-	-	-	1 195	-	1 195
Likwidacja	-	(9)	-	(52)	-	(61)
Pozostałe	-	-	-	-	476	476
Stan na 31 grudnia 2021	843	37 737	20 275	3 995	5 126	67 976
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
Stan na 1 stycznia 2021	-	(16 291)	(19 856)	(2 014)	(4 295)	(42 456)
Amortyzacja	-	(655)	(93)	(189)	(548)	(1 485)
Likwidacja	-	9	-	52	-	61
Stan na 31 grudnia 2021	-	(16 937)	(19 949)	(2 151)	(4 843)	(43 880)
Wartość netto na 1 stycznia 2021	843	21 455	419	838	355	23 910
Wartość netto na 31 grudnia 2021	843	20 800	326	1 844	283	24 096

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Na 31 grudnia 2022 r. Spółka nie posiadała przyszłych umownych zobowiązań związanych z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych, które nie były ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (na 31 grudnia 2021 r. 210 tys. zł).

15. Wartości niematerialne

Zasady rachunkowości

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są: oprogramowanie komputerowe, licencje oraz inne wartości niematerialne. Wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową, według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi:

- dla licencji i oprogramowania serwerowego 2 - 10 lat,
- dla licencji i oprogramowania stacji roboczych oraz oprogramowania antywirusowego 2 - 10 lat,
- dla innych wartości niematerialnych 2 - 10 lat.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych ujmowane są w zysku lub stracie w okresie, w którym są ponoszone.

Koszty prac rozwojowych spełniające kryteria ich kapitalizacji, opisane poniżej, podobnie jak inne wartości niematerialne, wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi 2-7 lat.

Kryteria kapitalizacji:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Istotne osądy i szacunki

Okresy ekonomicznej użyteczności i wartość końcowa

Wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku obrotowego. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym nie skutkowałą zmianami okresów amortyzacji.

Spółka co roku weryfikuje poprawność ustalonego okresu użytkowania wartości niematerialnych. Każda zmiana okresu amortyzacji wymaga uzasadnienia i powoduje korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości składników wartości niematerialnych zgodnie z MSR 36. W przypadku stwierdzenia istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Wartości niematerialne

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.:

Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty	
Wartość brutto	
Stan na 1 stycznia 2022	11 813
Przeniesienia	(90)
Nabycie	35
Stan na 31 grudnia 2022	11 758
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)	
Stan na 1 stycznia 2022	(8 428)
Amortyzacja	(873)
Stan na 31 grudnia 2022	(9 301)
Wartość netto na 1 stycznia 2022	3 385
Wartość netto na 31 grudnia 2022	2 457

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń. W 2022 r. nie było wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.:

Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty	
Wartość brutto	
Stan na 1 stycznia 2021	11 723
Nabycie	90
Stan na 31 grudnia 2021	11 813
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)	
Stan na 1 stycznia 2021	(7 543)
Amortyzacja	(885)
Stan na 31 grudnia 2021	(8 428)
Wartość netto na 1 stycznia 2021	4 180
Wartość netto na 31 grudnia 2021	3 385

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

16. Prawo do korzystania ze składnika aktywów

Zasady rachunkowości

Umowa zawiera leasing jeśli:

- a) dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który może być albo wyraźnie określony w umowie (np. w oparciu o numer inwentarzowy lub wskazanie konkretnego piętra w budynku) lub pośrednio określony w momencie, gdy jest udostępniony do użytkowania klientowi, oraz
- b) leasingobiorca otrzymuje zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z tego składnika aktywów w okresie jego użytkowania, tj. zarówno podstawowe pożytki, jak i inne płynące z niego korzyści, oraz
- c) leasingobiorca ma prawo do określenia sposobu wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów.

Spółka, jako leasingobiorca, ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:

- a) prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia:
 - obejmującą wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o płatności dokonane na moment lub przed zawarciem umowy, początkowe koszty bezpośrednio związane z zawarciem umowy, szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów, koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym

znajdował się składnik aktywów, koszty doprowadzenia przedmiotu leasingu do stanu, w jakim, zgodnie z umową, ma zostać zwrócony, chyba że koszty te zostały poniesione, aby wyprodukować zapasy,

- pomniejszoną o należności z tytułu zachęt udzielonych przez leasingodawcę,
- b) zobowiązanie z tytułu leasingu stanowiące sumę bieżącej wartości opłat leasingowych i bieżącej wartości oczekiwanych płatności na koniec umowy leasingu.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz trwałą utratę wartości. Okres amortyzacji ustalony jest:

- a) jeśli prawo własności do składnika aktywów zostanie przeniesione na leasingobiorcę lub leasingobiorca jest pewny skorzystania z opcji wykupu, wtedy okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
- b) okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do wcześniejszego z:
 - końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
 - końca umowy leasingu.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta. Spółka stosuje krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana w oparciu o podobną umowę leasingową lub, gdy nie można jej ustalić, stopę procentową, na dzień rozpoczęcia leasingu, przy której ENEA S.A. musiałby dokonać pożyczki środków niezbędnych do zakupu oznaczonego składnika aktywów, na podobny okres i przy zachowaniu podobnych zabezpieczeń. ENEA S.A. stosuje stopę procentową równą 6-miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy powiększoną o marżę. Stopa dyskontowa będzie aktualizowana raz w roku, na koniec roku i będzie obowiązywała w kolejnym okresie, w odniesieniu do zawieranych nowych umów leasingowych.

Spółka wyznacza czas leasingu, tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z:

- a) okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka skorzysta z tego prawa, i
- b) okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Spółka dla większości umów leasingowych przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Spółka nie jest w stanie określić jak długo ma zamiar korzystać ze składnika aktywów, a taki szacunek mógłby zostać potraktowany jako okres leasingu w przypadku umów na czas nieokreślony, Spółka przyjmuje, że nieodwoływalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy.

W przypadku prawa do wieczystego użytkowania gruntów okres leasingu zgodny jest z czasem trwania prawa do użytkowania.

W kolejnych okresach, zobowiązanie leasingowe wyceniane jest z uwzględnieniem:

- a) naliczonych odsetek (rozwiniecie dyskonta),
- b) spłat rat leasingowych,
- c) odzwierciedlenia skutków ponownej oceny umowy, zmian w umowie lub zmiany charakteru opłat zmiennych, które w swej istocie mają stały charakter.

Saldo zobowiązania w danym okresie będzie stanowiło różnicę między wartością bieżącą opłat leasingowych, a sumą rat kapitałowych za dany okres. Część odsetkowa raty leasingowej jest odnoszona bezpośrednio w rachunek wyników.

Spółka w umowach wieloelementowych ujmuje komponenty leasingowe oddzielnie od komponentów nieleasingowych. Spółka alokuje wynagrodzenie umowne do wszystkich komponentów, wykorzystując indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów leasingowych oraz zagregowane indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów nieleasingowych.

Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i nie stosuje modelu ujmowania leasingu w odniesieniu do:

- a) leasingu krótkoterminowego (umowa zawarta na okres do 12 miesięcy i nie zawiera prawa wykupu aktywa),
- b) leasingu niskocennych aktywów, których wartość początkowa w przypadku nowych aktywów nie przekracza kwoty 10 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu) oraz aktywa nie są w wysokim stopniu zależne lub powiązane z innymi aktywami określonymi w umowie.

Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Spółka przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania. W przypadku, gdy Spółka zdecyduje się na zastosowanie zwolnienia, wówczas rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu.

Prawo do korzystania ze składnika aktywów

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.:

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	27 613	15 766	896	16	44 291
Nabycie*	1 073	101	-	13	1 187
Oddanie w subleasing finansowy	-	(259)	-	-	(259)
Likwidacje	(15)	(165)	(896)	(16)	(1 092)
Pozostałe	104	(2 514)	-	-	(2 410)
Stan na 31 grudnia 2022	28 775	12 929	-	13	41 717
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
Stan na 1 stycznia 2022	(1 327)	(1 395)	(896)	(13)	(3 631)
Amortyzacja	(388)	(2 978)	(44)	(13)	(3 423)
Likwidacje	1	156	940	16	1 113
Pozostałe	-	23	-	1	24
Stan na 31 grudnia 2022	(1 714)	(4 194)	-	(9)	(5 917)
Wartość netto na 1 stycznia 2022	26 286	14 371	-	3	40 660
Wartość netto na 31 grudnia 2022	27 061	8 735	-	4	35 800

* zawarcie nowych umów

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.:

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2021	27 417	8 693	2 143	-	38 253
Nabycie*	17	14 117	68	16	14 218
Likwidacje	(24)	(7 616)	(1 315)	-	(8 955)
Pozostałe	203	572	-	-	775
Stan na 31 grudnia 2021	27 613	15 766	896	16	44 291
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
Stan na 1 stycznia 2021	(943)	(5 465)	(1 867)	-	(8 275)
Amortyzacja	(387)	(3 547)	(292)	(13)	(4 239)
Likwidacje	1	7 616	1 263	-	8 880
Pozostałe	2	1	-	-	3
Stan na 31 grudnia 2021	(1 327)	(1 395)	(896)	(13)	(3 631)
Wartość netto na 1 stycznia 2021	26 474	3 228	276	-	29 978
Wartość netto na 31 grudnia 2021	26 286	14 371	-	3	40 660

* zawarcie nowych umów

Spółka w ramach subleasingu finansowego przekazuje składniki aktywów – pomieszczenia biurowe. Umowy są zawierane ze spółkami Grupy i z tego tytułu w wyniku bieżącego okresu ENEA S.A. rozpoznaje przychody z tytułu odsetek.

17. Nieruchomości inwestycyjne

Zasady rachunkowości

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Do wyceny po początkowym ujęciu Spółka wybrała model ceny nabycia.

Inwestycje w nieruchomości amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu inwestycji w nieruchomości do użytkowania.

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania umowy.

Istotne osądy i szacunki

Podstawowe założenia dotyczące weryfikacji okresu ekonomicznej użyteczności nieruchomości inwestycyjnych zostały opisane w nocie objaśniającej dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych (nota 14), a podstawowe założenia dotyczące utraty wartości zostały opisane w nocie w części sprawozdania dotyczącej utraty wartości aktywów niefinansowych.

Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia	19 322	19 322
Stan na 31 grudnia	19 322	19 322
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)		
Stan na 1 stycznia	(6 666)	(6 116)
Amortyzacja	(550)	(550)
Stan na 31 grudnia	(7 216)	(6 666)
Wartość netto		
Stan na 1 stycznia	12 656	13 206
Stan na 31 grudnia	12 106	12 656

Na nieruchomościach inwestycyjnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Poniżej przedstawiono przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	1 063	1 151
Koszty operacyjne związane z nieruchomościami inwestycyjnymi generującymi przychody	(1 089)	(883)

Spółka do kategorii Nieruchomości inwestycyjnych zalicza między innymi budynek biurowy i inne lokale. Istotną nieruchomość inwestycyjną stanowi budynek biurowy. Spółka obecnie samodzielnie administruje budynkiem.

Najbardziej wartościową nieruchomością inwestycyjną jest była siedziba ENEA S.A., ujęta w księgach Spółki w wartości 7 165 tys. zł. Spółka szacuje, że wartość godziwa zbliżona jest do wartości ujętej w księgach.

18. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane zostały przedstawione w nocie Skład Grupy Kapitałowej (nota 2).

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa Spółki analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć wystąpią przesłanki wskazujące na to, iż składnik aktywów mógł stracić na wartości.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną ustala się jako wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej (tj. bieżącej szacunkowej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Wszystkie odpisy z tytułu utraty wartości są odnoszone w ciężar zysków lub strat. Odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone w następnych okresach, jeżeli nastąpiły zdarzenia uzasadniające brak lub zmianę utraty wartości aktywów.

Istotne osądy i szacunki

Testy na utratę wartości udziałów przeprowadzane są w oparciu o szereg założeń, których część jest poza kontrolą ENEA S.A. Główne założenia dotyczą przyjętych ścieżek cen energii elektrycznej, certyfikatów pochodzenia energii, rynku mocy oraz stopy dyskontowej. Znaczące zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Spółki.

Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Stan na 1 stycznia	9 531 789	9 512 925
Nabycie inwestycji	52 857	36 757
Zbycie inwestycji	(302 761)	(393)
Zmiana odpisu aktualizującego	1 368 897	175 707
Pozostałe zmiany	(46 843)	(193 207)
Stan na 31 grudnia	10 603 939	9 531 789

Nabycie dotyczy przede wszystkim objęcia udziałów w spółkach: ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o., ENEA Innowacje Sp. z o.o. oraz ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o.

Polimex – Mostostal S.A.

16 lutego 2022 r.	Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A.	-
czerwiec 2022 r.	ENEA S.A. sprzedała 195 118 akcji Polimex – Mostostal S.A., które posiadała w kapitale zakładowym spółki, zmniejszając dotychczasowy udział z 16,48% w kapitale zakładowym do 16,39%.	
lipiec 2022 r.	ENEA S.A. sprzedała 117 382 akcji Polimex – Mostostal S.A., które posiadała w kapitale zakładowym spółki, zmniejszając dotychczasowy udział w kapitale zakładowym do 16,31%.	

ENEA Innowacje Sp. z o. o.

28 lutego 2022 r.	Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 5 000 tys. zł z kwoty 30 860 tys. zł do kwoty 35 860 tys. zł poprzez utworzenie nowych 50 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników
30 listopada 2022 r.	Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 2 850 tys. zł z kwoty 35 860 tys. zł do kwoty 38 710 tys. zł poprzez utworzenie nowych 28 500 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników

ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.

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.	-
------------------	--	---

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

30 marca 2022 r.	ENEA S.A. zawiązała spółkę ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o. 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.	-
30 listopada 2022 r.	Uchwała w sprawie zobowiązania ENEA S.A. jako jedynego Wspólnika do wniesienia dopłaty do kapitału spółki w wysokości 213,75 zł na jeden udział w łącznej kwocie 6 840 tys. zł.	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników

Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o.

3 sierpnia 2022 r. ENEA S.A. nabyła od PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. 95 udziałów o wartości nominalnej 95 tys. zł w spółce Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o. stanowiących 33,81% w kapitale zakładowym spółki. -

Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.

3 sierpnia 2022 r. ENEA S.A. nabyła od PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. 95 udziałów o wartości nominalnej 95 tys. zł w spółce Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o. stanowiących 33,81% w kapitale zakładowym spółki. -

Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.

3 sierpnia 2022 r. ENEA S.A. nabyła od PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. 422 udziały o wartości nominalnej 422 tys. zł w spółce Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o. stanowiących 33,76% w kapitale zakładowym spółki. -

Polska Grupa Górnicza S.A.

25 października 2022 r. ENEA S.A. zbyła na rzecz Skarbu Państwa wszystkie posiadane akcje Polskiej Grupy Górniczej S.A., tj. 3 000 000 akcji zwykłych imiennych PGG S.A. stanowiących 7,66% kapitału zakładowego. -

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Stan na 1 stycznia	4 793 772	4 969 479
Utworzony	-	-
Wykorzystany	(302 104)	-
Odwrócony	(1 066 793)	(175 707)
Stan na 31 grudnia	3 424 875	4 793 772

Test na utratę wartości udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o., Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. i akcji ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

Na 31 grudnia 2022 r., w związku z posiadanymi informacjami i analizami dotyczącymi między innymi zmiany rynkowych cen uprawnień do emisji CO₂, energii elektrycznej, świadectw pochodzenia energii i prognoz wskaźników makroekonomicznych, Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów i akcji spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o., Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. i ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

Wyliczenie wartości odzyskiwalnej udziałów wynika z sumy wartości użytkowych poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU) wchodzących w skład wyżej wymienionych spółek pomniejszych o zaciągnięte zobowiązania finansowe. Wartości użytkowe CGU określono metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla okresów dłuższych niż 5 lat. Zastosowany horyzont czasowy projekcji wynika z kombinacji okresów ekonomicznej użyteczności poszczególnych CGU, a także długoterminowego wpływu wprowadzonych i zapowiadanych regulacji prawnych. Dla jednostek wytwórczych, których zakładany okres ekonomicznej użyteczności wykracza poza okres projekcji, określono wartość rezydualną.

Ustalona w taki sposób wartość odzyskiwalna udziałów i akcji wynosi:

- w ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. 1 959 742 tys. zł (wartość księgowa 939 442 tys. zł),
- w ENEA Ciepło Sp. z o.o. 645 191 tys. zł (wartość księgowa 647 323 tys. zł),
- w Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. 237 370 tys. zł (wartość księgowa 28 644 tys. zł),
- w Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. 10 396 tys. zł (wartość księgowa 2 329 tys. zł),
- w ENEA Elektrownia Połaniec S.A. 2 469 711 tys. zł (wartość księgowa 1 268 087 tys. zł).

Biorąc pod uwagę wzrost wartości odzyskiwalnej udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w stosunku do ich wartości księgowej objętej odpisami z tytułu utraty wartości, stwierdzono konieczność odwrócenia odpisów dokonanych w latach wcześniejszych o kwotę 1 020 300 tys. zł. Przyjęte w testach kluczowe założenia są wynikiem najlepszej wiedzy oraz doświadczenia Spółki i jej jednostek zależnych w przedmiocie wytwarzania energii elektrycznej z różnych źródeł, uwzględniając specyfikę produktową poszczególnych CGU i zdarzenia, które miały miejsce lub są planowane w przyszłości w ramach Grupy Kapitałowej ENEA.

Poniżej przedstawiono główne założenia przyjęte do testów na utratę wartości:

- aktywa zostały poddane testowi w ramach sześciu ośrodków wypracowujących środki pieniężne (tj. CGU Elektrownie Systemowe Kozienice, CGU Elektrownie Systemowe Połaniec, CGU Zielony Blok i CGU Białystok, CGU Oborniki oraz CGU Piła),
- główne ścieżki cen, oparte m.in. na prognozach sporządzonych przez ENEA Trading Sp. z o.o. (spółkę stanowiącą centrum kompetencyjne w GK ENEA w zakresie handlu hurtowego energią elektryczną, prawami majątkowymi, uprawnieniami do emisji i paliwami) z uwzględnieniem specyfiki produktowej i wiedzy o już zawartych kontraktach:
 - ceny hurtowe „base” energii elektrycznej: na lata 2023-2047, zakłada się spadek cen z poziomu 821,25 zł/MWh w roku 2023 do poziomu 592,19 zł/MWh w roku 2031, następnie stopniowy średni spadek cen średnio o 0,5% w okresie 2032-2047 [ceny stałe 2022],
 - ceny praw do emisji CO₂: prognoza zakłada wzrost cen uprawnień do emisji CO₂ średnio o 4,6% z poziomu 72,5 EUR/t w 2023 r. do roku 2027. Od roku 2028 do roku 2036 zakłada się dalszy wzrost cen o ok. 1,5%. Od 2037 r. przyjęto dalszy wzrost na poziomie ok. 1% [ceny stałe 2022],
 - ceny węgla: zakłada się spadek cen węgla średnio o 9,2% z poziomu 41,88 zł/GJ w 2023 r. do roku 2031. Od 2032 r. zakłada się stopniowy spadek w tempie 0,3% [ceny stałe 2022],
 - ceny biomasy: zakłada się spadek średniej ceny biomasy w GK z poziomu 95 zł/GJ w roku 2023 do poziomu 45,55 zł/GJ w roku 2031. Od roku 2032 następuje wzrost cen do roku 2045 o 0,7% [ceny stałe 2022],
 - ceny ciepła: w ramach trzech CGU (Białystok, Piła oraz Oborniki) zakłada się średni wzrost cen średniorocznie o ok. 12% do roku 2025 ze średniego poziomu ceny 111,61 zł/GJ w 2023 r. W kolejnych latach przewiduje się średni spadek cen o 2,3% do 2031 r. Od 2032 r. następuje średni wzrost cen o 1,6% [ceny stałe 2022],
 - ceny gazu ziemnego: zakłada się dynamiczny spadek cen od 2023 r. z poziomu 870 zł/MWh o ok. 27% do 2027 r., a następnie dalszy spadek średnioroczny o 2,7% do 2040 r. Od 2041 r. zakłada się stabilną cenę na poziomie 174,39 zł/MWh do 2045 r. [ceny stałe 2022],
- ilość otrzymanych nieodpłatnie uprawnień do emisji CO₂ za lata 2021-2025 zgodnie z wnioskiem derogacyjnym (na podstawie art. 10c ust.5 dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady),
- uwzględniono przychody związane z utrzymaniem mocy wytwórczych od roku 2021 na podstawie przyjętej w grudniu 2017 r. Ustawy o Rynku Mocy, w oparciu o dotychczasowe wygrane aukcje,
- inflacja, z uwzględnieniem celu inflacyjnego, na poziomie maksymalnym 2,5%,
- nominalna stopa dyskonta – 9,83% [stopa dyskonta przed opodatkowaniem wynosi 11,20%]. Spółka zastosowała premie za ryzyko specyficzne dla badanych CGU:
 1. CGU Zielony Blok w wysokości 0,5%. Stopa dyskonta uwzględniająca premię za ryzyko specyficzne wyniosła 10,03% [stopa dyskonta z uwzględnieniem premii za ryzyko specyficzne przed opodatkowaniem wynosi 11,40%]
 2. CGU Elektrownie Systemowe Kozienice oraz Elektrownie Systemowe Połaniec w wysokości 2%. Stopa dyskonta uwzględniająca premię za ryzyko specyficzne wyniosła 10,63% [stopa dyskonta z uwzględnieniem premii za ryzyko specyficzne przed opodatkowaniem wynosi 12,00%]
 3. CGU Białystok, Piła i Oborniki w wysokości 1%. Stopa dyskonta uwzględniająca premię za ryzyko specyficzne wyniosła 10,23% [stopa dyskonta z uwzględnieniem premii za ryzyko specyficzne przed opodatkowaniem wynosi 11,60%]
- stopa wzrostu w okresie rezydualnym - 0%.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wskazuje, że istotnymi czynnikami wpływającymi na szacunki wartości odzyskiwalnej ośrodków generujących przepływy pieniężne są między innymi: stopy dyskontowe, inflacja, ceny energii elektrycznej, ceny uprawnień do emisji CO₂ oraz ceny węgla kamiennego. Wpływ na przyszłe wyniki finansowe i w efekcie na wartość użytkową ośrodków generujących przepływy pieniężne będą też miały poziomy cen świadectw pochodzenia energii, ciepła oraz ceny biomasy.

Poniżej zestawienie wartościowego wpływu zmiany wybranych czynników na łączną wartość odzyskiwalną (wartość wyjściową) udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o., Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. oraz ENEA Elektrownia Połaniec S.A.:

Wpływ zmiany stopy dyskontowej (baza wyjściowa zależna od CGU)

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	133 333	5 322 410	(124 438)
- ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	(7 094)	1 959 742	1 503
- ENEA Ciepło Sp. z o.o.	116 244	645 191	(101 934)
- Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	13 505	237 370	(12 215)
- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	241	10 396	(231)
- ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	10 437	2 469 711	(11 561)

Wpływ zmiany inflacji od 2024 r. (wartość wyjściowa 7,75% rok 2024; 3,1% rok 2025; kolejne lata 2,5%)

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	(139 072)	5 322 410	141 393
- ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	14 043	1 959 742	(20 350)
- ENEA Ciepło Sp. z o.o.	(90 642)	645 191	99 108
- Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	(7 321)	237 370	6 374
- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	(545)	10 396	586
- ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	(54 607)	2 469 711	55 675

Wpływ zmiany cen energii elektrycznej od 2024 r.

Zmiana założeń	-1,0%	Wartość wyjściowa	+1,0%
Zmiana wartości odzyskiwalnej	(1 071 694)	5 322 410	1 059 656
- ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	(629 499)	1 959 742	622 185
- ENEA Ciepło Sp. z o.o.	(28 295)	645 191	28 296
- Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	(7 171)	237 370	7 171
- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	50	10 396	(49)
- ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	(406 779)	2 469 711	402 053

Wpływ zmiany uprawnień do emisji CO₂ od 2024 r.

Zmiana założeń	-1,0%	Wartość wyjściowa	+1,0%
Zmiana wartości odzyskiwalnej	412 977	5 322 410	(417 386)
- ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	303 551	1 959 742	(307 429)
- ENEA Ciepło Sp. z o.o.	9 422	645 191	(9 409)
- Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	1 728	237 370	(1 728)
- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	-	10 396	-
- ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	98 276	2 469 711	(98 820)

Wpływ zmiany cen węgla kamiennego od 2024 r.

Zmiana założeń	-1,0%	Wartość wyjściowa	+1,0%
Zmiana wartości odzyskiwalnej	279 942	5 322 410	(281 300)
- ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	204 897	1 959 742	(206 245)
- ENEA Ciepło Sp. z o.o.	4 643	645 191	(4 641)
- Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	(2 763)	237 370	2 744
- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	18	10 396	(11)
- ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	73 147	2 469 711	(73 147)

W związku ze zidentyfikowanymi przesłankami świadczącymi o potencjalnej utracie wartości niefinansowych aktywów trwałych przez spółkę LWB S.A. wynikającej z faktu, że obecna wartość kapitalizacji rynkowej spółki przez długi czas utrzymuje się na niskim poziomie, ENEA S.A. przeprowadziła test na utratę wartości akcji. Test został oparty na porównaniu wartości księgowej akcji LWB S.A. do wartości odzyskiwalnej akcji oszacowanej na podstawie wartości użytkowej przy pomocy metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych przygotowanych przez Grupę LWB projekcji finansowych dla lat 2022-2051.

Ustalona w taki sposób wartość odzyskiwalna akcji Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. wynosi 5 994 816. zł (wartość księgowa 1 485 716 tys. zł).

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia przyjęte do oszacowania wartości użytkowej testowanych aktywów:

- wszystkie aktywa LWB S.A. zostały uznane za jeden CGU;
- okres prognozy od 2023 do 2051 r. – został oszacowany na podstawie posiadanych przez spółkę na dzień bilansowy zasobów operacyjnych węgla (dostępnych do wykorzystania przy pomocy obecnej – tj. istniejącej na dzień bilansowy – infrastruktury, głównie w odniesieniu do szybów). Od 2044 r. średnioroczny poziom wydobywania maleje, co jest wynikiem wyczerpywania się złóż w polu „Bogdanka” oraz przyjętego założenia wykorzystywania jedynie obecnie dostępnej infrastruktury);
- średni poziom wolumenu produkcji i sprzedaży węgla w latach 2023-2030 określono na 9,0 mln ton;
- ceny węgla w 2023 r. na podstawie podpisanych na dzień sporządzenia analizy umów; w latach 2024-2049 przyjęto na podstawie opracowań dokonanych na potrzeby własne LWB S.A. i całej GK ENEA;
- cały model jest bezinflacyjny (oparty o ceny realne);
- założono realny wzrost wynagrodzeń w całym okresie prognozy na poziomie odzwierciedlającym najlepszy możliwy szacunek Zarządu LWB S.A. na dzień sporządzenia testu;
- jako stopę dyskontową przed opodatkowaniem przyjęto średnioważony, realny koszt kapitału (WACC) w wysokości 10,55% w całym okresie prognozy, oszacowany na podstawie najnowszych danych ekonomicznych (przy stopie wolnej od ryzyka wynoszącej 6,24% oraz współczynnika beta wynoszącym 1,39);
- średnioroczny poziom nakładów inwestycyjnych w całym okresie prognozy w wysokości 476 023 tys. zł w tym średnio 612 847 tys. zł w latach 2023-2035;
- model wykorzystany do testu na utratę wartości (w tym wynikające z niego przepływy pieniężne oraz wartość testowanego majątku) został sporządzony na 30 września 2022 r., zgodnie ze spójnym podejściem na wszystkich szczeblach konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka i Grupy Kapitałowej ENEA. Zarząd LWB S.A. dokonał analizy ostatniego kwartału 2022 r. pod kątem zdarzeń, które mogłyby świadczyć o nowych przesłankach do utraty wartości, jak również pod kątem istotnych zdarzeń jednorazowych, które wymagałyby ujęcia w modelu i mogłyby mieć istotny wpływ na wyniki testu. Takich zdarzeń jednorazowych oraz nowych przesłanek nie zidentyfikowano.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wskazuje, że istotnymi czynnikami wpływającymi na szacunki wartości odzyskiwalnej ośrodków generujących przepływy pieniężne są między innymi stopa dyskontowa, cena węgla energetycznego oraz wielkość sprzedaży. Wyniki analizy wrażliwości modelu (zmiana wartości odzyskiwalnej) na zmianę kluczowych założeń przedstawiono poniżej.

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego (wartość bazowa 10,55%)

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	102 297	5 994 816	(100 455)

Wpływ zmiany ceny węgla

Zmiana założeń	-0,5%	Wartość wyjściowa	+0,5%
Zmiana wartości odzyskiwalnej	(104 009)	5 994 816	104 009

Wpływ zmiany realnego wzrostu wynagrodzeń

Zmiana założeń	-0,5%	Wartość wyjściowa	+0,5%
Zmiana wartości odzyskiwalnej	209 415	5 994 816	(226 402)

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości akcji, stwierdzono, że wartość odzyskiwalna akcji LWB S.A. jest wyższa od wartości księgowej ujętej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ENEA S.A. W związku z powyższym, nie stwierdzono konieczności ujmowania wyników testu w sprawozdaniu finansowym ENEA S.A.

Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Według stanu na 31 grudnia 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.

29 kwietnia 2022 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia 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 Elektrownia 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.

23 grudnia 2022 r. doszło do podpisania Aneksu nr 6 do Umowy Pożyczki zawartej 23 grudnia 2019 r. oraz Aneksu nr 11 do Umowy Pożyczki zawartej 17 lipca 2019 r. Na podstawie Aneksu nr 6 Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zobowiązała się do spłaty na rzecz ENEA S.A. części zaciągniętej pożyczki w terminie do 11 stycznia 2023 r. w kwocie 8 383 tys. zł. Termin spłaty pozostałej pożyczki z 23 grudnia 2019 r. został wydłużony do końca lutego 2023 r. Jednocześnie, na podstawie Aneksu nr 11 Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zobowiązała się do spłaty na rzecz ENEA S.A. całości udzielonej pożyczki w terminie do 11 stycznia 2023 r., tj. kwoty 29 000 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 4 622 tys. zł. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. dokonała spłat powyższych należności na rzecz ENEA S.A. w terminie wynikającym z Aneksów nr 6 i 11.

28 lutego 2023 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 7 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. Zgodnie z postanowieniami Aneksu nr 7 termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczki wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 28 kwietnia 2023 r.

Na 31 grudnia 2022 r. wartość pożyczek wraz z odsetkami wynosiła 240 341 tys. zł i była objęta odpisem aktualizującym w łącznej wysokości 198 336 tys. zł.

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 Elektrownia 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 obejmowała 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 miała na celu umożliwienie realizacji projektu gazowego przez CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., jako spółki, która zastąpi Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w realizacji inwestycji zlokalizowanej w Ostrołęce. Cena sprzedaży zbywanej działalności (wartość transakcji) szacowana była na ok. 166 mln zł. Cena została ustalona wstępnie, jako że transakcja przewidywała zastosowanie dodatkowych przesłanek ustalenia ceny ostatecznej.

25 czerwca 2021 r. doszło także do zawarcia pomiędzy spółką Elektrownia 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 Elektrownia 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 Elektrownia 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 rozrachunków 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.).

23 września 2022 r. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. dokonała sprzedaży na rzecz CCTG Ostrołęka Sp. z o.o. części nieruchomości przeznaczonych na budowę bloku gazowego. Wartość przedmiotowych nieruchomości gruntowych powiększona o wartość elementów nieruchomości części infrastruktury pomocniczej stanowiąca cenę sprzedawanych działek wyniosła ok. 84 mln zł.

12 października 2022 r. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. dokonała odbioru końcowego inwestycji pod nazwą „Przebudowa układu infrastruktury kolejowej dla obsługi Elektrowni Ostrołęka C” (tzw. bocznica kolejowa).

W związku z powyższym w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dokonano całkowitego rozwiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania inwestycyjne wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w wysokości 46 493 tys. zł. Kwota ta została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji: Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych. Wysokość rezerwy na 31 grudnia 2022 r. wynosi 0 tys. zł.

19. Zapasy

Zasady rachunkowości

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia, na którą składa się cena zakupu powiększona o koszty poniesione na ich zakup tj. w szczególności koszty transportu do miejsca składowania lub w koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Rozchód zapasów ustala się z wykorzystaniem metody średniej ważonej ceny nabycia.

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

Świadectwa pochodzenia energii - są potwierdzeniem wytworzenia energii w odnawialnym źródle energii (energia

pochodząca np. z wiatru, wody, słońca, biomasy – tzw. certyfikaty zielone, energia pochodząca z biogazu rolniczego – tzw. certyfikaty błękitne). Wydaje je Prezes URE na wniosek przedsiębiorstwa energetycznego zajmującego się wytwarzaniem energii w odnawialnych źródłach energii i kogeneracji.

Świadectwa efektywności energetycznej, czyli tzw. certyfikaty białe, są potwierdzeniem deklarowanej oszczędności energii wynikającej z podjętych przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej w trzech obszarach, tj.: zwiększenia oszczędności energii przez odbiorców końcowych, zwiększenia oszczędności energii przez urządzenia potrzeb własnych oraz zmniejszenia strat energii elektrycznej, ciepła lub gazu ziemnego w przesyłce i dystrybucji. Dla wymienionych kategorii przedsięwzięć przeprowadzane są przez Prezesa URE przetargi na tzw. białe certyfikaty. Wydaje je Prezes URE na wniosek podmiotu, który wygrał przetarg.

Prawa majątkowe wynikające ze świadectwa pochodzenia energii i świadectwa efektywności energetycznej powstają z chwilą zapisania w rejestrach świadectw pochodzenia energii oraz świadectw efektywności energetycznej, prowadzonych przez Towarową Giełdę Energii S.A. (TGE S.A.). Prawa te są zbywalne i stanowią towar giełdowy. Przeniesienie praw następuje z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu w rejestrze świadectw pochodzenia energii lub w rejestrze świadectw efektywności energetycznej. Prawa majątkowe wygasają w momencie ich umorzenia.

Świadectwa pochodzenia nabyte wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zgodnie z zapisami Ustawy Prawo energetyczne oraz Ustawy o efektywności energetycznej, przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się obrotem energią i sprzedające tę energię odbiorcom końcowym, jest obowiązane:

- a) uzyskać i przedstawić do umorzenia Prezesowi URE świadectwa pochodzenia energii oraz świadectwa efektywności energetycznej lub
- b) uiścić opłaty zastępcze.

Spółka ma obowiązek uzyskać i przedstawić do umorzenia:

- a) świadectwa pochodzenia energii odpowiadające wielkościom ustalonym w rozporządzeniach do Prawa energetycznego, jako procent ogólnej sprzedaży energii dla odbiorców końcowych,
- b) świadectwa efektywności energetycznej o wartości wyrażonej w tonach oleju ekwiwalentnego [toe], nie większej niż 3% ilorazu kwoty przychodu ze sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym, osiągniętego za dany rok, w którym obowiązek ten jest realizowany i jednostkowej opłaty zastępczej. Kwotę przychodu ze sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym osiągniętą za dany rok rozliczeniowy pomniejsza się o kwoty i koszty, o których mowa w art. 12 ust. 4 Ustawy o efektywności energetycznej. Wielkość obowiązku w poszczególnych latach rozliczeniowych określana jest w rozporządzeniu do Ustawy o efektywności energetycznej.

Termin wykonania obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej lub poniesienia opłat zastępczych za dany rok wynika z obowiązujących przepisów prawa.

Spółka przedstawia Prezesowi URE świadectwa pochodzenia energii i świadectwa efektywności energetycznej do umorzenia, w cyklach miesięcznych, w celu realizacji obowiązku za dany rok obrotowy. W księgach rachunkowych ujęcie w kosztach umorzenia świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej następuje na podstawie decyzji o umorzeniu wydanej przez Prezesa URE, z zastosowaniem rozchodu według metody średniej ważonej.

W przypadku braku na dzień sprawozdawczy wystarczającej ilości świadectw wymaganych do wypełnienia obowiązków nałożonych przez Prawo energetyczne i Ustawę o efektywności energetycznej, Spółka tworzy rezerwy na umorzenie świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej lub uiszczenie opłat zastępczych.

Istotne osądy i szacunki

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość zapasów wymaga oszacowania ich wartości netto możliwych do uzyskania bazując na najbardziej aktualnych cenach sprzedaży na moment dokonania szacunków.

Zapasy

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Świadczenia pochodzenia energii	67 044	135 083
Towary	384	694
Razem	67 428	135 777

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

Świadczenia pochodzenia energii

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Wartość netto na początek okresu	135 083	65 489
Nabycie	747 431	455 705
Umorzenie	(815 470)	(386 111)
Wartość netto na koniec okresu	67 044	135 083

Koszty związane z umorzeniem świadczeń pochodzenia energii prezentowane są w pozycji: Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży.

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zasady rachunkowości

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe ujmuje się początkowo w cenie transakcyjnej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. W sytuacji, gdy nie ma żadnych różnic między wartością początkową należności i kwotą (kwotami) w terminie (terminach) wymagalności (zapłaty), odsetki naliczone stopą efektywną nie pojawiają się.

Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Odpis tworzy się w ciężar kosztów ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Istotne osądy i szacunki

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Potencjalne straty kredytowe szacowane są z uwzględnieniem rodzaju, wieku, etapu egzekwowania należności, przy czym etapy postępowania to: należność bieżąca, należność przeterminowana przed przekazaniem do sądu, należność w postępowaniu sądowym lub komorniczym, należność w upadłości lub ugodzie sądowej. Należności odpisywane są w koszty na podstawie obowiązujących wewnętrznych regulacji z uwzględnieniem zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	2 087 632	1 604 518
Należności z tyt. podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego)	73 251	65 835
Inne należności	138 827	172 606
Zaliczki	414 667	231 519
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	2 714 377	2 074 478
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(55 862)	(65 025)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	2 658 515	2 009 453

W pozycji: Inne należności najistotniejszą wartość stanowią zapłacone wadia, kaucje i zabezpieczenia.

Saldo zaliczek to przede wszystkim zaliczki na poczet wydatków ENEA Trading Sp. z o.o. związanych z zakupem energii elektrycznej na Towarowej Giełdzie Energii z terminem dostawy w pierwszej dekadzie stycznia 2023 r.

Odpisy aktualizujące są tworzone głównie od należności handlowych.

21. Spółka jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy lub operacyjny

Zasady rachunkowości

Spółka jako leasingodawca dokonuje klasyfikacji leasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny.

ENE A S.A. ujmuje przychody z tytułu leasingu operacyjnego jako przychód metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka (jako leasingodawca) przy leasingu finansowym przestaje ujmować leasingowany składnik aktywów jako składnik rzeczowych aktywów trwałych i ujmuje należności z tytułu leasingu finansowego w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Ujmowanie przychodów finansowych przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach leasingu finansowego. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu sprawozdawczego zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych.

Spółka występująca jako pośredni leasingodawca ujmuje główną umowę leasingową i umowę subleasingu jako dwie odrębne umowy. Wycena głównej umowy leasingowej, tj. wycena prawa do korzystania ze składnika aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu, odbywa się zgodnie z metodologią wyceny standardowych umów leasingowych. Spółka (pośredni leasingodawca) klasyfikuje umowę subleasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny w odniesieniu do prawa do użytkowania wynikającego z głównej umowy leasingowej.

Umowy subleasingu, których okres trwania stanowi istotną część okresu leasingu głównej umowy leasingu, klasyfikowane są jako leasing finansowy. W przeciwnym razie umowa subleasingu jest umową leasingu operacyjnego.

Spółka (pośredni leasingodawca) w czasie trwania umowy subleasingu, rozpoznaje zarówno przychody z tytułu odsetek w umowie subleasingu jak i koszty z tytułu odsetek w umowie głównej leasingu, które są prezentowane w szyku rozwartym.

Spółka (pośredni leasingodawca) ujmuje należności z tytułu subleasingu w kwocie sumy minimalnych należnych subleasingodawcy opłat leasingowych wynikających z umowy subleasingu finansowego zdyskontowanych o stopę procentową subleasingu. W oparciu o przyjętą stopę dyskontową następuje również podział stałej raty leasingowej wynikającej z umowy na część kapitałową oraz część odsetkową. Część kapitałowa pomniejsza wartość należności z tytułu subleasingu natomiast część odsetkowa jest ujmowana w rachunku wyników.

W momencie zawarcia przez Spółkę umowy subleasingu, która jest umową leasingu operacyjnego, Spółka (pośredni leasingodawca) kontynuuje ujmowanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu leasingu oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów.

Spółka, występująca w roli leasingodawcy, nie ma możliwości skorzystania z praktycznego zwolnienia z wydzielenia komponentów leasingowych i nieleasingowych. Spółka musi alokować łączne wynagrodzenie z umowy do komponentów leasingowych i nieleasingowych w oparciu o jednostkowe ceny sprzedaży poszczególnych komponentów. Jednostkowe ceny sprzedaży mogą wynikać z cenników, na bazie których Spółka przygotowuje swoje oferty. Dla komponentów nieleasingowych zastosowanie ma MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*.

Ogólne informacje dotyczące ENEA S.A. jako leasingodawcy

ENE A S.A. występuje głównie jako leasingodawca w umowach ENEA Smart. Umowy te są zaklasyfikowane jako leasing finansowy, Spółka z tego tytułu rozpoznaje przychody z tytułu odsetek.

21.1. Spółka jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy

Uzgodnienie niezdykontowanych umownych opłat leasingowych z inwestycją leasingową netto

	Stan na 31 grudnia 2022	Stan na 31 grudnia 2021
Niezdykontowane umowne opłaty leasingowe	3 123	1 677
Niezrealizowane przychody finansowe (efekt dyskontowy)	(821)	(670)
Inne	(6)	
Zdykontowane umowne opłaty leasingowe (inwestycja leasingowa netto)	2 296	1 007

Niezdyskontowane umowne opłaty z tytułu leasingu finansowego (podział dotyczy okresu, jaki pozostał do wygaśnięcia umów)

	Stan na 31 grudnia 2022	Stan na 31 grudnia 2021
Poniżej jednego roku	1 661	1 203
Od jednego do pięciu lat	1 462	474
Wartość niezdykontowanych umownych opłat z tytułu leasingu finansowego	3 123	1 677

Przychody związane z umowami leasingu finansowego

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Przychody odsetkowe z tytułu leasingu finansowego	439	772

21.2. Spółka jako leasingodawca / subleasingodawca operacyjny
Niezdyskontowane umowne opłaty z tytułu leasingu operacyjnego (podział dotyczy okresu, jaki pozostał do wygaśnięcia umów)

	Stan na 31 grudnia 2022	Stan na 31 grudnia 2021
Poniżej jednego roku	764	175
Od jednego do pięciu lat	2 882	131
Wartość niezdykontowanych umownych opłat z tytułu leasingu operacyjnego	3 646	306

Przychody związane z umowami leasingu operacyjnego

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	236	243

22. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami
Zasady rachunkowości

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi. Aktywo ujmowane jest w przypadku, gdy Spółka spełniła zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłacił wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności.

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Spółka ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim Spółka przekazała dobra lub usługi klientowi, Spółka przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub, gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej).

Istotne osądy i szacunki
Niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec okresu obrotowego

Oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie szacowanego zużycia energii elektrycznej w okresie od dnia ostatniego odczytu rozliczeniowego do końca okresu obrotowego (nota 8).

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	228 905	32 289
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	71 302	-
Zmiana odpisu aktualizującego	(1)	-
Korekty, przedpłaty	-	13 819
Stan na 31 grudnia 2021	300 206	46 108
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	147 309	-
Zmiana odpisu aktualizującego	(91)	-
Korekty, przedpłaty	-	222
Stan na 31 grudnia 2022	447 424	46 330

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 zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży związane m.in. z Ustawą o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw, a także przedpłaty.

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zasady rachunkowości

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne w kasie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości nominalnej. Środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie (w wartości nominalnej/początkowej powiększonej o naliczone do dnia bilansowego odsetki, skorygowanej o odpis na oczekiwane straty kredytowe).

W środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach wykazywane są środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT.

Istotne osądy i szacunki

Zgodnie z przyjętymi przez ENEA S.A. zasadami oceny ryzyka kredytowego oraz zapisami MSSF 9 w zakresie oceny utraty wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31 grudnia 2022 r. potencjalny wpływ został oszacowany przez Spółkę jako nieistotny.

Prezentacja depozytów w IRGiT

Są to środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A., które podlegają ocenie co do możliwości ich uwolnienia bez ponoszenia istotnej straty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Środki pieniężne w banku	240 296	539 411
w tym split payment	11 637	37 901
Inne środki pieniężne	148 434	466 070
- lokaty	-	460 397
- inne	5 660	5 673
- cash pooling	142 774	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	388 730	1 005 481
cash pooling	-	(1 105 251)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	388 730	(99 770)

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania z tytułu split payment – VAT rozdzielona płatność

na 31 grudnia 2022 r. wynosiły 11 637 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. wynosiły 37 901 tys. zł), depozyt w IRGiT na 31 grudnia 2022 r. wynosił 1 434 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 500 tys. zł). Na środkach pieniężnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

24. Kapitał własny

Zasady rachunkowości

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości określonej i wpisanej w krajowym rejestrze sądowym, skorygowany odpowiednio o skutki hiperinflacji i rozliczenie skutków transakcji wydzielenia, połączenia i nabycia spółek. Podwyższenie kapitału podstawowego, które na koniec okresu sprawozdawczego zostało pokryte, a które oczekuje na rejestrację w krajowym rejestrze sądowym, jest również prezentowane jako kapitał podstawowy.

Kapitał własny

Stan na 31 grudnia 2022

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość księgowa
Seria „A”	295 987 473	1	295 988
Seria „B”	41 638 955	1	41 639
Seria „C”	103 816 150	1	103 816
Seria „D”	88 288 515	1	88 288
Liczba akcji razem	529 731 093		
Kapitał zakładowy razem			529 731
Kapitał zakładowy (wartość nominalna)*			529 731
Kapitał z rozliczenia połączenia			38 810
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania o efekt hiperinflacji			107 765
Kapitał zakładowy razem			676 306
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji			4 343 879
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających			186 075
Kapitał rezerwowy i pozostałe kapitały			6 416 141
Zyski zatrzymane			2 448 358
Kapitał własny razem			14 070 759

Stan na 31 grudnia 2021

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość księgowa
Seria „A”	295 987 473	1	295 988
Seria „B”	41 638 955	1	41 639
Seria „C”	103 816 150	1	103 816
Liczba akcji razem	441 442 578		
Kapitał zakładowy razem			441 443
Kapitał zakładowy (wartość nominalna)*			441 443
Kapitał z rozliczenia połączenia			38 810
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania o efekt hiperinflacji			107 765
Kapitał zakładowy razem			588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji			3 687 993
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających			109 277
Kapitał rezerwowy i pozostałe kapitały			5 974 031
Zyski zatrzymane			444 426
Kapitał własny razem			10 803 745

*kapitał zakładowy w całości został wpłacony

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 wnioskuje 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 liczby 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. Zwrot ten (który pociągałby za sobą obniżenie kapitału zakładowego) wymagałby podjęcia uchwały walnego zgromadzenia kwalifikowaną większością 3/4 głosów i dlatego w ocenie Spółki kwota ta nie stanowi zobowiązania.

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 miała charakter subskrypcji prywatnej (w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH) przeprowadzonej w drodze oferty publicznej („Oferta”), która była 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 "ENEA-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.

31 maja 2022 r. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę Statutu Spółki dokonaną na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 8 kwietnia 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii D, zmiany Statutu Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D i/lub praw do akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii D i/lub praw do akcji serii D.

Po rejestracji kapitał zakładowy wynosi 529 731 tys. zł i dzieli się na:

- a) 295 987 473 akcji zwykłych na okaziciela serii "A";
- b) 41 638 955 akcji zwykłych na okaziciela serii "B";
- c) 103 816 150 akcji zwykłych na okaziciela serii "C";
- d) 88 288 515 akcji zwykłych na okaziciela serii "D".

8 czerwca 2022 r., na mocy oświadczenia nr 505/2022 Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., ENEA S.A. zawarła z KDPW umowę o rejestrację w depozycie papierów wartościowych 88 288 515 Akcji Serii D, którym został nadany kod ISIN PLENEA000013, pod warunkiem wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje Spółki oznaczone kodem ISIN PLENEA000013.

8 czerwca 2022 r. Zarząd GPW podjął uchwałę nr 534/2022 w sprawie wyznaczenia ostatniego dnia notowania na Głównym Rynku GPW Prawa do Akcji, w której Zarząd GPW wyznaczył na 9 czerwca 2022 r. dzień ostatniego notowania 88 288 515 Praw do Akcji, oraz uchwałę nr 535/2022 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 88 288 515 Akcji Serii D, w której Zarząd GPW stwierdził, że Akcje Serii D są dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym oraz postanowił wprowadzić je z dniem 10 czerwca 2022 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez KDPW 10 czerwca 2022 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLENEA000013. 10 czerwca 2022 r. nastąpiła rejestracja Akcji Serii D w KDPW i od tego dnia są one notowane na rynku podstawowym GPW.

25. Dywidenda/podział zysku

Zasady rachunkowości

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

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności. Przychody z tytułu dywidend prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów poniżej zysku operacyjnego.

Decyzję w sprawie podziału zysku za rok 2022 podejmą akcjonariusze na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w 2023 r. Zarząd przedstawi rekomendację co do sposobu podziału zysku w II kwartale 2023 r.

24 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., zgodnie z którą przeznaczono 442 110 tys. zł na zwiększenie kapitału rezerwowego oraz 18 299 tys. zł 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.

26. Polityka zarządzania kapitałem

Podstawowym założeniem Spółki w zakresie zarządzania źródłami finansowania jest uzyskanie optymalnej struktury pasywów w celu obniżenia kosztu finansowania działalności, zapewnienia ratingu kredytowego na poziomie inwestycyjnym i źródeł finansowania dla działalności operacyjnej i inwestycyjnej Spółki oraz jej spółek zależnych. Realizowane działania w tym zakresie zmierzają także do zapewnienia bezpieczeństwa finansowego Spółki i satysfakcjonującej wartości dla akcjonariuszy. Przy optymalizowaniu struktury pasywów poprzez stosowanie dźwigni finansowej istotne jest utrzymanie bazy kapitałowej na poziomie pozwalającym na budowanie zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku. ENEA S.A. monitoruje efektywność i stabilność kapitałów przy pomocy wskaźnika zadłużenia oraz wskaźników rentowności kapitału. Celem Spółki jest zwiększanie efektywności kapitału przy jednoczesnym jego utrzymaniu na bezpiecznym poziomie.

27. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

Zasady rachunkowości

Zobowiązania finansowe w tym kredyty, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie **kredyty, pożyczki i papiery dłużne** są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem finansowania.

Po początkowym ujęciu zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i papierów dłużnych są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem finansowania oraz dyskonta i premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zobowiązania finansowe obejmujące kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Zasady rachunkowości dotyczące **zobowiązań finansowych** zostały szerzej opisane w części dotyczącej instrumentów finansowych i wartości godziwej (nota 31), natomiast **zobowiązania z tytułu leasingu** w nocie prawa do korzystania ze składnika aktywów (nota 16).

Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Kredyty bankowe	1 279 820	1 482 757
Obligacje	2 782 472	2 938 217
Długoterminowe	4 062 292	4 420 974
Kredyty bankowe	555 544	207 055
Obligacje	181 839	1 957 437
Krótkoterminowe	737 383	2 164 492
Razem	4 799 675	6 585 466

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. W dalszych działaniach ENEA S.A. będzie koncentrować się na zapewnieniu odpowiedniej dywersyfikacji zewnętrznych źródeł finansowania dla inwestycji zaplanowanych w "Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA do 2030 roku z perspektywą 2040 roku", ze szczególnym uwzględnieniem segmentu Dystrybucji i OZE. Jednocześnie, mając na uwadze bardzo ograniczone możliwości pozyskania finansowania na działalność spółek wytwórczych, GK ENEA będzie podejmować działania mające na celu wydzielenie ze swoich struktur aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych.

Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Spółce:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2022 (kapitał)	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2021 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	762 717	888 130	Stąła stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	722 500	800 500	Stąła stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	15 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	PKO BP S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 3 z 28 grudnia 2022 r.	500 000	243 636	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2024 r.
4.	ENEA S.A.	Bank Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 3 z 28 grudnia 2022 r.	150 000	92 920	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2024 r.
5.	ENEA S.A.	BGK	7 września 2020 r., Aneks nr 3 z 27 października 2022 r.	1 250 000	-	-	WIBOR 1M +marża	28 lipca 2023 r.
6.	ENEA S.A.	PKO BP S.A.	3 października 2022 r., Aneks nr 1 z 28 grudnia 2022 r.	500 000	-	-	WIBOR 1M +marża dla PLN lub EURIBOR 1M+marża dla EUR	30 czerwca 2023 r.
7.	ENEA S.A.	Bank Pekao S.A.	21 października 2022 r.	750 000	-	-	EURIBOR 1M+marża	21 października 2023 r.
Razem				5 521 000	1 821 773	1 688 630		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					13 591	1 182		
Razem				5 521 000	1 835 364	1 689 812		

ENE A S.A. posiada 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 jest stałe lub zmienne. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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.

7 lipca 2022 r. ENEA S.A. zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks nr 2 do umowy kredytu w rachunku bieżącym, zwiększający maksymalny dostępny limit kredytowy z 750 000 tys. zł do 1 250 000 tys. zł.

3 października 2022 r. ENEA S.A. zawarła z PKO BP S.A. umowę o kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym do kwoty 500 000 tys. zł. Pozyskane z PKO BP S.A. środki zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności kredytobiorcy.

21 października 2022 r. ENEA S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. umowę o kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym do kwoty 750 000 tys. zł. Pozyskane z Banku Pekao S.A. środki zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności kredytobiorcy.

27 października 2022 r. ENEA S.A. zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks nr 3 do umowy kredytu w rachunku bieżącym, prolongując okres obowiązywania umowy do 28 lipca 2023 r.

28 grudnia 2022 r. ENEA S.A. zawarła z PKO BP S.A. aneks nr 3 do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym, zwiększający maksymalny dostępny limit kredytowy z 300 000 tys. zł do 500 000 tys. zł. oraz prolongując okres obowiązywania umowy do 31 grudnia 2024 r.

28 grudnia 2022 r. ENEA S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. aneks nr 3 do umowy kredytu obrotowego w rachunku bieżącym, prolongując okres obowiązywania umowy z 31 grudnia 2022 r. do 31 grudnia 2024 r.

28 grudnia 2022 r. ENEA S.A. zawarła z PKO BP S.A. aneks nr 1 do umowy kredytu wielowalutowego w rachunku bieżącym, prolongując okres obowiązywania umowy z 31 grudnia 2022 r. do 30 czerwca 2023 r.

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 grudnia 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	WIBOR 6M +marża	Wszystkie serie zostały wykupione, ostatnie w czerwcu 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	15 maja 2014 r.	1 000 000	560 000	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	Wykup w czerwcu 2024 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	380 558	456 669	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
Razem			9 700 000	2 940 558	4 895 669		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				23 753	(15)		
Razem			9 700 000	2 964 311	4 895 654		

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych umów programowych dotyczących emisji obligacji.

25 listopada 2022 r. ENEA S.A. zawarła z bankami PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A. oraz mBankiem S.A. „Umowę zmieniającą i ujednolicającą Umowę Programową z 30 czerwca 2014 r.” Najważniejsze zmiany dotyczyły wprowadzenia postanowień w zakresie wskaźników zrównoważonego rozwoju, klauzul dotyczących szczegółowego opisu sposobu ustalania stopy procentowej na wypadek braku publikacji stawki WIBOR a także zaktualizowania i dostosowania do praktyk rynkowych procedury operacyjnej i wzorów dokumentów wykorzystywanych w procesie oferowania obligacji.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

Transakcje te zostały opisane w nocie 34.4 i 34.5.

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez ENEA S.A. i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Według stanu na 30 czerwca 2022 r. oraz według wstępnych wyliczeń na bazie danych z 31 grudnia 2022 r., wskaźnik zadłużenia spółek zależnych wynikający z umów kredytowych zawartych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („Umowy EBI”), przekroczył dopuszczalny poziom, co było wynikiem znaczącego zmniejszenia się zadłużenia ENEA S.A. z uwagi na dokonanie w czerwcu 2022 r. wykupu obligacji w łącznej kwocie 1 799 000 tys. zł. Ponadto, znaczący wpływ na wartość wskaźnika zadłużenia spółek zależnych miała negatywna wycena kontraktów FX Forward na walutę EUR, zawartych przez ENEA Trading Sp. z o.o. w związku z transakcjami zabezpieczającymi uprawnienia do emisji (EUA) dla spółek Grupy Kapitałowej ENEA. Spółka, zgodnie z terminami określonymi w umowach z EBI, informuje kredytodawcę o przekroczeniu wskaźnika, o którym mowa powyżej.

Zgodnie z zapisami umów z EBI, przekroczenie wskaźnika zadłużenia spółek zależnych nie skutkuje natychmiastową wymagalnością kredytów, natomiast daje prawo EBI do przekazania wezwania do działań naprawczych, z czego EBI nie skorzystało. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2022 ENEA S.A. nie była zobowiązana do wcześniejszej spłaty jakiegokolwiek zadłużenia finansowego. W styczniu 2023 r. ENEA S.A. zakończyła proces pozyskiwania nowego, długoterminowego finansowania dłużnego, które zostało finalnie uruchomione na początku lutego 2023 r. Zgodnie z wstępnymi wyliczeniami ENEA S.A. powoduje to obniżenie wskaźnika zadłużenia spółek zależnych poniżej poziomu określonego w Umowach EBI.

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 31 grudnia 2022			Stan na 31 grudnia 2021		
	Zobowiązania z tytułu leasingu	Odsetki	Razem	Zobowiązania z tytułu leasingu	Odsetki	Razem
Poniżej jednego roku	2 710	806	3 516	2 576	853	3 429
Od jednego do pięciu lat	8 690	4 785	13 475	12 790	3 609	16 399
Powyżej pięciu lat	24 170	24 660	48 830	24 722	25 568	50 290
Razem	35 570	30 251	65 821	40 088	30 030	70 118

Przedmiotem umów objętych przepisami MSSF 16 są umowy leasingu, prawa wieczystego użytkowania gruntów, umowy najmu dzierżawy spełniające definicję leasingu (powierzchnie biurowe w budynkach, miejsca parkingowe). Spółka wyznacza czas leasingu tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z:

- okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka skorzysta z tego prawa;
- okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Spółka dla umów leasingowych, przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Spółka nie jest w stanie określić jak długo ma zamiar korzystać ze składnika aktywów, a taki szacunek mógłby zostać potraktowany jako okres leasingu w przypadku umów na czas nieokreślony, Spółka przyjmuje, że nieodwoływalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy. W przypadku prawa do wieczystego użytkowania gruntów, Spółka określa okres leasingu zgodnie z okresem, na który prawo zostało przyznane.

Koszty związane z umowami leasingu

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(846)	(751)
Koszty zmiennych płatności leasingowych nieuwjętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	(3)	(28)
Razem	(849)	(779)

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy

stopa leasingu nie jest znana, Spółka stosuje krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana w oparciu o podobną umowę leasingową lub, gdy nie można jej ustalić, stopę procentową, na dzień rozpoczęcia leasingu, przy której ENEA S.A. musiałaby dokonać pożyczki środków niezbędnych do zakupu podobnego składnika aktywów, na podobny okres i przy zachowaniu podobnych zabezpieczeń.

Spółka ma możliwości skorzystania z praktycznego zwolnienia i może nie stosować modelu ujmowania leasingu w odniesieniu do:

- leasingu krótkoterminowego (na okres leasingu 12 miesięcy lub mniej, umowa nie zawiera prawa wykupu aktywa),
- leasingu niskocennych aktywów, których wartość początkowa w przypadku nowych aktywów nie przekracza kwoty 10 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu).

W przypadku, gdy Spółka zdecyduje się na zastosowanie zwolnienia, wówczas rozpoznaje płatności leasingowe, jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu lub według innej metody, jeżeli lepiej odzwierciedla korzyści Spółki. Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Spółka przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania.

Ogólne informacje dotyczące Spółki jako leasingobiorcy

W Spółce nie występują istotne przyszłe wpływy pieniężne, które nie byłyby uwzględnione w wycenie zobowiązania leasingowego oraz kowenanty nałożone przez leasingodawców. ENEA S.A. w 2022 r. nie była stroną umowy leasingu zwrotnego.

Przyszłe zobowiązania z tytułu umów najmu i dzierżawy niebędących leasingiem (podział dotyczy okresu, jaki pozostał do wygaśnięcia umów)

	Stan na 31 grudnia 2022	Stan na 31 grudnia 2021
Poniżej jednego roku	74	77
Wartość przyszłych zobowiązań z tytułu umów najmu i dzierżawy niebędących leasingiem	74	77

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zasady rachunkowości

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, która odpowiada wartości nominalnej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, metodą efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania niestanowiące zobowiązań finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia się na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagalnej zapłaty.

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	931 666	807 595
Zaliczki na poczet Rekompensat	202 199	-
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego)	3 875	14 571
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	490	407
Zobowiązania z tytułu ugód sądowych	216 361	-
Zobowiązania wobec spółek w ramach PGK	205 686	-
Inne	6 754	5 436
Razem	1 567 031	828 009

Otrzymane zaliczki od Zarządcy Rozliczeń S.A. zostaną rozliczone w roku 2023, w którym będą stosowane z odbiorcami uprawnionymi ceny maksymalne wynikające z ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r.

29. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkowości

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ENEA S.A. zalicza między innymi: wynagrodzenia miesięczne, wynagrodzenia z tytułu premii rocznej, prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii, krótkoterminowe płatne nieobecności (wynagrodzenie za niewykorzystane urlopy) wraz z należnymi składkami na ubezpieczenia społeczne, nagrodę na Dzień Energetyka.

Zobowiązanie z tytułu krótkoterminowych (kumulowanych) płatnych nieobecności jest ujmowane, nawet jeżeli płatne nieobecności nie uprawniają do ekwiwalentu pieniężnego. Spółka ustala przewidywany koszt kumulowanych płatnych nieobecności jako dodatkową kwotę, którą zgodnie z przewidywaniami zapłaci w wyniku niewykorzystanego uprawnienia ustalonego na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy reprezentantami pracowników, a reprezentantami Spółki pracownikom ENEA S.A. przysługują określone świadczenia z innych tytułów niż wynagrodzenie za pracę. Świadczenia te finansowane są w całości przez Spółkę. Do oszacowania zobowiązań z tytułów tych świadczeń stosuje się metody aktuarialne.

Programy określonych świadczeń

Do programów określonych świadczeń Spółka zalicza:

1) Odprawy emerytalne i rentowe

Pracownicy przechodzący na emeryturę (rentę) uprawnieni są do otrzymania odpraw emerytalnych w formie gratyfikacji pieniężnych. Wysokość tych odpraw zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia.

2) Odprawy pośmiertne

W przypadku śmierci pracownika w czasie trwania stosunku pracy lub w czasie pobierania po jego rozwiązaniu zasiłku z tytułu niezdolności do pracy wskutek choroby, rodzinie przysługuje od pracodawcy odprawa pośmiertna. Wysokość tej odprawy zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia.

3) Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę.

Pracownikom, którzy przepracowali w Spółce co najmniej rok, przechodzącym na emeryturę, przysługuje prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii. Emeryci i renciści mają prawo do ekwiwalentu pieniężnego w wysokości 3 000 kWh x 80% ceny energii elektrycznej i składnika zmiennego opłaty przesyłowej oraz 100% wartości opłaty stałej sieciowej i opłaty abonamentowej wg taryfy jednostrefowej ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych. Ekwiwalent pieniężny wypłacany jest dwa razy w roku, w wysokości stanowiącej każdorazowo połowę rocznego ekwiwalentu. Wartość ekwiwalentu jest waloryzowana o wzrost ceny energii elektrycznej wg taryfy ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych w roku poprzedzającym wypłatę. Prawo to, w przypadku zgonu pracownika przechodzi na małżonka w przypadku pobierania przez małżonka renty rodzinnej.

4) Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla emerytów i rencistów objętych opieką socjalną przez Spółkę

Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla emerytów i rencistów objętych opieką socjalną przez Spółkę dokonywany jest w wysokości wynikającej z obowiązujących przepisów.

Świadczenia pracownicze wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach z tytułu świadczeń pracowniczych, a zmiana stanu rezerw prezentowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zyski i straty aktuarialne są w całości ujmowane w innych całkowitych dochodach.

Nagrody jubileuszowe

Do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych ENEA S.A. zalicza nagrody jubileuszowe. Wysokość tych nagród zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Zyski i straty aktuarialne są w całości ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Program określonych składek

1) Składki ubezpieczeń społecznych

System ubezpieczeń społecznych działa na zasadach programu państwowego, zgodnie z którym na Spółce ciąży obowiązek zapłaty składek na ubezpieczenia społeczne dla pracowników w momencie, gdy stają się one

należne. Spółka nie jest zobowiązana ani prawnie, ani zwyczajowo do wypłaty przyszłych świadczeń z tytułu ubezpieczeń społecznych. Spółka ujmuje koszt składek dotyczących bieżącego okresu w zysku lub stracie bieżącego okresu jako koszt świadczeń pracowniczych.

2) Pracowniczy Program Emerytalny

Zgodnie z załącznikiem do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Spółka prowadzi Pracowniczy Program Emerytalny w formie grupowego ubezpieczenia pracowników z funduszem kapitałowym na zasadach określonych w ustawie i wynegocjowanych ze stroną związkową.

Z Pracowniczego Programu Emerytalnego mogą korzystać pracownicy Spółki po roku pracy niezależnie od rodzaju umowy o pracę.

Pracownicy przystępują do Pracowniczego Programu Emerytalnego (PPE) na warunkach określonych poniżej:

- ubezpieczenie zawiera się w formie ubezpieczenia grupowego na życie z ochroną ubezpieczeniową,
- poziom składki podstawowej ustala się w wysokości 7% wynagrodzenia uczestnika,
- 90% składki podstawowej przeznacza się na składkę inwestycyjną a 10% na ochronę ubezpieczeniową.

Spółka ujmuje koszt składek na PPE dotyczących bieżącego okresu w zysku lub stracie jako koszt świadczeń pracowniczych.

Istotne osądy i szacunki

Przyjęto wycenę rezerw na długoterminowe świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarusza.

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

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

Na dokonany szacunek mają wpływ stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń. Do obliczeń przyjmuje się podstawowe dane indywidualnie dla poszczególnych pracowników zatrudnionych w Spółce wg stanu na dany dzień sprawozdawczy (z uwzględnieniem płci zatrudnionego), z następujących obszarów:

- wiek zatrudnionego,
- staż pracy w Spółce,
- staż pracy ogółem,
- wynagrodzenie, stanowiące podstawę wymiaru wysokości nagrody jubileuszowej i odprawy emerytalno-rentowej.

Założenia aktuarialne wykorzystywane do obliczenia szacunków zostały przedstawione poniżej.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i pozostałe	27 391	23 663
Odprawy emerytalne	2 150	2 203
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	44 694	42 202
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	4 377	5 743
Odprawy pośmiertne	421	419
Nagrody jubileuszowe	8 427	8 163
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	87 460	82 393
<i>Długoterminowe</i>	<i>55 096</i>	<i>54 042</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>32 364</i>	<i>28 351</i>

Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2022

	Odprawy emerytalne i rentowe	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022	2 203	42 202	5 743	419	8 163	58 730
Koszty ujęte w zyskach lub stratach, w tym:	335	1 699	279	63	931	3 307
koszty bieżącego zatrudnienia	264	263	82	48	1 029	1 686
koszty odsetek	71	1 436	197	15	281	2 000
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post	-	-	-	-	734	734
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	-	-	-	-	-	-
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	-	-	-	-	(1 113)	(1 113)
Koszty ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:	(363)	4 108	(1 237)	(61)	-	2 447
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post	243	(2 352)	(60)	1	-	(2 168)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	-	(1 164)	(178)	(3)	-	(1 345)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	(606)	7 624	(999)	(59)	-	5 960
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłat świadczeń (wartość ujemna)	(25)	(3 315)	(408)	-	(667)	(4 415)
Razem zmiany	(53)	2 492	(1 366)	2	264	1 339
Stan na 31 grudnia 2022	2 150	44 694	4 377	421	8 427	60 069
<i>Długoterminowe</i>	<i>1 836</i>	<i>41 336</i>	<i>3 993</i>	<i>390</i>	<i>7 541</i>	<i>55 096</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>314</i>	<i>3 358</i>	<i>384</i>	<i>31</i>	<i>886</i>	<i>4 973</i>

Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2021

	Odprawy emerytalne i rentowe	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	2 686	44 964	7 333	495	9 458	64 936
Koszty ujęte w zyskach lub stratach, w tym:	363	970	242	68	(490)	1 153
koszty bieżącego zatrudnienia	327	345	138	61	1 235	2 106
koszty odsetek	36	625	104	7	130	902
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post	-	-	-	-	21	21
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	-	-	-	-	(480)	(480)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	-	-	-	-	(1 396)	(1 396)
Koszty ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:	(727)	(577)	(1 412)	(144)	-	(2 860)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post	163	3 833	(399)	(32)	-	3 565
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	(200)	(1 509)	(239)	(19)	-	(1 967)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	(690)	(2 901)	(774)	(93)	-	(4 458)
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłat świadczeń (wartość ujemna)	(119)	(3 155)	(420)	-	(805)	(4 499)
Razem zmiany	(483)	(2 762)	(1 590)	(76)	(1 295)	(6 206)
Stan na 31 grudnia 2021	2 203	42 202	5 743	419	8 163	58 730
<i>Długoterminowe</i>	<i>1 933</i>	<i>38 823</i>	<i>5 329</i>	<i>393</i>	<i>7 564</i>	<i>54 042</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>270</i>	<i>3 379</i>	<i>414</i>	<i>26</i>	<i>599</i>	<i>4 688</i>

Założenia aktuarialne

Założenia	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Długookresowa przewidywana roczna stopa wzrostu wynagrodzeń	13,3% w 2023 r., 7,75% w roku 2024 r., 3,1% w 2025 r., 2,5% w następnych latach	4,91% w 2022 r., 4,05% w roku 2023 r., 2,7% w 2024 r., 2,5% w następnych latach
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS	28,1% w 2024 r., 11,9% w 2025 r., 7,6% w 2026 r., 5,9% w 2027 r., 6,0% w 2028 r., 5,5% w 2029 r., 5,4% w pozostałych latach prognozy.	9,2% w 2023 r., 10,8% w 2024 r., 7,5% w 2025 r., 6,1% w 2026 r., 6,0% w 2027 r., 5,6% w latach 2028-2030, 5,3% w pozostałych latach prognozy.
Stopa dyskontowa	6,5%	3,7%
Wartość ekwiwalentu energetycznego	1 764,63 zł	1 667,85 zł
Wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego wypłacanego w ramach ulgowej odpłatności za energię	34,4% w 2023 r., 64,9% w 2024 r., -0,8% w 2025 r., -0,7% w latach 2026-2028, -0,6% w 2029 r., w kolejnych latach na poziomie 2,5%	13,9% w 2022 r., 27,3% w 2023 r., 1,1% w latach 2024-2028, w kolejnych latach na poziomie 2,5%
Przeciętne miesięczne wynagrodzenie przyjęte do wyliczenia zobowiązania ZFŚS	4 434,58 zł	4 434,58 zł

Analiza wrażliwości dla programów określonych świadczeń

Programy określonych świadczeń:	Wpływ zmiany założenia aktuarialnego na wysokość zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń	
	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Stopa dyskonta	(3 448)	3 957
Stopa przewidywanego wzrostu wynagrodzeń	612	(531)
Średni wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego dla ulgowej odpłatności za energię elektryczną	2 904	(2 584)

Zapadalność zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń

Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń (w latach)	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Odprawy emerytalne i rentowe	14,8	17,5
Odprawy pośmiertne	6,6	10,6
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	7,4	8,7
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	8,5	10,7

30. Rezerwy

Zasady rachunkowości

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Imiennie tworzone są rezerwy na przewidywane straty związane z sądowym powództwem zgłoszonym przeciwko Spółce. Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Koszt ich utworzenia ujmowany jest w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wykorzystanie uprzednio utworzonej rezerwy, na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, księguje się w momencie powstania tych zobowiązań na zmniejszenie rezerwy.

Niewykorzystane rezerwy, w przypadku zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają odpowiednio przychody finansowe lub pozostałe przychody operacyjne.

Spółka tworzy rezerwy na bezumowne korzystanie z gruntów tylko na roszczenia skierowane na drogę sądową.

Spółka tworzy również rezerwy na tzw. umowy rodzące obciążenia, jeżeli koszty wypełnienia obowiązku wynikającego z umowy przewyższają korzyści, które (według przewidywań) będą uzyskane na mocy tej umowy.

Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii oraz świadectwa efektywności energetycznej

Spółka tworzy rezerwy w związku z obowiązkiem przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej lub koniecznością uiszczenia opłat zastępczych.

Podstawą do określenia rezerw na umorzenie świadectw pochodzenia energii dla każdego z walorów jest ilość świadectw pochodzenia, stanowiąca różnicę między ilością świadectw wymaganą do umorzenia zgodnie z wymogami Prawa energetycznego, a ilością świadectw umorzonych na dany dzień sprawozdawczy.

Podstawą do określenia rezerw na umorzenie świadectw efektywności energetycznej jest ilość świadectw wyrażona w tonach oleju ekwiwalentnego, stanowiąca różnicę między ilością świadectw wymaganą do umorzenia zgodnie z wymogami Ustawy o efektywności energetycznej, a ilością świadectw umorzonych na dzień sprawozdawczy.

Rezerwę wycenia się:

- 1) w pierwszej kolejności w oparciu o cenę nabycia dla posiadanych, ale nieumorzonych na dzień bilansowy świadectw efektywności energetycznej,
- 2) w drugiej kolejności w oparciu o cenę nabycia wynikającą z zawartych przez Spółkę umów zakupu, w zakresie tej części świadectw, które Spółka planuje otrzymać w pierwszej kolejności,
- 3) w trzeciej kolejności w oparciu o średnioważoną cenę w transakcjach sesyjnych zawartych na Rynku Praw Majątkowych prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii S.A. w trakcie miesiąca, w którym przypada dzień sprawozdawczy, na który ustalana jest wartość rezerwy,

- 4) a w przypadku braku takich transakcji lub w przypadku niedoboru na rynku uniemożliwiających Spółce nabycie wystarczającej ilości praw wymaganych do realizacji obowiązku, brakująca ilość rezerwy wyceniana jest w oparciu o jednostkową opłatę zastępczą dla danego roku obrotowego.

Rezerwa na świadectwa pochodzenia zostanie zrealizowana w I i II kwartale 2023 r.

Istotne osądy i szacunki

Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości

Rezerwy na bezumowne korzystanie z gruntów dotyczą roszczeń osób władających nieruchomościami, co do których Spółka nie miała tytułu prawnego do korzystania. Roszczenia te dotyczą w większości przypadków żądania wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu, ustanowienia czynszu dzierżawnego lub w pojedynczych przypadkach żądań związanych ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenia gruntu do stanu pierwotnego).

Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

Spółka wykazuje w tej pozycji rezerwy na sprawy sądowe niezwiązane z bezumownym korzystaniem z gruntów. Czas wypływu korzyści ekonomicznych z tytułu tych rezerw nie jest możliwy do oszacowania.

Rezerwa na roszczenia z tytułu rozwiązywania umów na zakup praw majątkowych

Ujęcie wymaga dokonania najbardziej właściwego szacunku obejmującego potencjalną wypłatę odszkodowań z tytułu rozwiązania umów na zakup praw majątkowych (nota 40.5).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.:

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Rezerwa na rozliczenie inwestycji	Razem
Stan na 1 stycznia 2022	2 171	232 702	353 840	250 103	46 493	885 309
Zwiększenie istniejących rezerw	21	22 652	180 606	500 468	-	703 747
Wykorzystanie rezerw	-	(174 785)	(338 584)	(85 753)	-	(599 122)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(72)	(1 524)	-	-	(46 493)	(48 089)
Stan na 31 grudnia 2022	2 120	79 045	195 862	664 818	-	941 845
<i>Długoterminowe</i>	-	-	-	296 523	-	296 523
<i>Krótkoterminowe</i>	2 120	79 045	195 862	368 295	-	645 322

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.:

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Rezerwa na rozliczenie inwestycji	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	2 275	200 095	168 012	50 821	222 200	643 403
Zwiększenie istniejących rezerw	231	34 891	341 046	216 927	-	593 095
Wykorzystanie rezerw	(4)	(80)	(155 218)	(17 645)	-	(172 947)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(331)	(2 204)	-	-	(175 707)	(178 242)
Stan na 31 grudnia 2021	2 171	232 702	353 840	250 103	46 493	885 309
<i>Długoterminowe</i>	-	-	-	228 582	-	228 582
<i>Krótkoterminowe</i>	2 171	232 702	353 840	21 521	46 493	656 727

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązań warunkowych został przedstawiony w nocie 40.

Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

Na 31 grudnia 2022 r. rezerwa na inne zgłoszone roszczenia zmniejszyła się o 153 657 tys. zł, wynika to przede wszystkim z zawartych ugód sądowych w sporach dotyczących wypowiedzianych umów na zakup praw majątkowych. Szczegółowe informacje dotyczące rezerw na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł zawarte są w nocie 40.5.

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

Zasady rozliczeń z prosumentami reguluje Ustawa z 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii Dz. U. 2015 poz. 478 z późniejszymi zmianami. System net-meteringu zakłada, iż w ramach rozliczenia opustu na energii wprowadzanej przez prosumenta do sieci, Spółka pokrywa za prosumenta zmienne opłaty dystrybucyjne (prosument jest z nich zwolniony), co w efekcie generuje ujemne wyniki finansowe dla Spółki. Zgodnie z nowelizacją ustawy o odnawialnych źródłach energii, prosumenci, którzy dokonali zgłoszenia przyłączenia mikroinstalacji do sieci dystrybucyjnej do 31 marca 2022 r. nabyli prawo do 15-letniego rozliczania energii w ramach systemu wsparcia (system net-meteringu).

Według stanu na 31 grudnia 2022 r. Spółka miała zawartych prawie 137 tys. umów z prosumentami. Mając powyższe na uwadze oraz działając zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*, Spółka dokonała na 31 grudnia 2022 r. aktualizacji rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia z tytułu rozliczeń z prosumentami do poziomu 296 523 tys. zł.

Na 30 czerwca 2022 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia dla odbiorców z grup taryfowych G na poziomie 64 231 tys. zł, w związku z niepewnością co do tego, czy Spółka uzyska wzrost przychodów pokrywających uzasadnione, zwiększone koszty nabycia energii elektrycznej i praw majątkowych. Rezerwa ta w całości została wykorzystana na 31 grudnia 2022 r.

17 grudnia 2022 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (Prezes URE) zatwierdził taryfę dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G na okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. (Taryfa). Prezes URE zatwierdził cenę sprzedaży energii elektrycznej dla odbiorców w grupach taryfowych G dla ENEA S.A., na poziomie średnio 1 050,58 zł za MWh, po uprzedniej korekcie in minus wysokości Taryfy określonej w pierwszym złożonym przez Spółkę wniosku w tej sprawie. Wysokość Taryfy nie pokrywa w pełni szacowanych przez Spółkę, na podstawie już zawartych kontraktów oraz wyceny otwartej pozycji, uzasadnionych kosztów zakupu energii elektrycznej. Mając powyższe na uwadze oraz działając zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*, Spółka zidentyfikowała konieczność utworzenia w 2022 r. rezerwy na umowy rodzące obciążenia dla odbiorców z grup taryfowych G w wysokości 368 295 tys. zł. Spółka złożyła wniosek do Prezesa URE o zmianę wysokości Taryfy zatwierdzonej 17 grudnia 2022 r. i oczekuje na podjęcie decyzji w tej sprawie. Ceny z zatwierdzonej przez Prezesa URE Taryfy na 2023 r. służą do wyliczenia rekompensaty (nota 8) należnej Spółce zgodnie z art. 12 ust. 2 ustawy z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz z art. 8 ust. 2 ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r.

Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

31. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

Zasady rachunkowości

Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 - instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody,
 - aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
- a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (m.in. instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń),
 - aktywa finansowe wyznaczone dobrowolnie do tej kategorii,
 - aktywa finansowe niespełniające definicji podstawowej umowy pożyczki, w tym instrumenty kapitałowe jak akcje i udziały, z wyjątkiem wyznaczonych do instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody,
 - aktywa finansowe spełniające definicję podstawowej umowy pożyczki, które nie są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub sprzedaży.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

- b) Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

- c) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

- d) Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody.

Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody obejmują inwestycje w instrument kapitałowy zaklasyfikowane dobrowolnie i nieodwołalnie na moment początkowego ujęcia. Klasyfikacji takiej nie mogą podlegać instrumenty kapitałowe spełniające kryteria przeznaczonych do obrotu oraz spełniające kryteria warunkowej zapłaty ujętej przez spółkę przejmującą w ramach połączenia spółek.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych podlegający klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług bez istotnego komponentu finansowego, które wyceniane są w cenie transakcyjnej.

Wartość godziwą aktywów finansowych niezaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia/pozyskania tych pozycji aktywów.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej dla aktywów z tej kategorii ujmowane są w wyniku finansowym. W przypadku usunięcia z ksiąg danej pozycji, Spółka ustala zysk lub stratę ze zbycia i ujmuje ją w wyniku finansowym okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie. Zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kwoty głównej oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy tą kwotą początkową, a kwotą w terminie wymagalności, oraz skorygowana o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień

bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Odsetki naliczone dla takich pozycji oraz odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe ujmowane są w wyniku finansowym okresu, a pozostałe przeszacowania do wartości godziwej wykazywane są jako inne całkowite dochody.

Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są jako inne całkowite dochody.

Zobowiązania finansowe w tym kredyty, pożyczki i papiery dłużne

Zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Zobowiązania finansowe obejmujące kredyty i pożyczki oraz papiery dłużne klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- zobowiązanie finansowe spełniające definicję przeznaczonych do obrotu, w tym instrumenty pochodne niewykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń,
- zobowiązanie finansowe dobrowolnie wyznaczone przez Spółkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują wszystkie zobowiązania finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia zobowiązanie finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej.

Wartość godziwą zobowiązania finansowego niezaliczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy pomniejsza się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do emisji (zaciągnięcia/powstania) tego zobowiązania.

Wycena bilansowa zobowiązania finansowego i ujęcie przeszacowań uzależnione są od klasyfikacji danej pozycji do odpowiedniej kategorii dla potrzeb wyceny:

- zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej; wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla rozliczenia danej pozycji; przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym okresie;
- zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

Istotne osądy i szacunki

Aktywa finansowe analizuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego pod kątem oczekiwanych strat kredytowych i możliwości wystąpienia utraty wartości.

Pojedyncze instrumenty finansowe istotne pod względem wartościowym są oceniane indywidualnie pod względem utraty wartości. Pozostałe aktywa finansowe są w celu oceny utraty wartości dzielone na grupy o podobnym poziomie ryzyka kredytowego.

Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	Stan na 31 grudnia 2022		Stan na 31 grudnia 2021	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	6 404 899	6 327 551	5 555 490	5 570 240
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	156 482	156 482	164 917	164 917
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 247 346	6 171 069	5 390 289	5 405 323
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 071	*	284	*
Krótkoterminowe	3 339 109	468 438	4 536 443	1 688 648
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	154 314	154 314	28 194	28 194
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	314 124	314 124	1 660 454	1 660 454
Aktywa z tytułu umów z klientami	447 424	*	300 206	*
Należności z tytułu dostaw i usług	2 033 292	*	1 541 385	*
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 225	*	723	*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	388 730	*	1 005 481	*
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	9 744 008	6 795 989	10 091 933	7 258 888
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	4 095 152	3 988 843	4 458 486	4 457 556
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	4 062 292	3 988 843	4 420 974	4 457 556
Zobowiązania z tytułu leasingu	32 860	*	37 512	*
Krótkoterminowe	1 718 580	737 383	4 126 429	2 164 492
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	737 383	737 383	2 164 492	2 164 492
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 710	*	2 576	*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	932 157	*	808 002	*
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	46 330	*	46 108	*
Inne zobowiązania finansowe	-	*	1 105 251	*
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	5 813 732	4 726 226	8 584 915	6 622 048

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

	Stan na 31 grudnia 2021	Zyski/straty ujęte w wyniku finansowym w związku z wyceną bilansową lub modyfikacją	Przychody/ koszty odsetkowe*	Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe	Zysk ze zbycia lub usunięcia z ksiąg	Inne całkowite dochody	Zmiana stanu posiadania	Stan na 31 grudnia 2022
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:	45 374	378	-	-	-	-	(445)	45 307
- aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16 231	2 058	-	-	-	-	(445)	17 844
- aktywa finansowe dobrowolnie wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	29 143	(1 680)	-	-	-	-	-	27 463
Instrumenty kapitałowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12 587	-	-	-	-	-	-	12 587
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	135 150	22 940	-	-	-	94 812	-	252 902
Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie:	9 897 815	4 511	59 662	27 183	-	-	(558 255)	9 430 916
- dłużne aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	7 050 743	4 511	59 265	27 274	-	-	(580 323)	6 561 470
- należności z tytułu dostaw i usług	1 541 385	-	-	-	-	-	491 907	2 033 292
- aktywa z tytułu umów z klientami	300 206	-	-	(91)	-	-	147 309	447 424
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 005 481	-	397	-	-	-	(617 148)	388 730
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 007	-	-	-	-	-	1 289	2 296
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	(7 439 576)	53 745	(29 152)	-	(60 769)	-	1 697 590	(5 778 162)
- kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	(6 585 466)	53 745	(29 152)	-	(60 769)	-	1 821 967	(4 799 675)
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	(46 108)	-	-	-	-	-	(222)	(46 330)
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(808 002)	-	-	-	-	-	(124 155)	(932 157)
Inne zobowiązania finansowe	(1 105 251)	-	-	-	-	-	1 105 251	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(40 088)	-	-	-	-	-	4 518	(35 570)
Razem	1 507 018	81 574	30 510	27 183	(60 769)	94 812	2 249 948	3 930 276

* kwota w tej kolumnie prezentuje kwoty naliczone i niezapłacone na dzień bilansowy. Natomiast w roku 2022 przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych wynosiły 98 883 tys. zł, koszty z tytułu odsetek od kredytów i obligacji 292 342 tys. zł.

	Stan na 31 grudnia 2020	Zyski/straty ujęte w wyniku finansowym w związku z wyceną bilansową lub modyfikacją	Przychody/ koszty odsetkowe*	Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe	Zysk ze zbycia lub usunięcia z ksiąg	Inne całkowite dochody	Zmiana stanu posiadania	Stan na 31 grudnia 2021
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:	30 982	8 282	-	-	-	-	6 110	45 374
- aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15 982	472	-	-	-	-	(223)	16 231
- aktywa finansowe dobrowolnie wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	15 000	7 810	-	-	-	-	6 333	29 143
Instrumenty kapitałowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	53 866	(4 913)	-	-	-	-	(36 366)	12 587
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	1 292	-	-	-	133 858	-	135 150
Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie:	9 381 256	6 208	19 979	(15 826)	(10 690)	-	516 888	9 897 815
- dłużne aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	7 488 876	6 208	19 595	(15 825)	(10 690)	-	(437 421)	7 050 743
- należności z tytułu dostaw i usług	1 132 807	-	-	-	-	-	408 578	1 541 385
- aktywa z tytułu umów z klientami	228 905	-	-	(1)	-	-	71 302	300 206
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	530 668	-	384	-	-	-	474 429	1 005 481
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	3 787	-	-	-	-	-	(2 780)	1 007
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	(139 673)	8 332	-	-	-	131 341	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	(8 151 398)	(26 451)	(785)	-	11 351	-	727 707	(7 439 576)
- kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	(7 770 105)	(26 451)	(785)	-	11 351	-	1 200 524	(6 585 466)
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	(32 289)	-	-	-	-	-	(13 819)	(46 108)
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(349 004)	-	-	-	-	-	(458 998)	(808 002)
Inne zobowiązania finansowe	(152 574)	-	-	-	-	-	(952 677)	(1 105 251)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(31 315)	-	-	-	-	-	(8 773)	(40 088)
Razem	994 931	(7 250)	19 194	(15 826)	661	265 199	250 109	1 507 018

* kwota w tej kolumnie prezentuje kwoty naliczone i niezapłacone na dzień bilansowy. Natomiast w roku 2021 przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych wynosiły 1 275 tys. zł, koszty z tytułu odsetek od kredytów i obligacji 100 482 tys. zł.

	Stan na 31 grudnia 2022			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	21 200	270 746	18 850	310 796
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	17 844	-	17 844
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	252 902	-	252 902
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21 200	-	6 263	27 463
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	6 485 193	-	6 485 193
Razem	21 200	6 755 939	18 850	6 795 989
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(4 726 226)	-	(4 726 226)
Razem	-	(4 726 226)	-	(4 726 226)

	Stan na 31 grudnia 2021			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	22 880	151 381	18 850	193 111
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
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	135 150	-	135 150
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22 880	-	6 263	29 143
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	7 065 777	-	7 065 777
Razem	22 880	7 217 158	18 850	7 258 888
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(6 622 048)	-	(6 622 048)
Razem	-	(6 622 048)	-	(6 622 048)

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 grudnia 2022 r. prezentowane są udziały w spółce ElectroMobility Poland S.A., dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku, Spółka 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 Giełdzie 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 stawek zmiennych stóp referencyjnych.

Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje oraz udzielone pożyczki o terminie wymagalności powyżej jednego roku. Wartość godziwa wyliczana jest dla instrumentów finansowych opartych na stałej stopie procentowej, na podstawie bieżącego WIBOR-u.

Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują udzielone nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje oraz pożyczki o terminie wymagalności poniżej jednego roku.

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 niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku).

Poziom 3 - wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nieopierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

W 2022 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 31 grudnia 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. posiadała 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. W czerwcu 2022 r. ENEA S.A. sprzedała 195 118 akcji zmniejszając dotychczasowy udział z 16,48% w kapitale zakładowym spółki do 16,39%. Natomiast w lipcu Spółka sprzedała 117 382 akcji i tym samym ENEA S.A. zmniejszyła swój dotychczasowy udział w kapitale zakładowym spółki do 16,31%. 14 lipca 2022 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 477 238 tys. zł do kwoty 478 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. 21 października 2022 r. nastąpiła rejestracja w KDPW i dopuszczenie do obrotu przez GPW 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda oraz podwyższenie kapitału zakładowego spółki o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 478 238 tys. zł do kwoty 479 738 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. posiada 16,26 % udziału w kapitale zakładowym spółki Polimex – Mostostal S.A. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgową opcji na 31 grudnia 2022 r. wynosiła 17 844 tys. zł (wartość księgową opcji na 31 grudnia 2021 r. wynosiła 16 231 tys. zł).

32. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	231 068	1 653 787
Udzielone pożyczki	83 056	6 667
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	314 124	1 660 454
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	1 280 101	1 495 032
Udzielone pożyczki	4 967 245	3 895 257
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	6 247 346	5 390 289
Razem	6 561 470	7 050 743

Finansowanie wewnątrzgrupowe

Grupa Kapitałowa ENEA przyjęła model finansowania inwestycji prowadzonych przez spółki zależne od ENEA S.A. poprzez finansowanie wewnątrzgrupowe. ENEA S.A. pozyskuje na rynku finansowym długoterminowe środki pieniężne poprzez zaciąganie kredytów lub emisję obligacji, a następnie dystrybuje je wewnątrz GK ENEA w oparciu o umowy programowe obligacji wewnątrzgrupowych, bądź umowy pożyczek. Ponadto ENEA S.A. udziela spółkom zależnym finansowania ze środków własnych.

Obligacje wewnątrzgrupowe

Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 31 grudnia 2022 r. oraz na 31 grudnia 2021 r.:

Lp.	Spółka emitująca obligacje	Data zawarcia umowy	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 31 grudnia 2022 (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31 grudnia 2021 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznego wykupu
1.	ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	10 marca 2011 r.	26 000	26 000	12 000	12 000	WIBOR 6M +marża	31 marca 2023 r.
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	8 września 2012 r. umowa na kwotę 4 000 000 tys. zł zmniejszona Anekssem nr 2 z 21 stycznia 2015 r. do kwoty 3 000 000 tys. zł	3 000 000	2 650 000	-	1 449 000	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Wszystkie serie zostały wykupione, ostatnie w czerwcu 2022 r.
3.	ENEA Operator Sp. z o.o.	20 czerwca 2013 r. zmieniona Anekssem nr 1 z 9 października 2014 r. oraz Anekssem nr 2 z 7 lipca 2015 r.	1 425 000	1 425 000	762 717	888 130	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 17 czerwca 2030 r.
4.	ENEA Operator Sp. z o.o.	7 lipca 2015 r. zmieniona Anekssem nr 1 z 28 marca 2017 r.	946 000	946 000	722 500	800 500	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 15 września 2032 r.
Razem					1 497 217	3 149 630		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					13 952	(812)		
Razem					1 511 169	3 148 818		

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych wewnątrzgrupowych umów programowych emisji obligacji dotyczących finansowania spółek GK ENEA.

Pożyczki

Poniższa tabela prezentuje pożyczki udzielone przez ENEA S.A. według stanu na 31 grudnia 2022 r. oraz na 31 grudnia 2021 r.:

Lp.	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2022	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2021	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	30 września 2019 r.	29 000	29 000	29 000	Stałe	11 stycznia 2023 r.
2.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	23 grudnia 2019 r.	170 000	170 000	170 000	Stałe	28 lutego 2023 r.
3.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	30 stycznia 2020 r.	2 200 000	1 782 034	1 782 034	WIBOR 6M + marża	30 września 2024 r.
4.	ENEA Elektrownia Polaniec S.A.	28 lutego 2020 r.	500 000	500 000	500 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
5.	ENEA Operator Sp. z o.o.	12 marca 2020 r.	950 000	650 000	650 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
6.	ENEA Operator Sp. z o.o.	22 czerwca 2021 r.	1 090 000	950 000	950 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2026 r.
7.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	24 czerwca 2021 r.	15 000	8 763	15 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2031 r.
8.	ENEA Operator Sp. z o.o.	29 lipca 2022 r.	550 000	550 000	-	WIBOR 6M + marża	15 lipca 2028 r.
9.	ENEA Operator Sp. z o.o.	13 września 2022 r.	750 452	528 327	-	WIBOR 6M + marża	15 lipca 2028 r.
				5 168 124	4 096 034		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				80 513	31 500		
odpisy aktualizujące wartość pożyczek				(198 336)	(225 610)		
Razem				5 050 301	3 901 924		

23 grudnia 2022 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 6 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 11 do umowy pożyczki w kwocie do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami Aneksu nr 6 termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczki do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 28 lutego 2023 r., przy czym strony założyły, że 11 stycznia 2023 r. dokonana zostanie częściowa spłata kapitału z umowy pożyczki na rzecz każdego z pożyczkodawców. Zgodnie z postanowieniami Aneksu nr 11 termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczki do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 11 stycznia 2023 r.

28 lutego 2023 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 7 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. Zgodnie z postanowieniami Aneksu nr 7 termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczki wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 28 kwietnia 2023 r.

W czerwcu 2022 r. Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. dokonała przedterminowej, częściowej spłaty pożyczki w kwocie 5 000 tys. zł w oparciu o zapisy Umowy Pożyczki zawartej pomiędzy ENEA S.A. a Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. w czerwcu 2021 r. Termin ostatecznej spłaty pożyczki pozostał niezmienny i upływa 20 grudnia 2031 r.

29 lipca 2022 r. ENEA S.A. zawarła ze spółką ENEA Operator Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie do 550 000 tys. zł z przeznaczeniem na sfinansowanie zaplanowanych wydatków pożyczkobiorcy. Pożyczka została w całości wypłacona.

13 września 2022 r. ENEA S.A. zawarła ze spółką ENEA Operator Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie do 750 452 tys. zł z przeznaczeniem na realizację zadań inwestycyjnych pn. (a) „Rozbudowa i modernizacja sieci w obszarze stacji WN/SN”; (b) „Rozbudowa i modernizacja sieci w obszarze linii WN”; (c) „Rozbudowa i modernizacja sieci w obszarze sieci SN”, (d) „Liczniki zdalnego odczytu”, oraz (e) „Przyłączenie do sieci”. Środki pozostające do dyspozycji ENEA Operator Sp. z o.o. w ramach umowy pożyczki pochodzą z wkładu, który został wniesiony przez Skarb Państwa oraz przez

inwestorów innych niż Skarb Państwa tytułem objęcia nowych akcji wyemitowanych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego ENEA S.A. Na 31 grudnia 2022 r. ENEA Operator Sp. z o.o. uruchomiła w ramach umowy na 750 452 tys. zł środki na łączną kwotę 528 327 tys. zł. Okres dostępności pożyczki upływa 15 grudnia 2023 r.

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek wraz z odsetkami) wynoszą na 31 grudnia 2022 r. 198 336 tys. zł. Zmiana odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek rozpoznana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 r. wyniosła 27 274 tys. zł i kwota ta została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji: Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

33. Rachunkowość zabezpieczeń

Zasady rachunkowości

Rachunkowość zabezpieczeń i instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka, w celu zabezpieczenia się przed określonym ryzykiem związanym m.in. ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Wartość godziwa kontraktów walutowych jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o takim samym terminie zapadalności lub na podstawie wyceny otrzymanej od niezależnych podmiotów. Wartość godziwa kontraktów na zmianę stóp procentowych może być ustalana w oparciu o wycenę otrzymaną od niezależnych podmiotów. Wartość godziwą innych instrumentów pochodnych ustala się na podstawie danych rynkowych lub na podstawie wyceny otrzymanej od niezależnych instytucji wyspecjalizowanych w takiej wycenie.

Spółka może w odniesieniu do części lub całej ekspozycji narażonej na określone ryzyko zastosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający i pozycja zabezpieczana tworzące powiązanie zabezpieczające wpisują się w cel zarządzania ryzykiem oraz strategię dokonywania zabezpieczenia.

Spółka definiuje powiązania zabezpieczające dotyczące różnych rodzajów ryzyka jako zabezpieczenia wartości godziwej lub przepływów pieniężnych. Zabezpieczenia ryzyka w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego Spółka dokumentuje relację między instrumentem zabezpieczającym i pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających.

Instrumenty pochodne będące instrumentami zabezpieczającymi Spółka ujmuje zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń w wartości godziwej lub zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

W sytuacji, gdy Spółka zidentyfikuje nieefektywność zabezpieczenia wykraczającą poza przyjęte cele zarządzania ryzykiem, a powiązanie zabezpieczające w dalszym ciągu realizuje strategię zarządzania ryzykiem i cele zarządzania ryzykiem, Spółka dokonuje przywrócenia równowagi powiązania zabezpieczającego.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem, lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, które mogłoby wpływać na wynik finansowy. Planowana transakcja to transakcja, która nie wynika jeszcze z zawartej, wiążącej umowy (przewidywana przyszła transakcja).

W przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Spółka:

- Efektywną (skuteczną) część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje w kapitale z aktualizacji wyceny,
- zysk lub stratę związaną z częścią nieefektywną ujmuje w wyniku finansowym bieżącego okresu.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, przenosi się do wyniku finansowego w tym samym okresie albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na wynik finansowy. Jednakże, jeśli Spółka oczekuje, że całość lub część strat ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny nie będzie odzyskana w jednym lub więcej przyszłych okresów, ujmuje w wyniku finansowym kwotę, co do której oczekuje się, że nie będzie odzyskana.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego stosuje się zabezpieczenie wartości godziwej, Spółka wyłącza związane z tym zyski lub straty, które były ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny i włącza je do początkowego kosztu nabycia lub do innej wartości księgowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Jeżeli Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, skumulowane zyski

lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana (lub nie jest oczekiwana), skumulowany wynik netto ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Poniższa tabela prezentuje wpływ wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne na inne całkowite dochody:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Skumulowane inne całkowite dochody związane z efektywną częścią zabezpieczenia przepływów pieniężnych na 1 stycznia, ujęte w kapitale rezerwowym z wyceny instrumentów zabezpieczających		
	109 277	(105 534)
- związane z zabezpieczeniem stopy procentowej	109 277	(105 534)
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających na dzień bilansowy w części uznanej za efektywne zabezpieczenie		
	76 798	214 811
- związane z zabezpieczeniem stopy procentowej	76 798	214 811
Skumulowane inne całkowite dochody związane z efektywną częścią zabezpieczenia przepływów pieniężnych na 31 grudnia, ujęte w kapitale rezerwowym z wyceny instrumentów zabezpieczających		
	186 075	109 277
- związane z zabezpieczeniem stopy procentowej	186 075	109 277

W ENEA S.A. wystąpiły transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne związane z ryzykiem stopy procentowej. Ich wartość nominalna zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń na koniec 2022 r. wyniosła 3 133 291 tys. zł. i zmalała w porównaniu do roku 2021 o 861 377 tys. zł. Na zmianę stanu wpływ miały rozliczenia związane z wygaśnięciem derywatów oraz regularne spłaty ekspozycji zabezpieczonej. Terminy zapadalności są różne dla poszczególnych derywatów począwszy od 24 czerwca 2024 r. skończywszy na 16 września 2026 r. Ich wartość bilansowa na 31 grudnia 2022 r., po stronie aktywów, wyniosła 252 902 tys. zł, kwota ujęta w innych całkowitych dochodach to 186 075 tys. zł, a część nieefektywna zabezpieczenia ujęta w wyniku finansowym 2022 r. to 22 940 tys. zł. Transakcjami zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej objęte są wyemitowane przez ENEA S.A. obligacje oraz kredyt w EBI.

34. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

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

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Spółki na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej, a także opisuje cele i politykę związane z zarządzaniem ryzykiem oraz kapitałami.

Odpowiedzialność za wyznaczenie ram i zasad zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd ENEA S.A.

Zarządzanie ryzykiem finansowym oparte jest na sformalizowanym, zintegrowanym systemie zarządzania ryzykiem opisanym w ramach dedykowanych polityk, procedur i metodyk zarządzania ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem zaprojektowane jest jako proces ciągły. ENEA S.A. poddaje ryzyka ciągłej analizie z punktu widzenia oddziaływania środowiska zewnętrznego oraz zmian w swoich strukturach i działalności. Na tej podstawie podejmuje działania zmierzające do ograniczenia ryzyka lub jego transferu poza Spółkę.

Spółka przeanalizowała także ryzyka związane ze zmianami klimatycznymi i ujęła szersze informacje na ten temat w Sprawozdaniu Zarządu z działalności ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA w 2022 r., w tym w ramach Oświadczenia na temat informacji niefinansowych, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania.

Spółka rozważyła wpływ czynników klimatycznych na sprawozdanie finansowe i uwzględniła te czynniki m.in. w testach na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych, w analizie wartości spółek współkontrolowanych, czy w wyliczeniach rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia.

Przyszłość polskiego rynku energii jest determinowana przez politykę klimatyczną Unii Europejskiej, a na rozwój sytuacji

na rynku energii elektrycznej w perspektywie do 2050 r. będzie mieć wpływ Europejski Zielony Ład (EGD), którego celem jest osiągnięcie neutralności klimatycznej UE do 2050 r. Jednym z najważniejszych kroków do osiągnięcia neutralności klimatycznej była akceptacja przez Radę Europejską w grudniu 2020 r. nowego wiążącego celu unijnego ograniczenia emisji netto gazów cieplarnianych o co najmniej 55 % do 2030 r., w porównaniu z poziomem z roku 1990.

ENEA S.A. jako odpowiedzialny podmiot z branży energetycznej zakłada prowadzenie swojej działalności w sposób zrównoważony przy jednoczesnym minimalizowaniu oddziaływania na środowisko naturalne. Działając zgodnie z założeniami transformacji sektora energetycznego w Polsce Spółka podejmuje działania w zakresie wydzielenia ze swoich struktur aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych. Ponadto aktywnie uczestniczy w rozwoju sektora OZE i zamierza inwestować w technologie zeroemisyjne.

W ramach Grupy Kapitałowej ENEA została przyjęta *Strategia Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA do 2030 roku z perspektywą 2040 roku*, która umożliwi ambitną, odpowiedzialną i efektywną transformację Grupy. Otoczenie w jakim działa Spółka charakteryzuje się wysoką zmiennością i jest zależne od uwarunkowań makroekonomicznych, rynkowych oraz regulacyjnych, a wszelkie zmiany w tym zakresie mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki finansowe ENEA S.A.

34.1. Ryzyko kredytowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	Zarządzanie ryzykiem
<p>Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań.</p> <p>Ryzyko kredytowe wiąże się z potencjalnym brakiem możliwości pozyskania należności od klientów.</p> <p>Główne czynniki mające wpływ na występowanie ryzyka kredytowego w przypadku Spółki:</p> <ul style="list-style-type: none"> – duża liczba odbiorców wpływająca na operacyjne skomplikowanie procesu mitygowania ryzyka (ocena wiarygodności kredytowej klientów) oraz wysokość kosztów kontrolowania spływu i windykacji należności, – uwarunkowania prawne prowadzonej działalności, określające m.in. zasady wstrzymywania dostaw energii elektrycznej na skutek braku płatności, obowiązek przyłączenia do sieci podmiotów z właściwego dla ENEA Operator obszaru dystrybucyjnego, a także instytucja sprzedawcy rezerwowego, czy sprzedawcy z urzędu, – uregulowania zamrażające ceny odbiorcom końcowym również dla taryfy rezerwowej, mogące skutkować nieskutecznością wymogu przedłożenia zabezpieczenia w odniesieniu do klientów z obszaru OSD ENEA. 	<p>Zarząd stosuje <i>Politykę zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie ENEA</i>, zgodnie z którą na bieżąco monitorowana jest ekspozycja na ryzyko kredytowe oraz podejmowane działania służące jego minimalizacji. Głównym narzędziem zarządzania ryzykiem kredytowym jest analiza wiarygodności kredytowej najistotniejszych klientów ENEA S.A., na podstawie której warunki umowy z klientem podlegają stosownej strukturyzacji (warunki płatności, ewentualne zabezpieczenie umowy itp.).</p>

Poniższa tabela przedstawia strukturę pozycji bilansowych obrazujących ekspozycję ENEA S.A. na ryzyko kredytowe:

	Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe*	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej (bez akcji i udziałów oraz instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody)	270 746	151 381
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 561 470	7 050 743
Aktywa z tytułu umów z klientami	447 424	300 206
Należności z tytułu dostaw i usług	2 033 292	1 541 385
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	2 296	1 007
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	388 730	1 005 481
Ryzyko kredytowe	9 703 958	10 050 203

*Wartości odpowiadają wartościom księgowym.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług

Niewykonanie zobowiązania rozumiane jest jako wystąpienie przynajmniej jednego ze zdarzeń lub okoliczności:

- dłużnik zalega ze znaczącą płatnością przez okres dłuższy niż 90 dni,
- Spółka uznaje za mało prawdopodobne, aby dłużnik spłacił swoje zobowiązanie w całości (bez uwzględniania kwot otrzymanych z zabezpieczeń lub podobnych działań).

Do zdarzeń wskazujących na małe prawdopodobieństwo wykonania zobowiązania można zaliczyć: złożenie wniosku o upadłość dłużnika, ogłoszenie upadłości dłużnika, rozpoczęcie postępowania układowego dla dłużnika – a także inne zdarzenia niewynikające bezpośrednio z czynności prawnych, jak brak środków pieniężnych, czy negatywne prognozy dotyczące sytuacji płatniczej dłużnika. Spełnienie jednego ze wskazanych powyżej kryteriów daje podstawy do stwierdzenia, że dany składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

Pomimo występujących w pewnym wymiarze w roku 2022 skutków kryzysu związanego z pandemią wywołaną chorobą COVID-19, w Spółce nie odnotowano znaczących odchyłeń w zakresie należności przeterminowanych, w związku z czym sytuację w obszarze ryzyka kredytowego uznać można za stabilną.

Zgodnie z wewnętrznymi regulacjami – monitoringowi podlega także kwestia koncentracji należności w odniesieniu do klientów końcowych Spółki. Wielkość portfela sprzedażowego ENEA S.A. sprawia, iż pomimo faktu występowania w tym portfelu podmiotów o relatywnie dużym zużyciu, udział w portfelu ogółem pojedynczego podmiotu nie przekracza poziomu 5% wolumenu całego portfela, w związku z czym poziom koncentracji nie jest identyfikowany jako znaczący. W świetle powyższego Spółka nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń wynikających z samego tylko zjawiska koncentracji, stosowanie zabezpieczeń uzależnione jest każdorazowo od kondycji finansowej kontrahenta.

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

	Rok zakończenia	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Odpis aktualizujący wartość na 1 stycznia	65 025	59 450
Utworzony	6 091	13 307
Wykorzystany	(15 254)	(7 732)
Odpis aktualizujący wartość na 31 grudnia	55 862	65 025

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zmniejszył się o 9 163 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 5 575 tys. zł). Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

Do szacowania odpisu aktualizującego należności handlowe Spółka stosuje model oczekiwanych strat kredytowych. W celu określenia oczekiwanych strat kredytowych ENEA S.A. stosuje uproszczone podejście przewidziane w MSSF 9, które polega na tworzeniu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia w odniesieniu do wszystkich należności handlowych. 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*. Zgodnie z zapisami Zasad w procesie zamknięcia roku ustalenie utraty wartości należności odbywa się w oparciu o dane pochodzące z roku 2022. Na podstawie tych danych ustala się wskaźniki utraty wartości, które służą do oszacowania wysokości odpisu aktualizującego dla należności na koniec roku 2022. Zatem ustalone oczekiwane straty kredytowe uwzględniają obiektywne przesłanki utraty wartości należności. Okres 1 roku przyjęty do analizy, biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniającą się sytuację polityczno-gospodarczą, daje najbardziej realne wyniki dla badanego okresu. Analiza w Spółce prowadzona jest w podziale na klientów indywidualnych i biznesowych. Dla klientów biznesowych co do zasady stosowane jest podejście portfelowe, niemniej w przypadku zaistnienia konieczności tj. zidentyfikowania zagrożenia spłaty możliwe jest zastosowanie podejścia indywidualnego. Portfel należności dzieli się pod kątem działalności prowadzonej przez Spółkę lub struktury jej odbiorców.

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

	Stan na 31 grudnia 2022		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
Należności z tytułu dostaw i usług			
Bieżące	1 886 121	(615)	1 885 506
Przeterminowane	201 511	(53 726)	147 785
0-30 dni	84 097	(234)	83 863
31-90 dni	27 786	(1 896)	25 890
91-180 dni	6 916	(1 337)	5 579
ponad 180 dni	82 712	(50 259)	32 453
Razem	2 087 632	(54 341)	2 033 291
Aktywa z tytułu umów z klientami	447 608	(184)	447 424

	Stan na 31 grudnia 2021		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług			
Bieżące	1 437 846	(273)	1 437 573
Przeterminowane	166 672	(62 859)	103 813
0-30 dni	62 282	(98)	62 184
31-90 dni	12 553	(886)	11 667
91-180 dni	4 955	(1 238)	3 717
ponad 180 dni	86 882	(60 637)	26 245
Razem	1 604 518	(63 132)	1 541 386
Aktywa z tytułu umów z klientami	300 299	(93)	300 206

Ryzyko kredytowe związane z należnościami w podziale na poszczególne segmenty rynku

Sprzedaż energii elektrycznej klientom indywidualnym	W segmencie tym występuje istotna – w ujęciu procentowym – ilość należności przeterminowanych. Choć należności te – z uwagi na duże rozdrobnienie w tej kategorii ogólnej oraz relatywnie niewielką wartość poszczególnych pozycji – nie stanowią znaczącego zagrożenia dla finansów Spółki, podejmowane są działania zmierzające do ich umniejszenia. Sukcesywnie prowadzone są działania zmierzające do usprawnienia procesu windykacji polegające między innymi na wypracowaniu nowych i aktualizacji dotychczas funkcjonujących instrukcji i zasad dotyczących windykacji, a także na nawiązywaniu współpracy z wyspecjalizowanymi podmiotami. Wprowadzenie jednolitych zasad windykacji, w tym windykacji miękkiej, pozwala uzyskać krótszy czas zwrotu gotówki oraz uniknąć długotrwałej i często nieskutecznej windykacji twardej, to jest egzekucji sądowej i komorniczej. Do postępowania sądowego i egzekucyjnego są przekazywane sprawy o wartości powyżej limitu opłacalności windykacji.
Sprzedaż energii elektrycznej klientom biznesowym, kluczowym i strategicznym	Kwoty należności przeterminowanych w tym segmencie – w ujęciu procentowym – są znacząco niższe niż w przypadku indywidualnych odbiorców. Z uwagi na powyższe oraz ze względu na zdecydowanie mniejszą liczbę klientów w tych segmentach, zasady windykacji opierają się w głównej mierze na windykacji miękkiej. Czynności z zakresu windykacji miękkiej podejmowane są niezwłocznie po terminie płatności.
Pozostałe	Kwoty należności przeterminowanych są nieistotne.

W procesie odzyskiwania należności i działań windykacyjnych Spółka współpracuje z wyspecjalizowanymi podmiotami zewnętrznymi, wspierającymi ją w działaniach z obszaru tzw. windykacji twardej. Spółka monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, dokonuje odpisów aktualizujących, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi.

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi oraz instrumentami pochodnymi

W zakresie należności od instytucji finansowych, w tym środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bankowych i lokatach bankowych, a także transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej, bezpieczeństwo tych transakcji określone jest także wymogami *Polityki zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności w Grupie ENEA*, jak również *Polityki zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA*. ENEA S.A. prowadzi współpracę wyłącznie z partnerami, którzy spełniają wysokie kryteria wiarygodności kredytowej oraz charakteryzują się renomowaną pozycją na rynku bankowym.

Zgodnie z wyżej wymienionymi politykami, a także *Polityką zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie ENEA*, w przypadku gdy partner transakcji posiada rating nadany przez uznaną agencję, Spółka nie dokonuje szacowania ratingu wewnętrznego w odniesieniu do takiego podmiotu. Dokonując wyboru kontrahentów bankowych Spółka kieruje się zatem zewnętrznymi ratingami kredytowymi, które są nadrzędne wobec pozostałych kryteriów oceny bezpieczeństwa inwestycji oraz rozliczeń i których wartości muszą kształtować się na poziomie inwestycyjnym.

Zestawienie wybranych ratingów długoterminowych banków współpracujących aktualnie z ENEA S.A. przedstawia się następująco:

Bank	Agencja	Rating
PKO BP	Moody's	A2
Pekao	Fitch	BBB
mBank	Fitch	BBB-
Santander Polska	Fitch	BBB+
BGK	Fitch	A-

W odniesieniu do inwestycji finansowych, w celu ograniczenia ryzyka koncentracji, przestrzega się zasad dywersyfikacji inwestowanych środków pieniężnych. Zgodnie z wyżej przytoczoną *Polityką zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności w Grupie ENEA*, przyjmuje się maksymalny dopuszczalny poziom alokacji środków w stosunku do jednego partnera transakcji. Ponadto lokowanie nadwyżek środków spółek będących uczestnikami struktury cash poolowej co do zasady odbywa się na poziomie ENEA S.A., która pełni rolę Pool Leadera w mechanizmie Cash-Poolingu. Samodzielne inwestowanie wolnych środków przez spółki wymaga uzyskania uprzedniej zgody ENEA S.A.

Zarządzanie środkami pieniężnymi w Grupie Kapitałowej ENEA dokonywane jest z poziomu ENEA S.A., co umożliwia efektywne zarządzanie nadwyżkami środków pieniężnych jak również pozwala na ograniczenie kosztów finansowania zewnętrznego. Systemem zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków (Usługa Cash Poolingu) objęte są wybrane spółki z Grupy Kapitałowej ENEA.

W ramach przedmiotowej usługi, salda rachunków bankowych u uczestników usługi, na koniec każdego dnia są zerowane, a następnie nadwyżka środków przekazywana jest na rachunek zarządzającego, którym jest ENEA S.A. Kolejnego dnia salda środków są odwracane i powracają na rachunki uczestników.

Na 31 grudnia 2022 r. saldo należności w ramach cash pooling wynosiło 142 774 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 0 tys. zł) i prezentowane jest w pozycji: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Na 31 grudnia 2022 r. saldo zobowiązań w ramach cash pooling wynosiło 0 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 1 105 251 tys. zł i prezentowane było w pozycji: Inne zobowiązania finansowe).

W zakresie zarządzania bieżącymi nadwyżkami środków pieniężnych, a także w zakresie instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej Spółka na co dzień współpracuje z sześcioma instytucjami finansowymi.

Ryzyko kredytowe związane z pozostałymi aktywami finansowymi

Na poziomie ENEA S.A. ocenę znaczących należności długoterminowych i dłużnych papierów wartościowych (w tym obligacji i pożyczek wewnątrzgrupowych) oraz gwarancji finansowych i zobowiązań do udzielenia pożyczki, a także monitoring ryzyka kredytowego i ustalanie odpisów aktualizujących na oczekiwane straty kredytowe przeprowadza Departament Zarządzania Ryzykiem Grupy Kapitałowej, działający w tym zakresie w na podstawie obowiązującej w Grupie ENEA *Metodyce ustalania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla długoterminowych aktywów dłużnych i zbliżonych pozycji*. W ramach realizacji tego celu przeprowadzana jest indywidualna ocena poszczególnych kontrahentów lub poszczególnych instrumentów z wykorzystaniem zewnętrznych ratingów kredytowych, a w przypadku ich braku system wewnętrznych ratingów kredytowych wykorzystujący m.in. model Altmana dla rynków rozwijających się oraz elementy oceny jakościowo-prognostycznej.

Spółka identyfikuje znaczące pogorszenie ryzyka kredytowego w sytuacji, gdy:

- kontrahent zalega ze znaczącą płatnością przez okres dłuższy niż 30 dni,
- na dzień bilansowy zidentyfikowano pogorszenie o przynajmniej dwie pozycje w ramach ratingu nieinwestycyjnego, zidentyfikowanego – zgodnie z ww. *Metodyką* w przedziale od BB+ do B- (w porównaniu z momentem początkowego ujęcia danego instrumentu), bądź
- na dzień bilansowy zidentyfikowano pogorszenie o przynajmniej jedną pozycję w ramach ratingu spekulacyjnego, zidentyfikowanego – zgodnie z ww. *Metodyką* w przedziale od CCC do D (w porównaniu z momentem początkowego ujęcia danego instrumentu) lub
- przesunięcie do ratingu spekulacyjnego z ratingu nieinwestycyjnego.

Pozycje przypisane do ratingu inwestycyjnego, dla których nie wystąpiło zaleganie ze znaczącymi płatnościami przez okres dłuższy niż 30 dni traktowane są jako pozycje cechujące się niskim poziomem ryzyka kredytowego (kontrahent ma wysoką krótkoterminową zdolność spełniania swych obowiązków w zakresie wynikających z umowy, a niekorzystne zmiany warunków gospodarczych i biznesowych w dłuższej perspektywie mogą - lecz niekoniecznie muszą - ograniczyć jego zdolność do wypełniania tych obowiązków).

W tabeli poniżej przedstawiono podział kategorii aktywów, dla których liczone są oczekiwane straty kredytowe, według poziomów ratingowych:

	Stan na	
	31 grudnia 2022 12 miesięczne ECL	31 grudnia 2021 12 miesięczne ECL
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	388 730	1 005 481
od AAA do BBB- (poziom inwestycyjny)	388 730	1 005 481
Obligacje nienotowane	1 511 169	3 148 818
od AAA do BBB- (poziom inwestycyjny)	1 511 169	1 702 182
od BB+ do B- (poziom nieinwestycyjny)	-	-
od CCC do D (poziom spekulacyjny)	-	1 446 636
Udzielone pożyczki	5 248 637	4 127 534
od AAA do BBB- (poziom inwestycyjny)	2 720 032	1 617 014
od BB+ do B- (poziom nieinwestycyjny)	501 324	500 609
od CCC do D (poziom spekulacyjny)	2 027 281	2 009 911
Razem wartość brutto	7 148 536	8 281 833
Pożyczki udzielone	(198 336)	(225 610)
Razem odpis aktualizujący na oczekiwane straty kredytowe	(198 336)	(225 610)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	388 730	1 005 481
Obligacje nienotowane	1 511 169	3 148 818
Udzielone pożyczki	5 050 301	3 901 924
Razem wartość bilansowa	6 950 200	8 056 223

34.2. Ryzyko utraty płynności finansowej

Ekspozycja na ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie ryzykiem

Ryzyko utraty płynności finansowej identyfikowane jest jako ryzyko wystąpienia braku zdolności do zapłaty przez ENEA S.A. zobowiązań płatniczych w dacie ich wymagalności.

Celem prowadzonych działań jest ograniczenie prawdopodobieństwa materializacji ryzyka utraty płynności finansowej przy wykorzystaniu w optymalny sposób posiadanych zasobów finansowych oraz dostępnych instrumentów finansowania.

W toku prowadzonej działalności ENEA S.A. dąży do zapewnienia dostępności środków pieniężnych na stabilnym poziomie, pozwalającym na terminowe regulowanie zobowiązań płatniczych. Realizacja działań z zakresu przyjętej *Polityki zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności w Grupie ENEA* zakłada także zabezpieczenie zdolności do skutecznego reagowania na tzw. kryzysy płynności, tj. okresy zwiększonego zapotrzebowania na środki pieniężne.

Zgodnie z założeniem podejmowane działania winny umożliwić kontynuację prowadzenia działalności w przypadku wystąpienia kryzysu płynności przez okres niezbędny do uruchomienia awaryjnego planu finansowania.

W procesie zarządzania płynnością finansową Spółka koncentruje prowadzone działania w szczególności wokół analizy kształtowania się przepływów pieniężnych w ujęciu krótko- oraz długoterminowym, optymalizacji składników kapitału obrotowego oraz monitoringu koncentracji sald na rachunkach bankowych. W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa w sytuacjach nieprzewidywalnych, Spółka przeprowadza cyklicznie analizy scenariuszowe oraz opracowuje awaryjne plany finansowania, których celem jest zapewnienie zdolności do uzupełniania powstałych niedoborów gotówkowych. Spółka zarządza nadwyżkami finansowymi z poziomu centralnego. Alokacja nadwyżek odbywa się w zdecydowanej mierze z wykorzystaniem lokat terminowych. W celu ograniczenia ryzyka koncentracji, inwestycje nadwyżek środków pieniężnych podlegają dywersyfikacji pomiędzy instytucjami finansowymi. ENEA S.A. współpracuje wyłącznie z instytucjami o ugruntowanej oraz stabilnej pozycji, którą potwierdzają nadane oceny ratingowe na poziomach nie niższych niż tzw. poziom inwestycyjny. Efektywność inwestycji podlega stałemu monitorowaniu.

Działania związane z zarządzaniem płynnością finansową oraz ryzykiem płynności koordynowane są przez ENEA S.A. W celu zapewnienia finansowania działalności bieżącej oraz optymalizacji

procesu zarządzania nadwyżkami finansowymi ENEA S.A. oraz spółki z Grupy Kapitałowej ENEA wykorzystują mechanizm zarządzania grupą rachunków (tzw. Cash Pooling-u). W stosowanym rozwiązaniu ENEA S.A. pełni rolę agenta rozliczeniowego (tzw. Pool Leadera). Dodatkowymi instrumentami finansowania działalności bieżącej, które zabezpieczają również potrzeby uczestników systemów Cash Pooling-u są kredyty w rachunkach bieżących, do których dostęp posiada na podstawie zawartych umów ENEA S.A.

Instrumenty finansowania działalności bieżącej uzupełniają wykorzystywany przez Grupę centralny mechanizm pozyskiwania finansowania zewnętrznego przez ENEA S.A. Co do zasady, dystrybucja finansowania w ramach Grupy odbywa się również przez ENEA S.A.

Stale zarządzanie ryzykiem w wymienionych obszarach oraz pozycja rynkowa i finansowa Spółki pozwala na stwierdzenie, że ryzyko utraty płynności finansowej w roku 2022, było monitorowane i kontrolowane.

Spółka zarządza ryzykiem płynności również poprzez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych, których wysokość na 31 grudnia 2022 r. kształtuje się na poziomie 2 613 444 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia zapadalność zobowiązań finansowych Spółki:

Stan na 31 grudnia 2022

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu leasingu	Kredyty bankowe i obligacje	Razem
Wartość księgową	932 157	46 330	35 570	4 799 675	5 813 732
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(932 157)	(46 330)	(65 821)	(5 658 921)	(6 703 229)
do 6 m-cy	(932 157)	(46 330)	(2 020)	(687 844)	(1 668 351)
6-12 m-cy	-	-	(1 496)	(346 171)	(347 667)
1-2 lat	-	-	(7 701)	(2 588 249)	(2 595 950)
2-5 lat	-	-	(5 774)	(1 498 376)	(1 504 150)
powyżej 5 lat	-	-	(48 830)	(538 281)	(587 111)

Stan na 31 grudnia 2021

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu leasingu	Kredyty bankowe i obligacje	Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	Razem
Wartość księgową	808 002	46 108	40 088	6 585 466	1 105 251	-	8 584 915
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(808 002)	(46 108)	(70 118)	(7 124 067)	(1 105 251)	(24)	(9 153 570)
do 6 m-cy	(808 002)	(46 108)	(2 149)	(2 076 276)	(1 105 251)	(24)	(4 037 810)
6-12 m-cy	-	-	(1 280)	(259 345)	-	-	(260 625)
1-2 lat	-	-	(4 005)	(509 595)	-	-	(513 600)
2-5 lat	-	-	(12 394)	(3 500 279)	-	-	(3 512 673)
powyżej 5 lat	-	-	(50 290)	(778 572)	-	-	(828 862)

34.3. Ryzyko towarowe

Ekspozycja na ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Spółkę przychodach/przepływach pieniężnych, w szczególności wskutek istniejącej zmienności cen towarów. Celem zarządzania ryzykiem towarowym jest utrzymanie ekspozycji na to ryzyko w akceptowalnych ramach, określonych wyznaczonymi limitami, przy jednoczesnej maksymalizacji wyniku realizowanego na prowadzonej działalności handlowej.

Specyficznym aspektem ryzyka towarowego Spółki jest fakt, iż działając jako przedsiębiorstwo energetyczne pełniące rolę sprzedawcy z urzędu, ENEA S.A. ma obowiązek przedkładania do zatwierdzania taryf dla energii elektrycznej dla grup taryfowych G. Spółka kupuje energię po cenach rynkowych, natomiast swoją taryfę kalkuluje na podstawie kosztów uznanych przez Prezesa URE za uzasadnione oraz z uwzględnieniem marży (w obrocie) planowanej na kolejny okres taryfowy. W związku z powyższym Spółka w okresie obowiązywania taryfy ma ograniczone możliwości przenoszenia niekorzystnych dla Spółki zmian kosztów swojej działalności na końcowych odbiorców energii elektrycznej. Wniosek o korektę taryfy ENEA S.A. może złożyć do Prezesa URE tylko w przypadku drastycznego wzrostu kosztów z przyczyn od niej niezależnych.

Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem towarowym w zakresie cenowym polega na ciągłym monitorowaniu wielkości otwartej pozycji handlowej (zarówno w obszarze hedgingowym, jak i w obszarze działalności - proprietary trading) oraz pomiarze - przy wykorzystaniu narzędzi opartych o koncepcję wartości narażonej na ryzyko (value at risk) - poziomu ryzyka, wynikającego z możliwych skutków wahań cen poszczególnych towarów w odniesieniu do takiej otwartej pozycji. Technika ograniczania ryzyka jest w tym przypadku domknięcie pozycji generującej zbyt dużą (większą, niż tzw. apetyt na ryzyko) wartość potencjalnej straty. Model zarządcy opiera się w tym przypadku na systemie limitów wartościowych (limitów VaR) określających maksymalną dopuszczalną wartość otwartej pozycji, będącej nośnikiem tak rozumianego ryzyka towarowego (cenowego).

Zarządzanie ryzykiem towarowym w zakresie wolumetrycznym polega na wykorzystaniu metod scenariuszowych oraz optymalizowaniu procesów planowania i kontroli działalności handlowej pozwalających w możliwie najtrafniejszy sposób oszacować przewidywane wolumeny towarów będących przedmiotem obrotu.

Ponadto, niezależnie od powyższego, w ENEA S.A. zastosowanie znajdują zasady zarządcze określone obowiązującą w Spółce regulacją o wymiarze strategicznym (tzw. tryb handlu hurtowego), wyznaczającą metody działania w zakresie optymalizacji pozycji handlowej ENEA S.A., której zasadniczym celem jest minimalizacja ryzyka podjęcia działań niezgodnych z tendencją rynkową przy jednoczesnym uwzględnieniu aspektu efektywnościowego podejmowanych działań (uzyskiwanie wyników lepszych od średniej rynkowej).

34.4. Ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest z możliwością występowania wahań kursów walutowych, które prowadzić mogą w konsekwencji do zmian w generowanych przez Spółkę przepływach pieniężnych.

Zarządzanie ryzykiem

Działania zabezpieczające są podejmowane na podstawie obowiązującej w Spółce *Polityki zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA*.

W okresie sprawozdawczym zdecydowana większość przepływów związanych z działalnością operacyjną i inwestycyjną ENEA S.A. była realizowana w walucie krajowej.

W ramach procesu monitorowania ekspozycji na ryzyko walutowe poza obszarami podstawowej działalności Spółek Grupy ENEA, w ENEA S.A. zidentyfikowano ryzyko związane z pozycjami indeksowanymi do kursów walut obcych i dokonano jego zabezpieczenia.

Zgodnie z *Polityką zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA* działania zabezpieczające realizowane są w ramach strategii zabezpieczających ryzyko walutowe, które zatwierdzane są każdorazowo przez Komitet Ryzyka Grupy ENEA. Zgodnie z przyjętymi regulacjami Spółka zabezpiecza całość ekspozycji na ryzyko walutowe uznanej za istotną, tzn. taką, która przekracza wartość limitu na ekspozycję. ENEA S.A. stosuje w tym zakresie rachunkowość zabezpieczeń.

Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 r. Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe (FX FORWARD). Wycena FX FORWARD na 31 grudnia 2022 r. wyniosła 0 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 0 tys. zł).

34.5. Ryzyko stóp procentowych

Ekspozycja na ryzyko stóp procentowych	Zarządzanie ryzykiem
<p>Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z negatywnym wpływem zmian rynkowej stopy procentowej na sytuację finansową Spółki. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wynika z zawartych umów kredytowych oraz umów programów emisji obligacji.</p> <p>Z uwagi na obowiązujący w Spółce model aranżowania finansowania, ryzyko stopy procentowej jest identyfikowane oraz podlega zarządzaniu (kwantyfikowanie, mitygowanie) przez ENEA S.A. Aranżowanie finansowania odbywa się w oparciu o oprocentowanie zmienne, które kalkulowane jest w korelacji ze stawkami rynkowymi (międzybankowymi). Działania zabezpieczające w obszarze stopy procentowej realizowane są w ramach <i>Polityki zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA</i>.</p> <p>Zgodnie z ww. Polityką – ekspozycja na ryzyko stóp procentowych identyfikowana jest wyłącznie w oparciu o stronę zobowiązaniową planowanych przepływów pieniężnych, bez uwzględniania wartości inwestycji finansowych (które cechują się niższym tenorem, niż zobowiązania finansowe) – przy czym dotyczy to wyłącznie zobowiązań finansowych o charakterze długoterminowym.</p> <p>W związku z toczącym się na polskim rynku finansowym procesem wdrażania nowego wskaźnika referencyjnego i docelowo zastąpienia nim stosowanego obecnie wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR, ENEA S.A. nie identyfikuje ryzyka w tym zakresie. W umowach finansowych Spółki zawarte są zapisy dotyczące stosowania „klauzul fall-back” co oznacza, że umowy zawierają zasady ich kontynuowania w przypadku, gdy wskaźnik referencyjny nie będzie opracowywany. Na podstawie tych postanowień zostanie ustalone nowe oprocentowanie.</p>	<p>Zgodnie z <i>Polityką zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA</i> działania zabezpieczające realizowane są ramach strategii zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, które zatwierdzone są każdorazowo przez Komitet Ryzyka Grupy ENEA. Spółka ogranicza ryzyko stopy procentowej poprzez zawieranie kontraktów wymiany płatności odsetkowych (ang. IRS - Interest Rate Swap). Wykorzystanie instrumentów zabezpieczających umożliwia wymianę serii płatności odsetkowych w tej samej walucie, naliczanych od uzgodnionej kwoty nominalnej i dla ustalonego okresu, przy czym ENEA S.A. płaci odsetki oparte na stałym oprocentowaniu, natomiast druga strona transakcji (bank) na oprocentowaniu zmiennym. W celu uzyskania jak największej efektywności zabezpieczenia parametry instrumentu zabezpieczającego są tożsame z warunkami transakcji zabezpieczanej (tzw. pozycji bazowej). W konsekwencji, prowadzi to do powstania powiązania ekonomicznego między poszczególnymi płatnościami wynikającymi z obsługi finansowania zewnętrznego oraz zabezpieczającymi je instrumentami pochodnymi. Przy ścisłym powiązaniu pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego za podstawowe źródło nieefektywności powiązań uznaje się ryzyko nienależytego wywiązania się przez kontrahentów z zawartych umów (na podstawie których zawierane są transakcje zabezpieczające) lub wcześniejsze rozliczenie pozycji zabezpieczanej.</p>

Na 31 grudnia 2022 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i dłużnych papierów wartościowych w wysokości 4 799 675 tys. zł. Zobowiązania finansowe o zmiennej stopie procentowej na 31 grudnia 2022 r. dotyczą większej części zobowiązań z tytułu kredytów bankowych oraz wyemitowanych obligacji, które w 65% (na 31 grudnia 2021 r. 64%) zostały zabezpieczone transakcjami zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej (instrumenty IRS).

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację aktywów i zobowiązań finansowych w podziale według zmiennych i stałych stóp procentowych:

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	3 197 691	4 127 334
Zobowiązania finansowe	(1 440 559)	(1 211 907)
Wpływ zabezpieczenia IRS	(3 133 291)	(3 994 668)
Razem	(1 376 159)	(1 079 241)

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	6 235 521	5 771 487
Zobowiązania finansowe	(4 373 173)	(7 373 008)
Wpływ zabezpieczenia IRS	3 133 291	3 994 668
Razem	4 995 639	2 393 147

W ramach aktywów finansowych o stałej stopie procentowej Spółka prezentuje środki pieniężne deponowane na lokatach, aktywa z tytułu umów z klientami, część obligacji wewnątrzgrupowych, a także należności handlowe, które są oprocentowane stałą stopą procentową odsetek karnych tylko w przypadku przekroczenia terminu płatności.

W ramach aktywów finansowych o zmiennej stopie procentowej Spółka prezentuje należności z tytułu cash pooling, natomiast zobowiązania z tytułu cash pooling prezentowane są w zobowiązaniach finansowych o zmiennej stopie procentowej.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (IRS). Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 31 grudnia 2022 r. wyniosła 3 133 291 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 426 113 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 grudnia 2022 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 252 902 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 135 150 tys. zł). Istotny wpływ na jej wysokość miały wielokrotne decyzje Rady Polityki Pieniężnej o podwyższeniu stóp procentowych.

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

	Stan na 31 grudnia 2022			Stan na 31 grudnia 2021		
	Wartość księgową	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy (okres 12 miesięcy)		Wartość księgową	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy (okres 12 miesięcy)	
		+ 1 p.p.	- 1 p.p.		+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Aktywa finansowe						
Dłużne aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	6 092 747	60 928	(60 928)	5 771 487	57 715	(57 715)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	142 774	1 428	(1 428)	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	252 902	-	-	135 150	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		62 356	(62 356)		57 715	(57 715)
Podatek 19%		(11 848)	11 848		(10 966)	10 966
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		50 508	(50 508)		46 749	(46 749)
Zobowiązania finansowe						
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	(4 373 173)	(43 732)	43 732	(6 267 757)	(62 678)	62 678
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	(1 105 251)	(11 053)	11 053
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		(43 732)	43 732		(73 731)	73 731
Podatek 19%		8 309	(8 309)		14 009	(14 009)
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		(35 423)	35 423		(59 722)	59 722
Razem		15 085	(15 085)		(12 973)	12 973

Sprawozdanie regulacyjne

35. Ujawnienia wynikające z art. 44 ustawy Prawo Energetyczne w zakresie poszczególnych rodzajów działalności

Ogólne zasady sporządzania informacji finansowej regulacyjnej

Zgodnie z Art. 44 ustawy Prawo energetyczne, Spółka zobowiązana jest do sporządzenia i ujawnienia regulacyjnego sprawozdania finansowego zawierającego bilans (sprawozdanie z sytuacji finansowej) oraz rachunek zysków i strat za okresy sprawozdawcze, odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej.

Spółka sporządza informację finansową regulacyjną zgodnie z następującymi zasadami:

Zasada przyczynowości	Wyodrębnienie składników aktywów i pasywów dokonywane jest zgodnie z przeznaczeniem i wykorzystaniem tych składników na potrzeby określonego rodzaju działalności lub określonej usługi. Wyodrębnienie przychodów i kosztów dokonywane jest zgodnie z zasadą przyczyny powstawania przychodów i kosztów w ramach określonej działalności.
Zasada obiektywności i niedyskryminacji	Przypisanie aktywów i pasywów, przychodów i kosztów powinno być obiektywne i zmierzające do równego traktowania odbiorców.
Zasada stałości i porównywalności	Powinna istnieć stałość metod i zasad służących sporządzaniu informacji finansowej regulacyjnej z roku na rok. W przypadku zaistnienia istotnych zmian w zasadach sporządzania sprawozdań, szczegółowych metodach przyporządkowania lub zasadach rachunkowości, mających znaczny wpływ na raportowane informacje finansowe, dane porównawcze za rok poprzedzający, w części, której ewentualne zmiany dotyczą, są odpowiednio korygowane w celu zapewnienia porównywalności.
Zasada przejrzystości i spójności	Stosowane metody sporządzania informacji finansowej regulacyjnej powinny być przejrzyste i spójne wewnątrz oraz, tam gdzie ma to zastosowanie spójne z metodami i zasadami stosowanymi w innych kalkulacjach sporządzanych dla celów regulacyjnych oraz z metodami i zasadami sporządzania sprawozdań finansowych.

Definicje rodzajów działalności

Spółka wyodrębniła następujące rodzaje działalności:

1. **Obrót paliwami gazowymi** - obrót paliwami gazowymi zakupionymi od zewnętrznych dostawców i dostarczonymi na rzecz odbiorców zewnętrznych;
2. **Pozostała działalność** - pozostała działalność, finansowanie wewnątrzgrupowe oraz działalność związana z zarządzaniem Grupą Kapitałową. Do pozostałej działalności Spółka zakwalifikowała również obrót energią elektryczną oraz obrót prawami majątkowymi.

Zasady alokacji

Alokacja pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym przy użyciu MPK (Miejsc Powstawania Kosztów).

Koszty działalności podstawowej dotyczące obrotu: energią elektryczną i paliwami gazowymi obejmują MPK przypisane bezpośrednio do tych działalności oraz część kosztów ogólnego zarządu rozliczanych kluczem alokacji odpowiednim dla danego MPK. Koszty te następnie dzielone są kluczem wolumenu energii elektrycznej i gazu na działalność dotyczącą obrotu energią elektryczną (działalność pozostała) i obrotu paliwami gazowymi. Pozostała część kosztów działalności operacyjnej została zakwalifikowana do pozostałej działalności.

Poniższa tabela przedstawia alokację pozostałych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów:

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Klucz alokacji
Przychody ze sprzedaży	metoda szczegółowej identyfikacji
Rekompensaty	metoda szczegółowej identyfikacji
Przychody z tytułu leasingu	bezpośrednio do działalności pozostałej
Pozostałe przychody operacyjne	metoda szczegółowej identyfikacji lub struktura przychodów ze sprzedaży w danym roku obrotowym w ramach poszczególnych działalności
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	bezpośrednio do działalności pozostałej
Pozostałe koszty operacyjne	metoda szczegółowej identyfikacji lub struktura przychodów ze sprzedaży w danym roku obrotowym w ramach poszczególnych działalności
Przychody finansowe, w tym:	
- odsetki od nieterminowo regulowanych należności za energię elektryczną	struktura przychodów ze sprzedaży w danym roku obrotowym w ramach poszczególnych działalności lub bezpośrednio do działalności pozostałej
- odsetki od instrumentów finansowych	bezpośrednio do działalności pozostałej
- pozostałe	struktura przychodów ze sprzedaży w danym roku obrotowym w ramach poszczególnych działalności
Koszty finansowe, w tym:	
- odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	wyłączone z podziału – dotyczy kapitału zaangażowanego
- pozostałe	metoda szczegółowej identyfikacji lub struktura przychodów ze sprzedaży w danym roku obrotowym w ramach poszczególnych działalności
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych	bezpośrednio do działalności pozostałej
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	bezpośrednio do działalności pozostałej
Podatek dochodowy	wyłączony z podziału
Inne całkowite dochody	wyłączone z podziału

Alokacja pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	Klucz alokacji
Rzeczowe aktywa trwałe	struktura kosztów amortyzacji
Użytkowanie wieczyste gruntów	struktura kosztów amortyzacji
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	struktura kosztów amortyzacji
Wartości niematerialne	struktura kosztów amortyzacji
Nieruchomości inwestycyjne	bezpośrednio do działalności pozostałej
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane	bezpośrednio do działalności pozostałej
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	wyłączone z podziału
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	bezpośrednio do działalności pozostałej
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	bezpośrednio do działalności pozostałej
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	bezpośrednio do działalności pozostałej

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	bezpośrednio do działalności pozostałej
Obligacje wewnątrzgrupowe	bezpośrednio do działalności pozostałej
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	bezpośrednio do działalności pozostałej
- Instrumenty pochodne	wyłączone z podziału
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym,	metoda szczegółowej identyfikacji
- rozliczenia międzyokresowe, rozrachunki dot. ubezpieczeń majątkowych i pozostałe należności	bezpośrednio do działalności pozostałej
- rozrachunki z tytułu rozliczeń podatku dochodowego z innymi jednostkami wchodzącymi w skład podatkowej grupy kapitałowej	wyłączone z podziału
- należności z tytułu VAT	struktura należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług w ramach poszczególnych działalności
Zapasy (w tym świadectwa pochodzenia energii)	bezpośrednio do działalności pozostałej
Aktywa z tytułu umów z klientami	metoda szczegółowej identyfikacji
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	wyłączone z podziału
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	przypisane bezpośrednio do działalności pozostałej
Kapitał własny	wyłączone z podziału - element kapitału zaangażowanego
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe (instrumenty długoterminowe)	wyłączone z podziału - element kapitału zaangażowanego
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (umowy długoterminowe)	wyłączone z podziału - element kapitału zaangażowanego
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	struktura kosztów wynagrodzeń
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	wyłączone z podziału
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	metoda szczegółowej identyfikacji
- pozostałe zobowiązania	struktura kosztów wynagrodzeń
- zobowiązania z tytułu akcyzy	struktura kosztów akcyzy
- zobowiązania z tytułu VAT	struktura należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług w ramach poszczególnych działalności
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	wyłączone z podziału
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	bezpośrednio do działalności pozostałej
Inne zobowiązania finansowe	bezpośrednio do działalności pozostałej
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	metoda szczegółowej identyfikacji

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	Razem
Przychody ze sprzedaży	313 662	12 133 849	-	12 447 511
Podatek akcyzowy	(2 178)	(49 627)	-	(51 805)
Przychody ze sprzedaży netto	311 484	12 084 222	-	12 395 706
Rekompensaty	595	27 993	-	28 588
Przychody z tytułu leasingu	-	236	-	236
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	312 079	12 112 451	-	12 424 530
Pozostałe przychody operacyjne	31	18 977	-	19 008
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	-	(414 715)	-	(414 715)
Amortyzacja	(61)	(6 156)	-	(6 217)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 701)	(93 148)	-	(94 849)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(65)	(4 381)	-	(4 446)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(326 435)	(11 211 363)	-	(11 537 798)
Usługi przesyłowe	-	(79 634)	-	(79 634)
Inne usługi obce	(3 699)	(262 097)	-	(265 796)
Podatki i opłaty	(111)	(4 277)	-	(4 388)
Pozostałe koszty operacyjne	(73)	(103 080)	-	(103 153)
Strata operacyjna	(20 035)	(47 423)	-	(67 458)
Koszty finansowe	(378)	(95 302)	(190 559)	(286 239)
Przychody finansowe	298	539 921	-	540 219
Przychody z tytułu dywidend	-	995 713	-	995 713
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	1 066 793	-	1 066 793
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	-	27 274	-	27 274
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(20 115)	2 486 976	(190 559)	2 276 302
Podatek dochodowy	-	-	171 722	171 722
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego	(20 115)	2 486 976	(18 837)	2 448 024
Inne całkowite dochody	-	-	74 816	74 816
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	-	-	55 979	2 522 840

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	Razem
Przychody ze sprzedaży	186 741	7 293 173	-	7 479 914
Podatek akcyzowy	(3 309)	(69 888)	-	(73 197)
Przychody ze sprzedaży netto	183 432	7 223 285	-	7 406 717
Przychody z tytułu leasingu	-	243	-	243
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	183 432	7 223 528	-	7 406 960
Pozostałe przychody operacyjne	-	13 992	-	13 992
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	-	(199 282)	-	(199 282)
Amortyzacja	(142)	(6 644)	-	(6 786)
Koszty świadczeń pracowniczych	(2 610)	(79 259)	-	(81 869)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(93)	(2 761)	-	(2 854)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(197 796)	(6 893 554)	-	(7 091 350)
Usługi przesyłowe	-	(40 518)	-	(40 518)
Inne usługi obce	(4 825)	(225 106)	-	(229 931)
Podatki i opłaty	(95)	(4 083)	-	(4 178)
Pozostałe koszty operacyjne	(269)	(60 971)	-	(61 240)
Strata operacyjna	(22 398)	(274 658)	-	(297 056)
Koszty finansowe	(131)	(9 513)	(169 851)	(179 495)
Przychody finansowe	400	173 944	-	174 344
Przychody z tytułu dywidend	-	545 357	-	545 357
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	175 707	-	175 707
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	-	(15 825)	-	(15 825)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(22 129)	595 012	(169 851)	403 032
Podatek dochodowy	-	-	57 377	57 377
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego	(22 129)	595 012	(112 474)	460 409
Inne całkowite dochody	-	-	215 864	215 864
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	-	-	103 390	676 273

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2022 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	Razem
Aktywa trwałe razem	629	16 994 183	259 961	17 254 773
Rzeczowe aktywa trwałe	251	25 079	-	25 330
Prawo do korzystania ze składników aktywów	354	35 446	-	35 800
Wartości niematerialne	24	2 433	-	2 457
Nieruchomości inwestycyjne	-	12 106	-	12 106
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	-	10 603 939	-	10 603 939
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	161 272	161 272
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	57 793	98 689	156 482
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	6 247 346	-	6 247 346
Należności z tytułu leasingu i subleasingu	-	1 071	-	1 071
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	-	8 970	-	8 970
Aktywa obrotowe razem	69 475	3 818 977	405 726	4 294 178
Zapasy	-	67 428	-	67 428
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	69 475	2 589 040	-	2 658 515
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	-	11 006	-	11 006
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	447 424	-	447 424
Należności z tytułu leasingu i subleasingu	-	1 225	-	1 225
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	251 412	251 412
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	154 314	154 314
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	314 124	-	314 124
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	388 730	-	388 730
AKTYWA RAZEM				21 548 951
Zobowiązania długoterminowe razem	986	350 633	-	351 619
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	986	54 110	-	55 096
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	-	296 523	-	296 523
Zobowiązania krótkoterminowe razem	39 924	2 251 404	-	2 291 328
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37 549	1 529 482	-	1 567 031
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	46 330	-	46 330
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	579	31 785	-	32 364
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	-	281	-	281
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 796	643 526	-	645 322
Kapitał zaangażowany	29 194	18 211 123	(18 240 317)	-
Kapitał własny			14 070 759	14 070 759
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe			4 799 675	4 799 675
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			35 570	35 570
PASYWA RAZEM				21 548 951

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2021 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	Razem
Aktywa trwałe razem	1 431	15 070 738	214 076	15 286 245
Rzeczowe aktywa trwałe	506	23 590	-	24 096
Prawo do korzystania ze składników aktywów	854	39 806	-	40 660
Wartości niematerialne	71	3 314	-	3 385
Nieruchomości inwestycyjne	-	12 656	-	12 656
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	-	9 531 789	-	9 531 789
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	106 989	106 989
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	57 830	107 087	164 917
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	5 390 289	-	5 390 289
Należności z tytułu leasingu i subleasingu	-	284	-	284
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	-	11 180	-	11 180
Aktywa obrotowe razem	81 775	4 944 640	125 525	5 151 940
Zapasy	-	135 777	-	135 777
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	81 775	1 830 347	97 331	2 009 453
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	-	11 652	-	11 652
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	300 206	-	300 206
Należności z tytułu leasingu i subleasingu	-	723	-	723
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	28 194	28 194
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	1 660 454	-	1 660 454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1 005 481	-	1 005 481
AKTYWA RAZEM				20 438 185
Zobowiązania długoterminowe razem	1 724	280 900	-	282 624
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 724	52 318	-	54 042
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	-	228 582	-	228 582
Zobowiązania krótkoterminowe razem	44 572	2 620 155	-	2 664 727
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 384	787 625	-	828 009
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	46 108	-	46 108
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	904	27 447	-	28 351
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	-	281	-	281
Inne zobowiązania finansowe	-	1 105 251	-	1 105 251
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	3 284	653 443	-	656 727
Kapitał zaangażowany	36 910	17 114 323	(17 151 233)	-
Kapitał własny			10 803 745	10 803 745
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe			6 585 466	6 585 466
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			40 088	40 088
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			61 535	61 535
PASYWA RAZEM				20 438 185

Pozostałe noty objaśniające

36. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

- transakcje ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej ENEA,
- transakcje zawarte pomiędzy Spółką a Członkami Władz ENEA S.A., 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.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Wartość zakupu, w tym:	13 234 568	8 863 045
zakupy materiałów	558	532
zakupy usług	2 315 248	2 108 263
pozostałe (w tym energia i gaz)	10 918 762	6 754 250
Wartość sprzedaży, w tym:	712 475	378 807
sprzedaż energii	584 835	336 027
sprzedaż usług	64 709	17 277
pozostała	62 931	25 503
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	413 551	140 324
od obligacji	103 433	77 689
od pożyczek	272 336	61 912
pozostałe	37 782	723
Przychody z tytułu dywidend	994 550	545 357

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Należności	1 211 614	426 679
Zobowiązania	1 531 640	733 296
Aktywa finansowe – obligacje	1 511 169	3 148 818
Udzielone pożyczki	5 008 297	3 901 924
Inne zobowiązania finansowe	-	1 105 251

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej przeprowadzane są na zasadach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami.

Transakcje z członkami Władz Spółki

Tytuł	Rok zakończony			
	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	6 428*	5 248**	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	726	788
Razem	6 428	5 248	726	788

* Wynagrodzenie obejmuje premie za 2021 r. dla obecnych i byłych Członków Zarządu w wysokości 2 136 tys. zł oraz odprawę i zakaz konkurencji dla byłego Członka Zarządu w wysokości 202 tys. zł.

** Wynagrodzenie obejmuje premie za 2020 r. dla obecnych i byłych Członków Zarządu w wysokości 1 632 tys. zł oraz zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 138 tys. zł.

Na 31 grudnia 2022 r. zobowiązania z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych wobec Członków Zarządu wynoszą 208 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. odpowiednio 207 tys. zł). Rezerwa na premię dla Zarządu na 31 grudnia 2022 r. wynosi 4 080 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. odpowiednio 3 420 tys. zł), kwoty rezerw nie są uwzględnione w powyższej tabeli.

Transakcje dotyczące pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych przedstawiono w tabeli poniżej:

Organ	Stan na	Udzielono od	Splaty do	Stan na
	1 stycznia 2022		31 grudnia 2022	
Rada Nadzorcza Spółki	21	-	(4)	17
Razem	21	-	(4)	17

Organ	Stan na	Udzielono od	Splaty do	Stan na
	1 stycznia 2021		31 grudnia 2021	
Rada Nadzorcza Spółki	26	-	(5)	21
Razem	26	-	(5)	21

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

Członkowie Władz Spółki oraz bliscy członkowie ich rodzin nie dokonywali istotnych transakcji ze spółkami Grupy mających wpływ na wynik oraz sytuację finansową Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

- zakupy energii elektrycznej oraz praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii w zakresie energii odnawialnej oraz energii produkowanej w kogeneracji z ciepłem, które Spółka realizuje od podmiotów zależnych od Skarbu Państwa,
- sprzedaż energii elektrycznej, usługi dystrybucyjnej i pozostałych powiązanych z tym opłat, którą Spółka 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. Spółka nie prowadzi ewidencji umożliwiającej agregowanie wartości wszystkich transakcji realizowanych ze wszystkimi instytucjami państwowymi oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

Dodatkowo Spółka 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 notcie 27.

Wśród podmiotów będących spółkami zależnymi od Skarbu Państwa zdecydowanie największym kontrahentem - odbiorcą ENEA S.A. jest Grupa Azoty, wartość sprzedaży netto w roku 2022 była na poziomie 419 628 tys. zł (w 2021 r. Grupa Azoty na poziomie 338 897 tys. zł), największym kontrahentem – dostawcą są Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., wartość zakupów netto w roku 2022 była na poziomie 267 553 tys. zł (w 2021 r. Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. wartość na poziomie 171 029 tys. zł).

Transakcje z podmiotami wspólnie kontrolowanymi i stowarzyszonymi

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze transakcje z podmiotami wspólnie kontrolowanymi i stowarzyszonymi:

	Rok zakończony		Stan na	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Podmioty będące spółkami wspólnie kontrolowanymi	150 456	-	-	-
Podmioty będące spółkami stowarzyszonymi	18	-	-	-

	Rok zakończony		Stan na	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Podmioty będące spółkami wspólnie kontrolowanymi	102 615	-	24 047	-

Główne transakcje dotyczyły sprzedaży energii elektrycznej do Polskiej Grupy Górniczej S.A. W 2022 r. oraz w okresie porównawczym Spółka nie otrzymała dywidend od spółek wspólnie kontrolowanych oraz stowarzyszonych. Wartość pożyczek udzielonych spółce wspólnie kontrolowanej Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wraz z odsetkami wynosi 240 341 tys. zł brutto oraz 42 005 tys. zł netto (nota 18).

37. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie zmian kapitału obrotowego w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych do zmian w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, aktywów z tytułu umów z klientami w bilansie	(793 424)	(697 531)
- Inne	(1 785)	2 709
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w cash flow	(795 209)	(694 822)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami w bilansie	739 244	403 587
- Zobowiązania inwestycyjne	(105)	(815)
- PGK	(303 016)	(17 653)
- Inne	(4)	23
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w cash flow	436 119	385 142
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w bilansie	5 067	(5 390)
- Zyski/straty aktuarialne odniesione w ICD	(2 447)	2 860
- Inne	(1)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w cash flow	2 619	(2 530)
Zmiana stanu pozostałych rezerw na zobowiązania i inne obciążenia w bilansie	56 536	241 906
- Odwrócenie/utworzenie rezerwy na rozliczenia z Elektrownia Ostrołęka	46 493	175 707
Zmiana stanu pozostałych rezerw na zobowiązania i inne obciążenia w cash flow	103 029	417 613

W pozycji: Nabycie aktywów finansowych w działalności inwestycyjnej Spółka wykazuje udzielone pożyczki spółkom zależnym.

W pozycji: Zbycie aktywów finansowych w działalności inwestycyjnej ENEA S.A. wykazuje spłacone pożyczki oraz wykupy obligacji wewnątrzgrupowych.

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zadłużenia w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Uzgodnienie kredytów bankowych i pożyczek

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Stan na 1 stycznia	1 689 812	1 892 052
Otrzymane kredytów i pożyczek	336 845	-
Spłata kredytów i pożyczek	(203 413)	(203 413)
Wycena i koszty transakcyjne	12 120	1 173
Stan na 31 grudnia	1 835 364	1 689 812

Uzgodnienie obligacji

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Stan na 1 stycznia	4 895 654	5 878 053
Wykup obligacji	(1 955 111)	(997 110)
Wycena i koszty transakcyjne	23 768	14 711
Stan na 31 grudnia	2 964 311	4 895 654

38. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych

Przedmiotem prowadzonej przez ENEA S.A. działalności jest przede wszystkim sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego.

Zgodnie z ustawą Prawo energetyczne, za koncesjonowanie, regulację działalności przedsiębiorstw energetycznych i zatwierdzanie taryf odpowiada Prezes URE, który w drodze decyzji administracyjnej udziela koncesji oraz zatwierdza

ceny energii i stawki opłat oraz zasady ich stosowania określone w taryfach. ENEA S.A. posiada koncesję na okres od 26 listopada 1998 r. do 31 grudnia 2025 r. w zakresie obrotu energią elektryczną. Z kolei 12 września 2013 r. ENEA S.A. uzyskała od Prezesa URE koncesję na obrót paliwami gazowymi ważną do 31 grudnia 2030 r.

Obowiązkowi przedkładania Prezesowi URE do zatwierdzenia podlegają taryfy dla energii elektrycznej obejmujące działalność nieuznaną przez Prezesa URE za prowadzoną w warunkach konkurencji (w odniesieniu, do której Prezes URE nie wydał decyzji zwalniającej z obowiązku przedkładania taryf do zatwierdzenia).

Obowiązkowi przedkładania Prezesowi URE do zatwierdzenia podlegają również taryfy dla gazu ziemnego dla gospodarstw domowych oraz odbiorców wrażliwych (takich jak: wspólnoty i spółdzielnie mieszkaniowe, podmioty prowadzące działalność pożytku publicznego: szkoły, przedszkola, szpitale). Rozszerzenie katalogu podmiotów objętych ochroną taryfową nastąpiło na podstawie ustawy z 26 stycznia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców paliw gazowych w związku z sytuacją na rynku gazu. Ustawa wprowadziła szczególne rozwiązania osłonowe, które umożliwiły podjęcie działań minimalizujących negatywne skutki społeczno-gospodarcze związane z nagłym, gwałtownym wzrostem cen gazu ziemnego na rynku w roku 2022.

Taryfy dla paliwa gazowego dla gospodarstw domowych oraz podmiotów wrażliwych podlegają zatwierdzeniu przez Prezesa URE do 31 grudnia 2027 r.

W roku 2022 ENEA S.A. stosowała zatwierdzone przez Prezesa URE taryfy:

- „Taryfę dla energii elektrycznej dla odbiorców z grup taryfowych G” obowiązującą od 1 stycznia 2022 r. oraz „Zmianę Taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorców z grup taryfowych G” obowiązującą od 2 marca 2022 r.;
- „Taryfę dla gazu ziemnego wysokometanowego” obowiązującą od 25 stycznia 2022 r. oraz „Taryfę dla gazu ziemnego wysokometanowego” obowiązującą od 19 sierpnia 2022 r.

17 grudnia 2022 r. Prezes URE podjął decyzję o zatwierdzeniu taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorców z grup taryfowych G ENEA S.A. na okres do 31 grudnia 2023 r. Taryfa ta weszła w życie 1 stycznia 2023 r.

3 stycznia 2023 r. Spółka złożyła wniosek do Prezesa URE o zatwierdzenie zmiany Taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorców z grup taryfowych G ENEA S.A. na rok 2023. Proponowana zmiana wynika z wyższych kosztów nabycia energii niż uwzględnione w obowiązującej taryfie.

39. Zatrudnienie

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Stanowiska nierobotnicze	421	405
Razem	421	405

Dane zawarte w tabeli przedstawiają zatrudnienie w osobach. Stanowiska menadżerskie zostały zakwalifikowane do stanowisk nierobotniczych.

40. 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.

40.1. Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 grudnia 2022 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez ENEA S.A. z Bankiem PKO BP S.A. oraz z Bankiem PEKAO S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

Zestawienie udzielonych poręczeń wg stanu na 31 grudnia 2022 r.

Nazwa podmiotu, za który udzielono poręczenia	Łączna kwota zobowiązań, która została poręczona	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem	Okres, na jaki udzielono poręczenia	Charakter powiązań między Spółką a podmiotem, który zaciągnął zobowiązanie
ENEA Trading Sp. z o.o.	1 100 450 tys. zł (250 mln. USD)	zabezpieczenie zobowiązań ENEA Trading wobec Citigroup Global Markets Europe AG	bezterminowe	spółka zależna
ENEA Trading Sp. z o.o.	3 400 000 tys. zł	zabezpieczenie zobowiązań ENEA Trading wobec PKO BP S.A.	31.12.2024	spółka zależna
ENEA Trading Sp. z o.o.	79 728 tys. zł (17 mln. EUR)	zabezpieczenie zobowiązań ENEA Trading wobec Axpo Polska Sp. z o.o.	31.12.2023	spółka zależna
ENEA Trading Sp. z o.o.	937 980 tys. zł (200 mln. EUR)	zabezpieczenie zobowiązań ENEA Trading wobec Morgan Stanley Europe SE	bezterminowe	spółka zależna
ENEA Elektrownia Połaniec	10 800 000 tys. zł	zabezpieczenie zobowiązań ENEA Elektrownia Połaniec S.A. wobec IRGIT	30.04.2023	spółka zależna
ENEA Trading Sp. z o.o.	328 293 tys. zł (70 mln. EUR)	zabezpieczenie zobowiązań ENEA Trading wobec Macquarie Bank Europe DAC	bezterminowe	spółka zależna
ENEA Trading Sp. z o.o.	1 320 540 tys. zł (300 mln. USD)	zabezpieczenie zobowiązań ENEA Trading wobec J.P. Morgan SE	bezterminowe	spółka zależna

Zestawienie udzielonych poręczeń wg stanu na 31 grudnia 2021 r.

Nazwa podmiotu, za który udzielono poręczenia	Łączna kwota zobowiązań, która została poręczona	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem	Okres, na jaki udzielono poręczenia	Charakter powiązań między Spółką a podmiotem, który zaciągnął zobowiązanie
ENEA Trading Sp. z o.o.	1 015 000 tys. zł (250 mln. USD)	zabezpieczenie zobowiązań ENEA Trading wobec Citigroup Global Markets Europe AG	bezterminowe	spółka zależna
ENEA Trading Sp. z o.o.	2 000 tys. zł	zabezpieczenie zobowiązań ENEA Trading wobec Polenergia Obrót S.A.	30.06.2022	spółka zależna

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 grudnia 2022 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
01.07.2022	01.07.2024	ENEA Elektrownia Połaniec	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	250 000
12.08.2018	31.12.2023	ENEA Elektrownia Połaniec	Polskie Sieci Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	60 000
04.08.2021	15.07.2023	ENEA S.A.	Vastint Poland Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 045
Suma udzielonych gwarancji bankowych					311 045

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 grudnia 2021 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
30.12.2020	31.12.2022	ENEA Elektrownia Połaniec	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PEKAO S.A.	600 000
08.12.2021	31.07.2022	ENEA Elektrownia Połaniec	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	250 000
12.08.2018	30.06.2022	ENEA Elektrownia Połaniec	Polskie Sieci Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	60 000
26.06.2020	15.03.2022	ENEA Serwis Sp. z o.o.	ENEA Operator Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	3 145
04.08.2021	15.02.2022	ENEA S.A.	Unikoff Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 600
01.07.2020	30.06.2022	ENEA S.A.	Szpital Kliniczny im. H. Święcickiego w Poznaniu	PKO BP S.A.	1 281
04.08.2021	15.07.2023	ENEA S.A.	Vastint Poland Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 045
Suma udzielonych gwarancji bankowych					918 071

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Spółkę na 31 grudnia 2022 r. wynosi 11 891 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 13 963 tys. zł).

40.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi
Postępowania z powództwa Spółki

Postępowania wszczynane przed sądami powszechnymi z powództwa ENEA S.A. dotyczą dochodzenia należności z tytułu dostarczania energii elektrycznej oraz dochodzenia należności z innych tytułów – nielegalnego poboru energii elektrycznej, przyłączy do sieci i innych usług specjalistycznych.

Na 31 grudnia 2022 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 21 070 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 70 109 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. toczyło się 17 739 spraw o łącznej wartości 59 631 tys. zł).

Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Spółki.

Postępowania przeciwko Spółce

Postępowania przeciwko Spółce wszczynane są zarówno z powództwa osób fizycznych, jak i prawnych. Dotyczą one m.in. kwestii takich jak: odszkodowania za przerwy w dostawach energii, odszkodowania za korzystanie przez Spółkę z nieruchomości, na których znajdują się urządzenia elektroenergetyczne oraz roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 40.5).

Na 31 grudnia 2022 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 81 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 367 789 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2021 r. toczyły się 94 sprawy o łącznej wartości 587 473 tys. zł).

Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 30.

40.3. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez ENEA S.A.

Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Spółkę (obecnie przez ENEA Operator Sp. z o.o.) wynika z faktu, że Spółka nie dla wszystkich obiektów posiadała tytuł prawny do korzystania z gruntów, na których są usytuowane sieci przesyłowe oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Spółka może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, które miało miejsce w latach ubiegłych do momentu wyodrębnienia ENEA Operator Sp. z o.o.

Brak uregulowanego stanu prawnego nieruchomości, z których na wcześniejszym etapie korzystała Spółka, a z których obecnie korzysta ENEA Operator Sp. z o.o. – na których posadowiona jest infrastruktura sieciowa powoduje zagrożenie

związane z żądaniami wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu, czynszu dzierżawnego lub wyjątkowo, w pojedynczych przypadkach z żądaniami związanymi ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego).

Spółka utworzyła rezerwę na postępowania sądowe wszczęte przeciwko Spółce z powództwa właścicieli nieruchomości, na których znajdują się sieci przesyłowe i urządzenia z nimi związane.

Na 31 grudnia 2022 r. Spółka ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 2 120 tys. zł.

40.4. 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 ENEA S.A. przeciwko PKP Energetyka S.A. (sygn. akt XX GC 1166) Sąd Okręgowy w Warszawie nadal rozpoznaje spór w I instancji.

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. Wnioskiem z 28 sierpnia 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o podjęcie postępowania. 2 października 2022 r. sąd podjął postępowanie. 28 października 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o zawieszenie postępowania. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu.

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

40.5. 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 4 postępowań sądowych dotyczących umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, na które składają się:

- 3 postępowania o zapłatę, w których przeciwko ENEA S.A. dochodzone są roszczenia tytułem wynagrodzenia, kar umownych bądź odszkodowania, przy czym w jednym postępowaniu doszło do częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń, a w drugim postępowaniu doszło do wstępnego i częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń oraz do uznania bezskuteczności wypowiedzenia umowy, rozstrzygnięcia te są prawomocne;
- 1 postępowanie o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych dokonanej 28 października 2016 r.

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. Szkada 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 w wyniku wypowiedzeń złożonych przez ENEA S.A. uległy rozwiązaniu, zgodnie z oceną ENEA S.A., zasadniczo z końcem listopada 2016 r. Umowna data rozwiązania poszczególnych Umów wynikała z postanowień 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 na spory sądowe, w tym związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej z OZE, w kwocie 79 045 tys. zł, która w głównej mierze dotyczy sporów z obszaru PM OZE i pokrywa całość roszczeń pieniężnych z tego tytułu na 31 grudnia 2022 r. Rezerwa jest prezentowana w nocie 30.

21 lutego 2022 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu wydał wyrok ustalając, że oświadczenie złożone przez ENEA S.A. 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, wskutek czego doszło do uprawomocnienia się wyroku częściowego i wstępnego Sądu Okręgowego w Poznaniu z 14 sierpnia 2020 r., którym sąd uznał za zasadne roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za prawa majątkowe i zasądził od ENEA S.A. kwotę 6 042 tys. zł wraz z odsetkami, a w pozostałym zakresie uznał roszczenie o zapłatę za usprawiedliwione co do zasady. 25 lipca 2022 r. ENEA S.A. wniosła skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego

w Poznaniu, wnosząc jednocześnie o wstrzymanie wykonalności ww. orzeczeń. Postanowieniem z 3 października 2022 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu oddalił wniosek o wstrzymanie wykonalności orzeczeń. Skarga kasacyjna trafiła do Sądu Najwyższego, nie zakreślono terminu rozpoznania.

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 17 lutego 2022 r. sąd podjął uprzednio zawieszono postępowanie, które następnie mocą postanowienia z 25 marca 2022 r. zostało ponownie zawieszono na zgodny wniosek stron; Pismem z 22 września 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o podjęcie i zawieszenie postępowania. Jednocześnie pismem z 22 września 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Odnawialna S.A. wniósł o podjęcie postępowania. Postanowieniem z 28 września 2022 r. sąd zdecydował o podjęciu zawieszono postępowania. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego 22 grudnia 2022 r. na wyznaczonym przez Sąd posiedzeniu zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 22 grudnia 2022 r. Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie stało się prawomocne 30 grudnia 2022 r.
- PGE Energia Ciepła S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 555/16) – postanowieniem z 5 stycznia 2022 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Wnioskiem z 28 czerwca 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Ciepła S.A. wniósł o podjęcie i zawieszenie postępowania na zgodny wniosek stron. Z analogicznym wnioskiem do sądu wystąpił 6 lipca 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. Postanowieniem z 8 lipca 2022 r. sąd podjął zawieszono postępowania i zobowiązał pełnomocnika ENEA S.A. do wskazania czy przychyła się do wniosku PGE Energia Ciepła S.A. o zawieszenie postępowania pod rygorem uznania, że pełnomocnik ENEA S.A. przychyła się do wniosku PGE Energia Ciepła S.A. 22 lipca 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. przesłał do sądu pismo ponownie wskazując, że przychyła się do wniosku o zawieszenie postępowania. Z Portalu Informacyjnego Sądów Powszechnych wynika, że sąd 18 sierpnia 2022 r. zawiesił postępowanie, co zostało potwierdzone doręczonym pełnomocnikowi ENEA S.A. 24 sierpnia 2022 r. postanowieniem sądu o zawieszeniu postępowania na podstawie art. 178 k.p.c. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego 22 grudnia 2022 r. na wyznaczonym przez Sąd posiedzeniu, po odwieszeniu przez Sąd zawieszono postępowania, zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 22 grudnia 2022 r. Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie stało się prawomocne 30 grudnia 2022 r.
- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1011/17) – 7 marca 2022 r. powód złożył pismo procesowe, w którym podtrzymał dotychczasowe stanowisko oraz wniósł o zawieszenie postępowania przychylając się do ewentualnego wniosku Spółki w tym zakresie. 13 maja 2022 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania na zgodny wniosek stron. Pismem z 13 października 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Odnawialna S.A. wniósł o podjęcie zawieszono postępowania i wyznaczenie terminu rozprawy w grudniu 2022 r. w celu jej ugodowego zakończenia. Z Portalu Informacyjnego Sądów Powszechnych wynika, że sąd postanowieniem z 18 października 2022 r. zdecydował o podjęciu zawieszono postępowania i wyznaczeniu terminu rozprawy na 9 grudnia 2022 r. Rozprawa 9 grudnia 2022 r. nie odbyła się - termin rozprawy, na wniosek stron, uległ zmianie. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego 22 grudnia 2022 r. na wyznaczonym przez Sąd posiedzeniu, zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 22 grudnia 2022 r. Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie stało się prawomocne 30 grudnia 2022 r.

Nierozliczone zobowiązania z tytułu zawartych uгод sądowych zaprezentowane są w nocie 28.

W sprawie z powództwa ENEA S.A. przeciwko PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (sygn. akt X GC 608/20) – 25 stycznia 2022 r. Sąd Okręgowy wyznaczył termin rozprawy na 27 maja 2022 r. Pismem z 4 kwietnia 2022 r. PGE Energia Ciepła S.A. wniosła o zniesienie terminu rozprawy zaplanowanej na 27 maja 2022 r. Z takim samym wnioskiem zwrócił się do sądu pełnomocnik ENEA S.A. 25 maja 2022 r. Sąd Okręgowy wysłał pełnomocnikom stron wiadomość e-mail z informacją o zarządzeniu sądu o odwołaniu rozprawy zaplanowanej na 27 maja 2022 r. i zawieszeniu postępowania na zgodny wniosek stron, co potwierdził postanowieniem o zawieszeniu postępowania z 24 maja 2022 r. Pismem z dnia 24 listopada 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o odwieszenie i wznowienie postępowania. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego pełnomocnicy stron złożyli wnioski o wyznaczenie terminu posiedzenia celem zawarcia ugody. Sąd wyznaczył termin posiedzenia na 30 stycznia 2023 r. W wykonaniu zawartego 22 grudnia 2022 r. porozumienia, 30 stycznia 2023 r. na wyznaczonym przez Sąd posiedzeniu, Strony zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 30 stycznia 2023 r. Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie jest prawomocne.

W sprawie z powództwa Hamburg Commercial Bank AG przeciwko ENEA S.A., Sąd Okręgowy w Poznaniu postanowieniem z 18 marca 2022 r. oddalił wniosek o udzielenie zabezpieczenia powoda. 25 maja 2022 r. Spółce doręczona została interwencja uboczna w sprawie o sygn. IX GC 552/17, na mocy której Hamburg Commercial Bank AG przystąpiło do postępowania w roli interwenienta ubocznego w sprawie z powództwa 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) o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia. 28 września 2022 r. odbyła się rozprawa, 26 października 2022 r. wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Poznaniu oddalono apelację Spółki od wyroku częściowego Sądu Okręgowego w Poznaniu z 25 lutego 2021 r. Spółka wykonała prawomocny wyrok. Postanowieniem z 30 listopada 2022 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu oddalił opozycję Spółki wobec wstąpienia Hamburg Commercial Bank AG do postępowania w roli interwenienta ubocznego. 7 lutego 2023 r. została złożona skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego z 26 października 2022 r.

W sprawie z powództwa PSW Sp. z o.o. Sąd Okręgowy w Poznaniu po rozpoznaniu sprawy na posiedzeniu niejawnym 31 stycznia 2023 r. postanowił zamknąć rozprawę oraz wydał wyrok zasądający od ENEA S.A. na rzecz PSW Sp. z o.o. kwotę 4 488 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, w pozostałym zakresie oddalający powództwo. Wyrok nie jest prawomocny, ENEA S.A. wniosła o uzasadnienie wyroku.

41. Podatkowa Grupa Kapitałowa

11 grudnia 2019 r. Naczelnik Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu dokonał rejestracji umowy dotyczącej utworzenia podatkowej grupy kapitałowej na okres 3 lat podatkowych od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2022 r. Umowa zawarta została aktem notarialnym 12 listopada 2019 r. pomiędzy 11 spółkami Grupy Kapitałowej ENEA, w tym m.in.: ENEA S.A., ENEA Operator Sp. z o.o., ENEA Centrum Sp. z o.o., ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

Spółką reprezentującą podatkową grupę kapitałową jest ENEA S.A.

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych traktuje podatkową grupę kapitałową, jako odrębnego podatnika podatku dochodowego (CIT), co oznacza, że spółki wchodzące w skład podatkowej grupy kapitałowej tracą odrębną podmiotowość dla celów podatku CIT a podmiotowość tę zyskuje podatkowa grupa kapitałowa jako całość.

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ustalony od łącznego dochodu grupy, obliczonego, jako nadwyżka sumy dochodów wszystkich spółek tworzących grupę nad sumą ich strat. Odrębność podmiotowa podatkowej grupy kapitałowej istnieje wyłącznie na gruncie podatku dochodowego od osób prawnych. Nie należy jej utożsamiać z odrębną podmiotowością prawną. Nie przenosi się ona również na grunt innych podatków, w szczególności każda ze spółek tworzących podatkową grupę kapitałową jest odrębnym podatnikiem podatku VAT, podatku od czynności cywilnoprawnych, podatku od nieruchomości, a także płatnikiem podatku dochodowego od osób fizycznych.

Spółki tworzące podatkową grupę kapitałową muszą spełnić szereg wymogów, obejmujących między innymi: odpowiedni poziom kapitałów, udział spółki dominującej w kapitałach spółek tworzących PGK na poziomie minimum 75%, brak zaległości podatkowych oraz zawieranie transakcji wyłącznie na warunkach rynkowych. Naruszenie powyższych wymogów będzie oznaczać rozwiązanie podatkowej grupy kapitałowej i utratę przez nią statusu podatnika. Od momentu rozwiązania każda ze spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej staje się samodzielnym podatnikiem dla podatku CIT.

14 grudnia 2022 r. Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie dokonał rejestracji umowy dotyczącej utworzenia podatkowej grupy kapitałowej na okres 3 lat podatkowych od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2025 r. Umowa zawarta została aktem notarialnym 14 listopada 2022 r. pomiędzy 4 Spółkami Grupy Kapitałowej ENEA: ENEA S.A., ENEA Operator Sp. z o.o., ENEA Centrum Sp. z o.o., ENEA Power & Gas Trading Sp. z o.o.

42. List intencyjny dotyczący spółki Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.

18 czerwca 2022 r. Zarząd ENEA S.A. podpisał ze Skarbem Państwa list intencyjny dotyczący potencjalnego nabycia przez Skarb Państwa 21 962 189 akcji w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. (LWB), stanowiących 64,57% akcji w kapitale zakładowym LWB (Transakcja). Spółka oraz Skarb Państwa zobowiązały się do przeprowadzenia w dobrej wierze wszelkich działań niezbędnych dla przygotowania i dokonania Transakcji, polegającej na nabyciu przez Skarb Państwa od ENEA S.A. wszystkich posiadanych przez nią 21 962 189 akcji LWB. List intencyjny obowiązuje do 31 grudnia 2023 r.

43. Sprzedaż akcji Polskiej Grupy Górniczej S.A.

3 sierpnia 2022 r. zawarta została warunkowa umowa sprzedaży akcji Polskiej Grupy Górniczej S.A. ("Warunkowa Umowa Sprzedaży"). Stronami sprzedającymi w Warunkowej Umowie Sprzedaży są: ENEA S.A., ECARB Sp. z o.o., PGNiG Termika S.A., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., Polski Fundusz Rozwoju S.A., Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. oraz Węgłokoks S.A., a stroną kupującą jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej ("Skarb Państwa"). Zgodnie z Warunkową Umową Sprzedaży, Spółka dokona zbycia na rzecz Skarbu Państwa wszystkich posiadanych przez siebie akcji Polskiej Grupy Górniczej S.A. ("PGG"), tj. 3 000 000 akcji zwykłych imiennych, stanowiących 7,66% kapitału zakładowego PGG, za łączną cenę 1 zł za wszystkie posiadane akcje. Wartość bilansowa pakietu akcji PGG na moment sprzedaży wynosiła zero zł. Przeniesienie prawa własności akcji PGG na Skarb Państwa nastąpi pod warunkiem nieskorzystania przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa ("KOWR") z przysługującego prawa pierwokupu. 5 października 2022 r. ziścił się warunek zawieszający - KOWR nie skorzystał z prawa pierwokupu. 25 października 2022 r. nastąpiło zbycie przez ENEA S.A. na rzecz Skarbu Państwa wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji PGG, tj. 3 000 000 akcji zwykłych imiennych (stanowiących 7,66% kapitału zakładowego PGG).

44. 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 znaczący wpływ na sytuację społeczną, polityczną i gospodarczą, nie tylko w regionie, ale

także globalnie. ENEA S.A. na bieżąco analizuje wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej w Ukrainie na sprawozdania finansowe oraz bieżące i przyszłe wyniki finansowe i operacyjne Spółki.

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) wpływa 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 generuje znaczący wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Wzrosty cen surowców wzmacniają oczekiwania na wzrost stóp procentowych (zwiększenie presji inflacyjnej), co wpływa na wzrost kosztów finansowania dłużnego. Wyraźne osłabienie złotego wpływa na wzrost kosztów operacyjnych.

Sytuacja ta spowodowała wzrost cen paliwa gazowego, jak również cen energii elektrycznej w roku bieżącym (konieczność zakupu na potrzeby bilansowania) oraz ceny dla klientów (w zakresie klientów nie posiadających zakupionej energii z zagwarantowaną ceną "stałą").

W związku z wprowadzeniem na terenie całego kraju stopnia alarmowego CHARLIE-CRP w Spółce 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.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. nie identyfikuje ryzyka dotyczącego zdolności do kontynuowania działalności.

45. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej

3 stycznia 2023 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o. (spółka przejmowana), które podjęło uchwałę o połączeniu ze spółką ENEA Elektrownia Połaniec S.A. (spółka przejmująca). Połączenie przeprowadzane w trybie uproszczonym tj. zgodnie z art. 516 Kodeksu spółek handlowych. 16 stycznia 2023 r. nastąpiła rejestracja połączenia w Krajowym Rejestrze Sądowym.

27 stycznia 2023 r. ENEA S.A. podpisała umowę finansowania z konsorcjum banków w skład którego weszły: Polska Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, Bank Polska Kasa Opieki S.A., Alior Bank S.A. oraz Bank of China (Europe) S.A. spółka akcyjna oddział w Polsce. Spółka pozyskała finansowanie w łącznej kwocie do 2 500 000 tys. zł, w tym kredyt terminowy do kwoty 1 500 000 tys. zł („Kredyt A”) oraz rewolwingowy kredyt odnawialny do kwoty 1 000 000 tys. zł („Kredyt B”). Okres wymagalności wynosi 5 lat, z możliwością prolongaty o kolejne 2 lata. Jest to umowa finansowania powiązana ze zrównoważonym rozwojem. Zgodnie z zapisami umowy Spółka może przeznaczać środki udostępnione w ramach Kredytu A na finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej ENEA poniesionych w związku z budową, rozbudową, modernizacją lub utrzymaniem sieci dystrybucyjnej oraz nabyciem, rozwojem, rozbudową, finansowaniem, budową, modernizacją, konserwacją lub oddaniem do użytku jakichkolwiek odnawialnych źródeł energii. Natomiast środki z Kredytu B mogą zostać wykorzystane przez Spółkę na finansowanie bieżącej działalności oraz kapitału obrotowego Grupy Kapitałowej ENEA z wyłączeniem: finansowania budowy, nabycia oraz rozbudowy elektrowni opalanych węglem kamiennym, a także innej działalności związanej z węglem kamiennym, w tym: wydobywaniem węgla kamiennego, obrotem węglem kamiennym i refinansowaniem jakiegokolwiek zadłużenia finansowego lub wydatków, które zostały poniesione w takim celu. Po spełnieniu przez Spółkę wszystkich warunków zawieszających Kredyt A oraz Kredyt B zostały wypłacone 3 lutego 2023 r.

Finansowanie oparte jest o zmienną stopę procentową, powiększoną o marżę (uwarunkowaną poziomem wskaźnika długu netto/EBITDA). Dodatkowo oprocentowanie dla Kredytu A jest uzależnione od wskaźników zrównoważonego rozwoju, tj. wskaźnika redukcji emisji CO₂ oraz wskaźnika zwiększenia udziału odnawialnych źródeł energii w strukturze wytwórczej Grupy Kapitałowej ENEA.

Na mocy Ustawy z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej ENEA S.A. otrzyma w 2023 r. Rekompensaty z tytułu stosowania w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi cen energii elektrycznej, o których mowa w art. 3 ust. 1, art. 4 ust. 1, art. 5 ust. 1 i art. 6 ust. 1 niniejszej ustawy. Zgodnie z zapisami art. 14, wyżej wymienionej ustawy, Spółka złożyła wnioski o wypłatę zaliczek za styczeń i luty 2023 r. Zaliczki na poczet Rekompensaty zostały wypłacone w styczniu 2023 r. w wysokości 247 121 tys. zł i lutym 2023 r. w wysokości 216 003 tys. zł.