



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ENEA**

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
Informacje ogólne.....	10
1. Informacje ogólne o jednostce dominującej	10
2. Skład Grupy Kapitałowej i zasady konsolidacji	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	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	20
Segmenty operacyjne	21
Utrata wartości aktywów niefinansowych	27
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	32
8. Przychody ze sprzedaży	32
9. Koszty operacyjne	34
10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	35
11. Przychody i koszty finansowe	35
12. Opodatkowanie	36
13. Zysk/(strata) na akcję	41
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	42
14. Rzeczowe aktywa trwałe	42
15. Wartości niematerialne i wartość firmy.....	46
16. Prawo do korzystania ze składnika aktywów	50
17. Nieruchomości inwestycyjne	54
18. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	55
19. Prawa do emisji CO ₂	60
20. Zapasy	61
21. Świadczenia pochodzenia energii	63
22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	63
23. Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy lub operacyjny.....	64
23.1. Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy	65
23.2. Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca operacyjny	65
24. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	66
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66
26. Kapitał własny	67
27. Udziały niekontrolujące	70
28. Dywidenda/podział zysku	73
29. Polityka zarządzania kapitałem	73
30. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	73
31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	78
32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	79
33. Rezerwy	83
34. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	88
Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym.....	89
35. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	89
36. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	95
37. Rachunkowość zabezpieczeń	96
38. Zarządzanie ryzykiem finansowym	97
38.1. Ryzyko kredytowe	98

38.2. Ryzyko utraty płynności finansowej	102
38.3. Ryzyko towarowe	103
38.4. Ryzyko walutowe.....	104
38.5. Ryzyko stóp procentowych	107
Pozostałe noty objaśniające	110
39. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	110
40. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	112
41. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych	113
42. Zatrudnienie	115
43. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	115
43.1. Poręczenia i gwarancje	115
43.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	115
43.3. Pozostałe postępowania sądowe.....	116
43.4. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę	116
43.5. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.	117
43.6. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	117
44. Zabezpieczenia ustanowione na aktywach i inne ograniczenia	120
45. List intencyjny dotyczący spółki Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	121
46. Podatkowa Grupa Kapitałowa	121
47. Sprzedaż akcji Polskiej Grupy Górniczej S.A.	121
48. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego.....	121
49. Sytuacja polityczno – gospodarcza w Ukrainie	122
50. Aktualizacja planu produkcyjnego LWB	123
51. Odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	123
52. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej	124

Niniejsze skonsolidowane 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

Robert Kiereta

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

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

Poznań, 22 marca 2023 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2022	31 grudnia 2021 przekształcone*
Przychody ze sprzedaży	8	30 128 349	21 347 866
Podatek akcyzowy		(52 091)	(73 277)
Przychody ze sprzedaży netto		30 076 258	21 274 589
Rekompensaty	8	28 588	-
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego		13 006	13 976
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		30 117 852	21 288 565
Pozostałe przychody operacyjne	10	215 329	212 562
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	33	(414 715)	(199 282)
Amortyzacja	9	(1 584 991)	(1 539 286)
Koszty świadczeń pracowniczych	9	(2 495 720)	(2 136 936)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	9	(10 462 627)	(4 912 513)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	9	(12 393 958)	(8 655 752)
Usługi przesyłowe	9	(472 792)	(440 669)
Inne usługi obce	9	(1 057 113)	(978 955)
Podatki i opłaty	9	(541 573)	(471 578)
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(51 256)	(35 253)
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		(56 763)	(30 124)
Pozostałe koszty operacyjne	10	(223 433)	(127 317)
Zysk operacyjny		578 240	1 973 462
Koszty finansowe	11	(276 630)	(214 803)
Przychody finansowe	11	220 929	125 106
(Straty)/zyski z pochodnych instrumentów walutowych nie wykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń	6	(347 053)	116 988
Przychody z tytułu dywidend		1 163	227
Odwroćenie odpisów/(odpisy) aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		27 274	(15 825)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	18	71 463	192 561
Zysk przed opodatkowaniem		275 386	2 177 716
Podatek dochodowy	12	(156 466)	(372 549)
Zysk netto okresu sprawozdawczego		118 920	1 805 167
Inne całkowite dochody			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- wycena instrumentów zabezpieczających	35	94 875	264 754
- podatek dochodowy		(18 020)	(50 303)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		9 356	103 808
- pozostałe		-	(1 264)
- podatek dochodowy		(1 778)	(19 724)
Inne całkowite dochody netto		84 433	297 271
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		203 353	2 102 438
Z tego zysk netto:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		45 304	1 690 874
przypadający na udziały niekontrolujące		73 616	114 293
Z tego całkowity dochód:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		129 875	1 986 081
przypadający na udziały niekontrolujące		73 478	116 357
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		45 304	1 690 874
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		501 430 391	441 442 578
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w zł na jedną akcję)	13	0,09	3,83
Zysk rozdroniony na akcję (w zł na jedną akcję)		0,09	3,83

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		31 grudnia 2022	31 grudnia 2021 przekształcone*
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	14	20 154 134	19 254 971
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	16	827 430	774 099
Wartości niematerialne	15	351 922	350 188
Nieruchomości inwestycyjne	17	18 042	20 282
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	18	163 317	137 881
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 315 108	1 400 872
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	35	161 391	195 031
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	12 213	74 434
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		8 970	11 180
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	23.1	1 168	580
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		147 925	147 671
Aktywa trwale razem		23 161 620	22 367 189
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂	19	4 093 130	2 859 978
Zapasy	20	1 979 850	1 115 920
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	5 260 383	3 312 572
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 006	11 652
Aktywa z tytułu umów z klientami	24	623 900	412 908
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	23.1	1 304	903
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		315 513	3 147
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	35	382 546	419 321
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	36	42 004	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	1 563 716	4 153 553
Aktywa obrotowe razem		14 273 352	12 289 954
Aktywa razem		37 434 972	34 657 143

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 grudnia 2022	31 grudnia 2021 przekształcone*
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		676 306	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		3 348 670	2 692 784
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		185 744	108 917
Zyski zatrzymane		10 663 950	10 636 605
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej razem		14 874 670	14 026 324
Udziały niekontrolujące	27	1 271 441	1 175 576
Kapitał własny razem	26	16 146 111	15 201 900
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	30	4 087 307	4 457 014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	32 265	123 947
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	24	15 822	18 389
Zobowiązania z tytułu leasingu	30	625 120	565 993
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	34	493 904	377 016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	536 255	479 389
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	962 783	962 473
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	35	249	17 588
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	33	946 088	874 929
Zobowiązania długoterminowe razem		7 699 793	7 876 738
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	30	750 273	2 177 791
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	5 165 576	4 439 560
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	24	348 590	441 947
Zobowiązania z tytułu leasingu	30	31 338	30 678
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	34	20 381	18 073
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		12 706	63 774
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	577 479	525 031
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	35	494 596	247 929
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	33	6 187 848	3 633 441
Zobowiązania krótkoterminowe razem		13 589 068	11 578 505
Zobowiązania razem		21 288 861	19 455 243
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		37 434 972	34 657 143

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(105 534)	7 938 162	1 057 538	13 094 353
Korekta wynikająca ze zmian w MSR 16	-	-	-	-	-	-	3 428	1 767	5 195
Stan na 1 stycznia 2021 po korekcie	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(105 534)	7 941 590	1 059 305	13 099 548
Zysk netto okresu sprawozdawczego*	-	-	-	-	-	-	1 690 874	114 293	1 805 167
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	17 036	214 451	63 720	2 064	297 271
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	17 036	214 451	1 754 594	116 357	2 102 438
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(86)	(86)
Pokrycie straty netto - przeniesienie	-	-	-	(939 680)	-	-	939 680	-	-
Inne	-	-	-	-	(741)	-	741	-	-
Stan na 31 grudnia 2021	441 443	146 575	588 018	2 692 784	-	108 917	10 636 605	1 175 576	15 201 900
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	45 304	73 616	118 920
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	76 855	7 716	(138)	84 433
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	-	76 855	53 020	73 478	203 353
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(30 129)	(30 129)
Emisja akcji zwykłych	88 288	-	88 288	662 164	-	-	-	-	750 452
Koszty emisji akcji zwykłych	-	-	-	(6 278)	-	-	-	-	(6 278)
Zmiana udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	(25 675)	52 516	26 841
Inne	-	-	-	-	-	(28)	-	-	(28)
Stan na 31 grudnia 2022	529 731	146 575	676 306	3 348 670	-	185 744	10 663 950	1 271 441	16 146 111

*w tabeli została wykazana zmieniona kwota zysku netto zgodnie z wyjaśnieniem zaprezentowanym w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2022	31 grudnia 2021 przekształcone*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		118 920	1 805 167
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	12	156 466	372 549
Amortyzacja	9	1 584 991	1 539 286
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		51 256	35 253
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		56 763	30 124
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych		(15 508)	(5 892)
Przychody z tytułu odsetek		(108 132)	(17 547)
Przychody z tytułu dywidend		(1 163)	(227)
Koszty z tytułu odsetek		208 622	160 017
Strata/(zysk) z wyceny instrumentów finansowych		421 698	(108 567)
(Odwroczenie odpisów)/odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		(27 274)	15 825
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(71 463)	(192 561)
Inne korekty		(47 356)	(40 338)
Korekty razem		2 208 900	1 787 922
Podatek dochodowy zapłacony		(386 734)	(526 612)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Prawa do emisji CO ₂	40	(1 233 152)	(330 919)
Zapasy	40	(865 572)	9 660
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40	(2 101 174)	(1 271 094)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40	648 308	2 607 735
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40	72 146	(4 344)
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	40	117 070	120 152
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	40	2 647 457	1 312 336
Zmiany kapitału obrotowego razem		(714 917)	2 443 526
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 226 169	5 510 003
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		(2 586 902)	(1 924 890)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		41 333	3 324
Nabycie aktywów finansowych	40	(250 265)	(68 219)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	40	279 149	121 461
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(1 009)	(707)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		1 000	982
Dywidendy otrzymane		1 163	227
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu		(254)	(6 080)
Likwidacji Kopalń			
Odsetki otrzymane		29 623	911
Inne wpływy/(wydatki) z działalności inwestycyjnej		524	(359)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 485 638)	(1 873 350)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		338 720	1 275
Spłata kredytów i pożyczek		(217 420)	(217 154)
Wykup obligacji		(1 955 111)	(997 110)
Dywidendy wypłacone		(30 129)	(105)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(26 483)	(41 128)
Wpływ z tytułu emisji akcji		750 452	-
Odsetki zapłacone		(181 342)	(165 611)
Wydatki z tytułu emisji akcji		(6 278)	-
Inne wpływy/(wydatki) z działalności finansowej		(2 777)	(4 821)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 330 368)	(1 424 654)
Przepływy pieniężne netto razem		(2 589 837)	2 211 999
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	25	4 153 553	1 941 554
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	25	1 563 716	4 153 553
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		511 540	646 928

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

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

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 r. nie wystąpiły zmiany w nazwie Jednostki Dominującej i innych danych identyfikacyjnych.

Na 31 grudnia 2022 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej 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 Jednostkę Dominującą był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 31 grudnia 2022 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. 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 Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

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

2. Skład Grupy Kapitałowej i zasady konsolidacji

Na 31 grudnia 2022 r. Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja energii elektrycznej i ciepłej (ENE A Wytwarzanie Sp. z o.o., ENE A Elektrownia Połaniec S.A., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.,

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

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 Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

W odniesieniu do transakcji nabycia spółek, które nie znajdują się pod wspólną kontrolą, koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących.

Grupa wycenia udziały niekontrolujące proporcjonalnie do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. W kolejnych okresach wartość udziałów niekontrolujących obejmuje wartość rozpoznaną przy początkowym ujęciu skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki zależnej w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów. Wartość firmy ustala się zgodnie z polityką rachunkowości (nota 15).

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakakolwiek nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Jednostki współkontrolowane to wszystkie jednostki, w których na podstawie ustaleń umownych Grupa sprawuje kontrolę wspólnie z innymi podmiotami. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych rozlicza się metodą praw własności identycznie jak inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych i/lub współkontrolowanych od dnia nabycia ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, zaś jej udział w innych całkowitych dochodach wygenerowanych od dnia nabycia – w innych całkowitych dochodach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu kapitału własnego od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub współkontrolowanej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej lub współkontrolowanej, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmuwać dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej lub współkontrolowanej. Grupa dokonuje analizy utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych, a ewentualne odpisy ujmuje w wyniku

finansowym bieżącego roku.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi lub współkontrolowanymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych lub współkontrolowanych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone lub współkontrolowane zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

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.	Udział ENEA S.A.
			w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 2022	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 Górze	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 Górze	100%	100%
6. ENEA Serwis Sp. z o.o.	dystrybucja	Lipno	100%	100%
7. ENEA Centrum Sp. z o.o.	pozostała działalność	Poznań	100%	100%
8. ENEA Pomiar Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
9. ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji	pozostała działalność	Poznań	100% ⁵	100% ⁵
10. ENEA Innowacje Sp. z o.o.	pozostała działalność	Warszawa	100% ^{6,18}	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	100% 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	Główny	- 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.

⁶ – 28 lutego 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Innowacje Sp. z o.o. 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. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS 8 sierpnia 2022 r.

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 skonsolidowanego 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. Z uwagi na nieistotność spółka ta nie została uwzględniona w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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. W wyniku tej transakcji wartość udziałów niekontrolujących w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wzrosła o 52 516 tys. zł.

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. Z uwagi na nieistotność spółka ta nie została uwzględniona w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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. Z uwagi na nieistotność spółka ta nie została uwzględniona w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

¹⁷ – 30 listopada 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zobowiązania jedynego 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 dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał spółek nie został opłacony.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

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.

Rada Nadzorcza

	Stan na 31 grudnia 2022	Powołanie	Stan na 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 uchwałę 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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 Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA 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, jaki wskazano w nocie 6 na temat zmiany prezentacyjnej danych porównawczych.

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

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, z wyjątkiem zastosowanych po raz pierwszy od 1 stycznia 2022 r. zmian w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz zastosowania zmian do Standardów i Interpretacji opisanych w nocie 6.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania finansowego. Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Wartości szacunkowe podawane w poprzednich latach obrotowych nie wywierają istotnego wpływu na bieżący okres sprawozdawczy. Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na skonsolidowane 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 aktywów niefinansowych	rozdział (bez numeru)
Opodatkowanie	12
Rzeczowe aktywa trwałe	14
Wartości niematerialne i wartość firmy	15
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	16
Nieruchomości inwestycyjne	17
Prawa do emisji CO ₂	19
Zapasy	20
Świadectwa pochodzenia energii	21

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22
Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32
Rezerwy	33
Instrumenty finansowe i wartość godziwa	35

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 dotyczą 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	-

Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy.

Spółki Grupy są w trakcie analizy wpływu Nowych Standardów, zmian do Standardów oraz Interpretacji na sprawozdanie finansowe. Na moment obecny nie identyfikują 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

Na moment obecny Grupa nie identyfikuje istotnych zmian w związku z implementacją nowych Standardów.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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”.

Grupa w związku z implementacją wyżej wymienionych zmian do Standardów oraz Interpretacji nie zidentyfikowała wpływu na sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem zmian wprowadzonych w MSR 16 jak opisano poniżej.

Zmiany w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

1 stycznia 2022 r. Grupa po raz pierwszy zastosowała zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, wprowadzające

zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka zobowiązana jest rozpoznawać ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana ta ma kluczowe znaczenie w odniesieniu do ujęcia w koszcie wytworzenia wyrobisk wartości węgla uzyskanego podczas ich drążenia.

W związku z powyższym począwszy od 1 stycznia 2022 r. przychody ze sprzedaży węgla uzyskanego podczas drążenia wyrobisk nie pomniejszają wartości początkowej wyrobisk, niemniej jednak konieczne jest skorygowanie kosztów poniesionych na drążenie wyrobisk o tę część kosztów, która dotyczy wytworzenia węgla uzyskanego podczas drążenia. Zmiana została zastosowana retrospektywnie, w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych (wyrobisk), które były dostosowane do miejsca i warunków niezbędnych do umożliwienia im działania w sposób zamierzony przez kierownictwo na dzień lub po dniu rozpoczęcia najwcześniejszego okresu przedstawionego w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (tj. na 1 stycznia 2021 r.). Na 1 stycznia 2022 r. łączny efekt netto pierwszego zastosowania tej zmiany wyniósł 23 892 tys. zł i został ujęty jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych i udziałów niekontrolujących. Łączny wpływ na 1 stycznia 2021 r. wyniósł 5 195 tys. zł, co widoczne jest w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Zmiana skutkowała na 31 grudnia 2021 r. zwiększeniem wartości netto rzeczowych aktywów trwałych o 29 496 tys. zł, a także zwiększeniem wartości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 5 604 tys. zł.

Jednocześnie w celu zachowania porównywalności danych porównawczych, dokonano przekształcenia danych za 2021 r. Łączny wpływ korekty na wynik okresu zakończony 31 grudnia 2021 r. wyniósł 18 697 tys. zł.

Zmiana prezentacji pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

W niniejszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała zmiany w zakresie prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyceny i realizacji walutowych transakcji forward, które nie są wykorzystane w rachunkowości zabezpieczeń. Wyniki z tytułu wyceny i realizacji tych transakcji, prezentowane do tej pory jako przychody lub koszty operacyjne, zostały zaprezentowane poza działalnością operacyjną. Zdaniem Zarządu zasadne jest, aby terminowe kontrakty walutowe forward nie będące instrumentami zabezpieczającymi prezentować poza działalnością operacyjną z uwagi na to, iż traktowane są jako derywatywy ekonomicznie zabezpieczające ryzyko kursowe i zawierane są na zabezpieczenie dostaw waluty w obrocie walutowym.

Zdaniem Grupy, zmiana prezentacji zysków/strat z wyceny i realizacji forwardów walutowych zapewnia, że przychody/koszty o podobnym charakterze prezentowane są spójnie, a w związku z tym informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym są bardziej przydatne. Z uwagi na istotność kwot związanych z wyceną i realizacją instrumentów walutowych, Grupa prezentuje je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w osobnej pozycji „Zyski/(straty) z pochodnych instrumentów walutowych nie wykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń”.

W celu zachowania porównywalności danych, Grupa powyższą zmianę prezentacyjną zastosowała również w odniesieniu do 2021 roku, przekształcając dane porównawcze.

Powyższa zmiana nie wpływa na zysk przed opodatkowaniem, zysk netto, ani na kapitał własny. Wpływ na EBITDA w roku 2022 wyniósł (347 053) tys. zł (w 2021 r. 116 988 tys. zł). Ta zmiana poziomu EBITDA nieznacznie wpływa na kalkulację wskaźnika dług netto/EBITDA – głównego kowenantu finansowego. Zarówno po, jak i przed uwzględnieniem tej zmiany, wskaźnik ten kształtuje się na poziomie nie powodującym naruszenia warunków określonych w umowach o finansowanie. Sposób wyliczenia EBITDA znajduje się w nocie „Segmenty operacyjne”.

Łączny wpływ zmiany do MSR 16 oraz zmiany prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2021 przedstawiają poniższe tabele.

	Stan na		
	31 grudnia 2021	Wpływ zmiany MSR 16	1 stycznia 2022
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	19 225 475	29 496	19 254 971
Pozostałe pozycje	3 112 218	-	3 112 218
Aktywa trwałe	22 337 693	29 496	22 367 189
Aktywa obrotowe	12 289 954	-	12 289 954
Aktywa razem	34 627 647	29 496	34 657 143

PASYWA

Zyski zatrzymane	10 620 839	15 766	10 636 605
Udziały niekontrolujące	1 167 450	8 126	1 175 576
Pozostałe pozycje	3 389 719	-	3 389 719
Kapitał własny	15 178 008	23 892	15 201 900
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	473 785	5 604	479 389
Pozostałe pozycje	7 397 349	-	7 397 349
Zobowiązania długoterminowe	7 871 134	5 604	7 876 738
Zobowiązania krótkoterminowe	11 578 505	-	11 578 505
Kapitał własny i zobowiązania razem	34 627 647	29 496	34 657 143

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021

	Dane zatwierdzone	Wpływ zmiany MSR 16	Wpływ zmiany prezentacji wyceny transakcji forward	Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	21 269 948	77 918	-	21 347 866
Podatek akcyzowy	(73 277)	-	-	(73 277)
Przychody ze sprzedaży netto	21 196 671	77 918	-	21 274 589
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	13 976	-	-	13 976
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	21 210 647	77 918	-	21 288 565
Pozostałe przychody operacyjne	229 612	-	(17 050)	212 562
Koszty świadczeń pracowniczych	(2 124 682)	(12 254)	-	(2 136 936)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(4 783 294)	(29 281)	(99 938)	(4 912 513)
Inne usługi obce	(965 655)	(13 300)	-	(978 955)
Pozostałe pozycje	(11 499 261)	-	-	(11 499 261)
Zysk operacyjny	2 067 367	23 083	(116 988)	1 973 462
Zyski/(straty) z pochodnych instrumentów walutowych nie wykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	116 988	116 988
Pozostałe pozycje	87 266	-	-	87 266
Zysk przed opodatkowaniem	2 154 633	23 083	-	2 177 716
Podatek dochodowy	(368 163)	(4 386)	-	(372 549)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	1 786 470	18 697	-	1 805 167
Inne całkowite dochody netto	297 271	-	-	297 271
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	2 083 741	18 697	-	2 102 438
Z tego zysk netto:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	1 678 536	12 338	-	1 690 874
przypadający na udziały niekontrolujące	107 934	6 359	-	114 293
Z tego całkowity dochód:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	1 973 743	12 338	-	1 986 081
przypadający na udziały niekontrolujące	109 998	6 359	-	116 357

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021		
	Dane zatwierdzone	Wpływ zmiany MSR 16	Dane przekształcone
Zysk netto okresu sprawozdawczego	1 786 470	18 697	1 805 167
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	368 163	4 386	372 549
Pozostałe pozycje	1 415 373	-	1 415 373
Korekty razem	1 783 536	4 386	1 787 922
Podatek dochodowy zapłacony	(526 612)	-	(526 612)
Zmiany kapitału obrotowego	2 443 526	-	2 443 526
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 486 920	23 083	5 510 003
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(1 901 807)	(23 083)	(1 924 890)
Pozostałe pozycje	51 540	-	51 540
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 850 267)	(23 083)	(1 873 350)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 424 654)	-	(1 424 654)
Przepływy pieniężne netto razem	2 211 999	-	2 211 999
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 941 554	-	1 941 554
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	4 153 553	-	4 153 553

7. Waluta funkcjonalna i transakcje w walutach obcych

Zasady rachunkowości

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej. Pozycje sprawozdania prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych, 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 ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu natomiast zyski lub straty z tytułu różnic kursowych w zakresie odsetek dotyczących środków trwałych w budowie ujmują się w nakładach na środki trwałe w budowie.

Segmenty operacyjne

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



Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz transakcji z innymi segmentami, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu. W 2022 r. w segmencie wydobycie odbiorcami zewnętrznymi, dla których udział w sprzedaży poza Grupę przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży, były spółki: Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” (19,0%) oraz Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. (11,0%). Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu. W transakcjach międzysegmentowych stosowane są ceny rynkowe zapewniające poszczególnym jednostkom uzyskanie marży właściwej do samodzielnego funkcjonowania na rynku.

Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności, Zarząd Jednostki Dominującej zwraca przede wszystkim uwagę na wynik EBITDA. Jest ona definiowana jako wynik operacyjny (obliczony jako wynik przed opodatkowaniem skorygowany o udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych, odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach współkontrolowanych, (straty)/zyski z pochodnych instrumentów walutowych nie wykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń, przychody finansowe, przychody z tytułu dywidend oraz koszty finansowe) powiększony o amortyzację oraz odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych. Zasady stosowane do ustalenia wyników segmentów oraz aktywów i zobowiązań segmentów są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku ze zmianą do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz zmianą prezentacyjną w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zaprezentowanymi w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa dokonała przekształcenia prezentacyjnego segmentów za okres porównawczy.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Działalność Grupy realizowana była w 2022 r. i 2021 r. w jednym obszarze geograficznym, tj. na terytorium Polski i wszystkie aktywa znajdowały się w Polsce.

Wyniki segmentów:

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



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	12 224 500	3 577 602	13 404 364	733 531	136 261	-	30 076 258
Sprzedaż między segmentami	5 184 355	37 199	1 243 515	1 710 337	461 866	(8 637 272)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	17 408 855	3 614 801	14 647 879	2 443 868	598 127	(8 637 272)	30 076 258
Rekompensaty	28 588	-	-	-	-	-	28 588
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	976	7 816	4 371	(157)	13 006
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	17 437 443	3 614 801	14 648 855	2 451 684	602 498	(8 637 429)	30 117 852
Koszty ogółem	(17 516 155)	(2 999 088)	(14 831 792)	(2 220 874)	(543 413)	8 679 711	(29 431 611)
Wynik segmentu	(78 712)	615 713	(182 937)	230 810	59 084	42 282	686 240
Amortyzacja	(2 712)	(712 983)	(447 564)	(368 609)	(75 530)		
Odwrocenie odpisu/(odpis) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(45 582)	(11 181)	-		
Wynik segmentu - EBITDA	(76 000)	1 328 696	310 209	610 600	134 615		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	(0,4%)	36,8%	2,1%	24,9%	22,3%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(108 000)
Zysk z działalności operacyjnej							578 240
Koszty finansowe							(276 630)
Przychody finansowe							220 929
Zyski/(straty) z pochodnych instrumentów walutowych nie wykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							(347 053)
Przychody z tytułu dywidend							1 163
Odwrocenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							27 274
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							71 463
Zysk brutto							275 386
Podatek dochodowy							(156 466)
Zysk netto							118 920
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							73 616







Wyniki segmentów (przekształcone):

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









	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	8 001 642	3 238 403	9 362 775	554 618	117 151	-	21 274 589
Sprzedaż między segmentami	3 204 918	41 121	835 797	1 886 441	380 078	(6 348 355)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	11 206 560	3 279 524	10 198 572	2 441 059	497 229	(6 348 355)	21 274 589
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	859	8 171	5 354	(408)	13 976
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	11 206 560	3 279 524	10 199 431	2 449 230	502 583	(6 348 763)	21 288 565
Koszty ogółem	(11 451 146)	(2 555 482)	(9 031 967)	(2 029 986)	(473 071)	6 307 094	(19 234 558)
Wynik segmentu	(244 586)	724 042	1 167 464	419 244	29 512	(41 669)	2 054 007
Amortyzacja	(3 060)	(668 886)	(408 890)	(401 462)	(74 905)		
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(26 114)	(652)	(3 358)		
Wynik segmentu - EBITDA	(241 526)	1 392 928	1 602 468	821 358	107 775		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	(2,2%)	42,5%	15,7%	33,5%	21,4%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(80 545)
Zysk z działalności operacyjnej							1 973 462
Koszty finansowe							(214 803)
Przychody finansowe							125 106
Zyski/(straty) z pochodnych instrumentów walutowych nie wykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							116 988
Przychody z tytułu dywidend							227
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(15 825)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							192 561
Zysk brutto							2 177 716
Podatek dochodowy							(372 549)
Zysk netto							1 805 167
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							114 293

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na 31 grudnia 2022 r. oraz za okres 12 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:

							
	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 662	11 060 021	5 970 151	3 325 252	364 887	(592 243)	20 142 730
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 698 292	387 543	1 716 479	211 920	215 888	(959 712)	5 270 410
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	19 976	-	-	-	-	-	19 976
Aktywa z tytułu umów z klientami	331 002	313 195	1 443	-	8 833	(30 573)	623 900
Razem	4 063 932	11 760 759	7 688 073	3 537 172	589 608	(1 582 528)	26 057 016
AKTYWA wyłączone z segmentacji							11 377 956
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							11 404
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							2 186
AKTYWA RAZEM							37 434 972
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	561 770	577 575	2 190 098	301 712	367 427	(541 621)	3 456 961
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	494 199	316 700	797	392	988	(448 664)	364 412
Razem	1 055 969	894 275	2 190 895	302 104	368 415	(990 285)	3 821 373
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							33 613 599
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							1 740 880
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							37 434 972
Za rok zakończony 31 grudnia 2022							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	219	1 443 763	486 750	594 175	82 986	(74 687)	2 533 206
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	2 712	712 983	447 564	368 609	75 530	(25 470)	1 581 928
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							3 063
Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących należności	(8 785)	(4 743)	(2 353)	(895)	(365)	(120)	(17 261)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	45 582	11 181	-	-	56 763

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na 31 grudnia 2021 r. oraz za okres 12 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:

							
	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 649	10 281 878	6 006 882	3 126 739	356 482	(541 829)	19 244 801
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 408 036	388 734	1 146 605	326 336	109 769	(994 551)	3 384 929
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	22 832	-	-	-	-	-	22 832
Aktywa z tytułu umów z klientami	200 773	243 664	225	-	-	(31 754)	412 908
Razem	2 646 290	10 914 276	7 153 712	3 453 075	466 251	(1 568 134)	23 065 470
AKTYWA wyłączone z segmentacji							11 591 673
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							10 170
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							2 077
AKTYWA RAZEM							34 657 143
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	466 450	614 545	946 396	329 537	114 222	(596 427)	1 874 723
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	475 985	402 652	10	9 704	1 863	(429 878)	460 336
Razem	942 435	1 017 197	946 406	339 241	116 085	(1 026 305)	2 335 059
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							32 322 084
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							2 688 784
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							34 657 143
Za rok zakończony 31 grudnia 2021							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	769	990 619	438 666	473 263	34 839	(42 874)	1 895 282
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	3 060	668 886	408 890	401 462	74 905	(21 170)	1 536 033
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							3 253
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	6 051	(2 629)	(16 855)	2 528	(464)	308	(11 061)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	26 114	652	3 358	-	30 124

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Zasady rachunkowości

Aktywa Grupy analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć wystąpią przesłanki wskazujące na to, iż składnik aktywów mógł stracić na wartości, oraz corocznie dla wartości firmy.

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). Ośrodek wypracowujący środki pieniężne nigdy nie jest większy niż segment operacyjny.

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

Istotne osądy i szacunki

Wartość odzyskiwalna rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych

Testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przeprowadzane są w oparciu o szereg założeń, których część jest poza kontrolą Grupy. Znaczące zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Grupy, co zostało opisane szerzej poniżej.

Na 30 września 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, GK ENEA przeprowadziła testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w ramach obszarów zajmujących się m.in. produkcją energii elektrycznej oraz ciepła. Na podstawie przeprowadzonych testów stwierdzono konieczność ujęcia poniższych zdarzeń.

Na podstawie przeprowadzonej analizy dokonano odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych w obszarze Białystok w spółce ENEA Ciepło na kwotę 47 462 tys. zł. Odpis z tytułu utraty wartości obniżył wynik finansowy netto Grupy o 38 444 tys. zł. Analiza wykazała nadwyżkę wartości użytkowej w spółce ENEA Wytwarzanie. Grupa postanowiła nie odwracać odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych utworzonych w latach ubiegłych.

Wyniki przeprowadzonych testów przedstawione zostały poniżej:

CGU [tys. zł]	Wartość odzyskiwalna	Wartość księgowa
CGU Elektrownie Systemowe Kozienice – majątek wytwórczy spółki ENEA Wytwarzanie w lokalizacji Świerże Górne	3 766 200	3 651 090
CGU Elektrownie Systemowe Połaniec – majątek wytwórczy spółki ENEA Elektrownia Połaniec (węglowe źródła wytwórcze)	1 415 260	1 181 001
CGU Zielony Blok – majątek wytwórczy spółki ENEA Elektrownia Połaniec (blok biomasowy)	1 585 673	181 577
CGU Białystok – majątek wytwórczy spółki ENEA Ciepło	685 393	732 855
CGU Piła – majątek wytwórczy spółki Miejska Energetyka Ciepła w Pile	250 331	119 595
CGU Oborniki – majątek wytwórczy spółki Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Obornikach	12 908	11 532

Wartość odzyskiwalną poszczególnych CGU oszacowano na podstawie wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie sporządzonych projekcji finansowych.

Dla poszczególnych testowanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przyjęto następujące okresy projekcji:

- CGU Elektrownie Systemowe Kozienice – do roku 2047,
- CGU Elektrownie Systemowe Połaniec – do roku 2034,
- CGU Zielony Blok – do roku 2042,

- CGU Białystok – do roku 2045,
- CGU Piła – do roku 2045,
- CGU Oborniki – do roku 2045

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, CGU Białystok, CGU Piła oraz CGU Oborniki),
- główne ścieżki cen, oparte m.in. na prognozach sporządzonych przez ENEA Trading (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 Grupie 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 roku. W kolejnych latach przewiduje się średni spadek cen o 2,3% do 2031 roku. Od 2032 roku następuje średni wzrost cen o 1,6% [ceny stałe 2022],
 - ceny gazu ziemnego: zakłada się dynamiczny spadek cen od 2023 roku z poziomu 870 zł/MWh o ok. 27% do 2027 roku, a następnie dalszy spadek średnioroczny o 2,7% do 2040 roku. Od 2041 roku zakłada się stabilną cenę na poziomie 174,39 zł/MWh do 2045 roku [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 dotychczas wygrane aukcje,
- inflacja, z uwzględnieniem celu inflacyjnego, na poziomie maksymalnym 2,5%,
- nominalna stopa dyskonta - 9,83% [stopa dyskonta przed opodatkowaniem wynosi 11,20%]. Grupa zastosowała premie za ryzyko specyficzne dla następujących 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 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 wartość odzyskiwalną (wartość wyjściowa) ośrodków generujących przepływy pieniężne:

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	7 715 765	(124 438)
- CGU Elektrownie Systemowe Kozienice	(7 094)	3 766 200	1 503
- CGU Elektrownie Systemowe Połaniec	(27 925)	1 415 260	25 470
- CGU Zielony Blok	38 362	1 585 673	(37 031)
- CGU Białystok	116 244	685 393	(101 934)
- CGU Piła	13 505	250 331	(12 215)
- CGU Oborniki	241	12 908	(231)

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)	7 715 765	141 393
- CGU Elektrownie Systemowe Kozienice	14 043	3 766 200	(20 350)
- CGU Elektrownie Systemowe Połaniec	(22 530)	1 415 260	22 679
- CGU Zielony Blok	(32 077)	1 585 673	32 996
- CGU Białystok	(90 642)	685 393	99 108
- CGU Piła	(7 321)	250 331	6 374
- CGU Oborniki	(545)	12 908	586

Wpływ zmiany cen energii elektrycznej (wpływ zmian od 2024 roku)

Zmiana założeń	-1,0%	Wartość wyjściowa	+1,0%
Zmiana wartości odzyskiwalnej	(1 071 694)	7 715 765	1 059 656
- CGU Elektrownie Systemowe Kozienice	(629 499)	3 766 200	622 185
- CGU Elektrownie Systemowe Połaniec	(321 571)	1 415 260	317 081
- CGU Zielony Blok	(85 208)	1 585 673	84 972
- CGU Białystok	(28 295)	685 393	28 296
- CGU Piła	(7 171)	250 331	7 171
- CGU Oborniki	50	12 908	(49)

Wpływ zmiany cen uprawnień do emisji CO₂ (wpływ zmian od 2024 roku)

Zmiana założeń	-1,0%	Wartość wyjściowa	+1,0%
Zmiana wartości odzyskiwalnej	412 977	7 715 765	(417 386)
- CGU Elektrownie Systemowe Kozienice	303 551	3 766 200	(307 429)
- CGU Elektrownie Systemowe Połaniec	98 276	1 415 260	(98 820)
- CGU Zielony Blok	-	1 585 673	-
- CGU Białystok	9 422	685 393	(9 409)
- CGU Piła	1 728	250 331	(1 728)
- CGU Oborniki	-	12 908	-

Wpływ zmiany cen węgla kamiennego (wpływ zmian od 2024 roku)

Zmiana założeń	-1,0%	Wartość wyjściowa	+1,0%
Zmiana wartości odzyskiwalnej	279 942	7 715 765	(281 300)
- CGU Elektrownie Systemowe Kozienice	204 897	3 766 200	(206 245)
- CGU Elektrownie Systemowe Połaniec	73 147	1 415 260	(73 147)
- CGU Zielony Blok	-	1 585 673	-
- CGU Białystok	4 643	685 393	(4 641)
- CGU Piła	(2 763)	250 331	2 744
- CGU Oborniki	18	12 908	(11)

Grupa dokonała okresowej oceny przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych w segmencie Wydobywanie (spółka LWB), zgodnie z wytycznymi MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Znaczenie takiej analizy jest tym bardziej istotne w sytuacji, kiedy firmy funkcjonują w zmiennych, zupełnie niestandardowych i zazwyczaj niespotykanych warunkach. Dokonując takiej oceny na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 r. Grupa, na podstawie analizy aktualnej sytuacji ekonomiczno-rynkowej, zauważa, że obecna wartość kapitalizacji rynkowej LWB nadal utrzymuje się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto. W ocenie Grupy taka sytuacja wynika przede wszystkim z czynników od niej niezależnych, takich jak czynniki polityczne oraz polityka klimatyczna UE, ograniczone zaufanie do spółek z sektora górnictwa oraz po części także niska płynność akcji i niski poziom akcji w wolnym obrocie (ang. „free float”). Ponadto w trakcie 2022 roku nastąpił dość znaczny, bo niemal ponad 50% wzrost kursu akcji LWB. Również trwająca wojna na Ukrainie i ograniczenie podaży surowców na świecie powoduje wysokie zapotrzebowanie na węgiel LWB. Dlatego też Grupa podejmuje działania w celu wykorzystania okresu wzmożonego popytu na węgiel.

Pomimo tego, dotychczasowe przesłanki nadal formalnie obowiązują, wobec czego również za 2022 r. Grupa jest zobligowana do wykonania testu na utratę wartości dla segmentu Wydobywanie. Zauważono także wzrost rynkowych stóp procentowych (wzrost czynnika dyskonta).

W związku z brakiem możliwości określenia wartości godziwej dla bardzo dużej grupy aktywów, dla których nie ma aktywnego rynku, jak również brak jest porównywalnych transakcji, określenie wartości odzyskiwalnej testowanych aktywów nastąpiło w wyniku oszacowania ich wartości użytkowej przy pomocy metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie przygotowanych przez Grupę projekcji finansowych od 2023 do 2051 r.

Wyniki przeprowadzonego testu przedstawia poniższa tabela:

CGU [tys. zł] - stan na 30 września 2022 r.	Wartość odzyskiwalna	Wartość księgowa
CGU Wydobywanie	8 488 449	2 838 920

Poniżej przedstawione zostały kluczowe założenia przy jakich dokonano oszacowania wartości użytkowej testowanych aktywów:

- z uwagi na powiązania pomiędzy poszczególnymi działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji wszystkie aktywa LWB zostały uznane za jeden CGU;
- średni poziom wolumenu produkcji i sprzedaży węgla w latach 2023-2030 określono na 9,0 mln ton;
- okres prognozy od 2023 do 2051 r. – został oszacowany na podstawie posiadanych przez spółkę na dzień bilansowy zasobów operatywnych węgla (dostępnych do wykorzystania przy pomocy obecnej – tj. istniejącej na dzień bilansowy – infrastruktury, głównie w odniesieniu do szybów). Od 2044 r. średnioroczny poziom wydobycia maleje, co jest wynikiem wyczerpywania się złóż w polu „Bogdanka” oraz przyjętego założenia wykorzystywania jedynie obecnie dostępnej infrastruktury;
- ceny węgla w 2023 roku na podstawie podpisanych na dzień sporządzenia analizy umów; w latach 2024-2029 ceny węgla przyjęto na podstawie opracowań dokonanych na potrzeby własne LWB 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 Grupy 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 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	154 996	8 488 449	(152 204)

Wpływ zmiany ceny węgla

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	(157 589)	8 488 449	157 589

Wpływ zmiany realnego wzrostu wynagrodzeń

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	317 295	8 488 449	(343 033)

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

8. Przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

Ujmowanie przychodów

Grupa 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 Grupy, w miarę wykonywania przez Grupę tego świadczenia,
- w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę 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 Grupę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwownalne 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, Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży następujących grup produktów i usług:

- usługi świadczone w sposób ciągły – wysokość przychodu uzależniona od zużycia (min. dostawa energii elektrycznej, energii cieplnej, gazu ziemnego, świadczenie usług dystrybucyjnych): ujęcie przychodu następuje, gdy Grupa przenosi kontrolę nad częścią świadczonej usługi; Grupa 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 Grupa ma prawo zafakturować; w kategorii przychodów świadczonych w sposób ciągły uwzględnione są również przychody z tytułu Rynku Mocy;
- 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;
- usługi świadczone w sposób ciągły – wysokość przychodu uzależniona od upływu czasu (min. sprzedaż usług oświetleniowych, usług wsparcia procesowego): przychód ze sprzedaży usług rozliczany jest w czasie, ponieważ usługi takie są świadczone w sposób ciągły, a więc pewna część świadczeń podlega przeniesieniu w każdej chwili świadczenia usługi; z uwagi na fakt, że wartość usług przekazanych klientowi nie różni się na przestrzeni poszczególnych okresów rozliczeniowych, Grupa ujmuje przychody z tytułu świadczonych usług w oparciu o miesięczne stałe płatności (niezależne od zużycia);
- usługi świadczone w sposób ciągły – oparte na stopniu zaawansowania prac (min. usługi budowlane): zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest w czasie, ponieważ w wyniku świadczonej usługi powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem sprawuje klient; przychody z tytułu świadczonej usługi ujmowane są w czasie, z wykorzystaniem metody opartej na nakładach – metody kosztowej, na podstawie której ustala się stopień zaawansowania kontraktu poprzez porównanie wysokości kosztów poniesionych na realizację umowy do całkowitych budżetowanych kosztów umowy.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży w kwocie wynagrodzenia netto następuje, gdy Grupa 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 Grupy – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Grupie może być kwotą wynagrodzenia netto, które Grupa zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot. Grupa ujmuje jako przychód Kwoty różnicy ceny oraz 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 Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia

umowy z klientem, których Grupa 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 ujmują się w wyniku okresu, w którym zostały one poniesione.

Opłaty przyłączeniowe

Przychody z opłat przyłączeniowych ujmowane są jednorazowo w przychodach w momencie zakończenia prac przyłączeniowych.

Przychody ze sprzedaży netto

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021 przekształcone*
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	23 843 479	15 592 083
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	3 407 586	3 135 374
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	196 223	147 632
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	226 359	166 012
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	2 760	3 031
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	482 560	434 765
Przychody ze sprzedaży węgla	682 731	512 810
Przychody ze sprzedaży gazu	341 074	408 877
Przychody z tytułu Rynku Mocy	893 486	874 005
Razem przychody ze sprzedaży netto	30 076 258	21 274 589

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody z opłat przyłączeniowych prezentowane są w powyższej tabeli w pozycji „przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych” i na 31 grudnia 2022 r. wynosiły 90 883 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 90 823 tys. zł). Przychody ze sprzedaży produktów i usług obejmują przede wszystkim przychody dotyczące konserwacji i modernizacji urządzeń oświetlenia drogowego.

Grupa dzieli przychody przede wszystkim w oparciu o typ produktów/usług. Główne grupy przychodów to przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (segment Obrót oraz Wytwarzanie), przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych (segment Dystrybucja), przychody z tytułu Rynku Mocy (segment Wytwarzanie), przychody ze sprzedaży węgla (segment Wydobycie), przychody ze sprzedaży energii cieplnej (segment Wytwarzanie) oraz przychody ze sprzedaży gazu (segment Obrót).

Sprzedaż energii elektrycznej: Grupa ujmuje przychody na koniec każdego okresu rozliczeniowego, który wynika z umów sprzedaży, według ilości energii elektrycznej dostarczonej do klienta w danym okresie rozliczeniowym. Grupa ujmuje przychody w okresie czasu i korzysta z uproszczenia dotyczącego ujmowania przychodów zgodnie z faktowaniem, 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. Występuje także sprzedaż dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. oraz na Towarowej Giełdzie Energii.

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

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

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

W przypadku opłaty jakościowej, przejściowej, mocowej oraz OZE, ENEA Operator pełni, co do zasady, rolę jednostki pobierającej opłaty i przekazującej świadczenie innym uczestnikom rynku, np. na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. (PSE). Opłaty (tj. opłata jakościowa, przejściowa, mocowa i OZE) mają charakter quasi-podatków pobieranych na rzecz innych podmiotów. ENEA Operator występuje w roli pośrednika pobierającego opłaty na rzecz innych uczestników rynku energii, w tym PSE. W konsekwencji, przychody ze sprzedaży usług dystrybucji są pomniejszone o wartość pobieranej opłaty OZE, opłaty jakościowej, opłaty mocowej oraz opłaty przejściowej. Jednocześnie korekcie ulegają koszty związane z nabyciem usług przesyłowych a także koszty związane z otrzymanymi fakturami z tytułu wsparcia OZE oraz wsparcia wytwórców. Łączna kwota opłat przenoszonych wynosiła na 31 grudnia 2022 r. 1 060 476 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 1 002 484 tys. zł). Wielkość przychodów ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej wynika z udokumentowanej sprzedaży, powiększonej o dokonane doszacowanie niezafakturowanej w danym okresie sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej oraz pomniejszone o wartość doszacowania tej sprzedaży z poprzedniego okresu. Doszacowanie sprzedaży jest dokonywane na koniec każdego miesiąca. Przychód z tytułu usługi dystrybucyjnej rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, na podstawie wskazań układów

miarowo-rozliczeniowych, z uwzględnieniem doszacowania zużycia.

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

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

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021 przekształcone*
Przychody świadczone w sposób ciągły	28 968 185	20 445 104
Przychody świadczone w określonym momencie	1 108 073	829 485
Razem	30 076 258	21 274 589

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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. ENEA S.A. wystąpiła do Zarządcy Rozliczeń S.A. z wnioskiem o wypłatę rekompensaty z tytułu stosowania ceny maksymalnej za 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 31) oraz w styczniu 2023 r. w wysokości 307 846 tys. zł.

9. Koszty operacyjne

Zasady rachunkowości

Grupa 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 przekształcone*
Amortyzacja	(1 584 991)	(1 539 286)
Koszty świadczeń pracowniczych	(2 495 720)	(2 136 936)
- wynagrodzenia	(1 854 418)	(1 574 565)
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(641 302)	(562 371)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	(10 462 627)	(4 912 513)
- koszt emisji CO ₂	(5 584 218)	(2 890 011)
- zużycie materiałów i energii	(4 675 815)	(1 840 253)
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	(202 594)	(182 249)
Wartość zakupionej energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(12 393 958)	(8 655 752)
Usługi obce	(1 529 905)	(1 419 624)
- usługi przesyłowe	(472 792)	(440 669)
- inne usługi obce	(1 057 113)	(978 955)
Podatki i opłaty	(541 573)	(471 578)
Razem	(29 008 774)	(19 135 689)

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021 przekształcone*
Koszty wynagrodzeń	(1 854 418)	(1 574 565)
- bieżące wynagrodzenia	(1 752 120)	(1 515 277)
- nagrody jubileuszowe	(50 440)	(7 890)
- odprawy emerytalne i rentowe	(2 661)	(8 969)
- inne	(49 197)	(42 429)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(641 302)	(562 371)
- ZUS	(370 874)	(319 811)
- odpis na ZFŚS	(63 897)	(61 015)
- inne świadczenia społeczne	(119 105)	(103 621)
- pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	(11)	(61)
- inne	(87 415)	(77 863)
Razem	(2 495 720)	(2 136 936)

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 przekształcone*
Rozwiązanie rezerw na roszczenia o odszkodowanie	12 446	978
Rozwiązanie pozostałych rezerw	39 016	16 788
Zwrot kosztów przez ubezpieczyciela	14 584	15 926
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji	12 922	9 419
Odszkodowania, kary, grzywny	27 633	23 389
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	15 382	6 204
Nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe	44 278	50 493
Różnice kursowe - operacje zabezpieczające	12 357	5 237
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	-	13 632
Inne pozostałe przychody operacyjne	36 711	70 496
Razem	215 329	212 562

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Utworzenie rezerw na roszczenia o odszkodowanie	(909)	(892)
Utworzenie pozostałych rezerw	(22 080)	(38 431)
Odpis aktualizujący wartość należności	(3 411)	(7 007)
Odpisanie należności nieściągalnych	(21 926)	(11 317)
Koszty postępowań sądowych	(58 418)	(10 995)
Koszty związków zawodowych	(2 304)	(1 962)
Odszkodowanie za bezumowne korzystanie z gruntów	(972)	(1 706)
Różnice kursowe - operacje zabezpieczające	(22 916)	(4 824)
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	(2 923)	-
Inne pozostałe koszty operacyjne	(87 574)	(50 183)
Razem	(223 433)	(127 317)

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	206 027	26 942
- rachunki i lokaty bankowe	181 905	2 277
- pozostałe pożyczki i należności	22 901	22 664
- leasing i subleasing finansowy	437	594
- pozostałe	784	1 407
Różnice kursowe	1 346	-
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	6 632	20 206
Zmiana rezerw na rekultywację i na demontaż farm wiatrowych z tytułu dyskonta	6 647	56 894
Inne przychody finansowe	277	21 064
Razem	220 929	125 106

Koszty finansowe

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Koszty odsetek	(235 316)	(176 686)
- koszty odsetek z tytułu kredytów i pożyczek	(104 095)	(35 776)
- koszty odsetek od obligacji	(182 073)	(59 491)
- koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu i leasingu głównego	(17 342)	(14 895)
- koszty odsetek od Swap IRS	76 881	(64 563)
- inne odsetki	(8 687)	(1 961)
Różnice kursowe	(1 315)	(219)
Koszt dyskonta zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych i rezerw	(40 774)	(20 240)
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	8 053	(17 166)
Inne koszty finansowe	(7 278)	(492)
Razem	(276 630)	(214 803)

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 przeprowadzania 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 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów. Grupa 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 budżetach spółek Grupy Kapitałowej.

Podatek dochodowy

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021 przekształcone*
podatek bieżący	(33 634)	(514 310)
podatek odroczony	(122 832)	141 761
Podatek dochodowy	(156 466)	(372 549)

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021 przekształcone*
Zysk przed opodatkowaniem	275 386	2 177 716
Podatek wyliczony według stawki 19%	(52 324)	(413 766)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe * 19%)	(20 710)	(6 758)
Dochody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe * 19%)	8 689	14 680
Odwrocenie odpisu – Elektrownia Ostrołęka	8 834	33 384
Straty podatkowe nie uwzględnione w podatku odroczonym ze względu na brak możliwości odliczenia w przyszłości**	(67 750)	-
Inne * 19%	(33 205)	(89)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(156 466)	(372 549)

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**kwota ta nie będzie mogła być odliczona w przyszłości w związku z wygaśnięciem umowy dotyczącej podatkowej grupy kapitałowej, straty te nie podlegają przeniesieniu na kolejne lata.

Odroczony podatek dochodowy

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

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021 przekształcone*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 599 239	2 867 857
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 284 131)	(1 466 985)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	1 315 108	1 400 872
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 820 386	1 946 374
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 284 131)	(1 466 985)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	536 255	479 389

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2022 r. przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy wynoszą 1 224 960 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 1 360 715 tys. zł), natomiast przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy wynoszą 1 374 279 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 1 507 142 tys. zł).

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2022 r. przypadająca do uregulowania w ciągu 12 miesięcy wynosi 602 089 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 868 952 tys. zł), natomiast przypadająca do uregulowania po upływie 12 miesięcy wynosi 1 218 297 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 1 077 422 tys. zł).

Na 31 grudnia 2022 r. nie wystąpiły przesłanki, które wskazywałyby na ryzyko braku odzyskiwalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zdaniem Grupy różnice pomiędzy wartością podatkową a bilansową środków trwałych zrealizują się w pełni w przyszłych okresach.

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:

	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Rezerwa na koszty umorzenia świadectw pochodzenia	Rezerwa na składowanie, rekultywację oraz zakup praw do emisji CO ₂	Koszty opodatkowane po zakończeniu okresu rozliczeniowego	Różnice między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	Odpis aktualizujący niefinansowe aktywa trwałe*	Zobowiązania dotyczące depozytów zabezpieczających transakcje futures zakupu uprawnień do emisji CO ₂	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2021	251 421	32 415	373 719	2 528	97 685	997 280	119 168	388 244	2 262 460
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	6 575	38 430	172 968	669	(30 312)	(6 578)	420 520	72 761	675 033
(Obciążenie)/uznanie w innych całkowitych dochodach	(19 071)	-	-	-	27	-	-	(50 592)	(69 636)
Stan na 31 grudnia 2021 wg stawki 19%	238 925	70 845	546 687	3 197	67 400	990 702	539 688	410 413	2 867 857
Stan na 1 stycznia 2022	238 925	70 845	546 687	3 197	67 400	990 702	539 688	410 413	2 867 857
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(2 250)	(32 610)	(100 268)	253	(23 821)	8 811	(261 058)	144 055	(266 888)
Obciążenie w innych całkowitych dochodach	(1 619)	-	-	-	-	-	-	(111)	(1 730)
Stan na 31 grudnia 2022 wg stawki 19%	235 056	38 235	446 419	3 450	43 579	999 513	278 630	554 357	2 599 239

*W tym rzeczowe aktywa trwałe, inne wartości niematerialne i użytkowanie wieczyste gruntów.

Na 31 grudnia 2022 r. straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach wyniosły 17 304 tys. zł. Kwota ta została uwzględniona przy kalkulacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i prezentowana jest w kolumnie „Pozostałe”. W kolumnie tej prezentowane jest również aktywo od rezerwy na umowy rodzące obciążenia w kwocie 126 315 tys. zł. Inne najważniejsze pozycje występujące w kolumnie „Pozostałe” to aktywo z tytułu: zaliczek na opłaty przyłączeniowe 79 304 tys. zł, otrzymanych zaliczek na poczet Rekompensat 43 850 tys. zł oraz zobowiązań wynikających z zawartych ugód sądowych 41 109 tys. zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przekształcona):

	Przychód opodatkowany po zakończeniu okresu rachunkowego	Naliczona, niezafakturowana sprzedaż	Różnice między wartością bilansową a podatkową środków trwałych*	Aktywo związane z likwidacją zakładu górniczego	Depozyty zabezpieczające transakcje futures zakupu uprawnień do emisji CO ₂	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2021	12 963	45 210	1 110 796	10 476	120 169	111 879	1 411 493
Korekta wynikająca ze zmian w MSR 16	-	-	1 218	-	-	-	1 218
Stan na 1 stycznia 2021 po korekcie	12 963	45 210	1 112 014	10 476	120 169	111 879	1 412 711
Obciążenie wyniku finansowego	9 536	14 032	78 081	511	420 566	10 546	533 272
Obciążenie w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	391	391
Stan na 31 grudnia 2021 wg stawki 19%	22 499	59 242	1 190 095	10 987	540 735	122 816	1 946 374
Stan na 1 stycznia 2022	22 499	59 242	1 190 095	10 987	540 735	122 816	1 946 374
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	13 875	37 143	95 516	(1 801)	(263 142)	(25 647)	(144 056)
Obciążenie w innych całkowitych dochodach	-	-	-	-	-	18 068	18 068
Stan na 31 grudnia 2022 wg stawki 19%	36 374	96 385	1 285 611	9 186	277 593	115 237	1 820 386

*Różnice wynikają z wyceny środków trwałych do wartości godziwej oraz różnic w stawkach amortyzacji.

13. Zysk/(strata) na akcję

Zasady rachunkowości

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Jednostki Dominującej 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 zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021 przekształcone*
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	45 304	1 690 874
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	501 430 391	441 442 578
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w zł na jedną akcję)	0,09	3,83
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	0,09	3,83

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do skonsolidowanego 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 Grupy, 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.

Ujęte w wartości początkowej środków trwałych koszty likwidacji kopalń podlegają amortyzacji taką metodą, jaką amortyzowane są środki trwałe, których dotyczą, począwszy od momentu rozpoczęcia użytkowania danego środka trwałego, przez okres ustalony w planie likwidacji grup obiektów w ramach przewidywanego harmonogramu likwidacji kopalni.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową przez oszacowany okres użytkowania lub metodą naturalną w oparciu o długość eksploataowanych ścian (w przypadku wyrobisk eksploatacyjnych). 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.

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.

W ramach swojej działalności Grupa otrzymuje nieodpłatnie środki trwałe, które wyceniane są w wartości godziwej na moment początkowego ujęcia. Grupa wykazuje je jako rzeczowe aktywa trwałe, a ich wartość (przyłącza, usunięcia kolizji) odnoszona jest jednorazowo w pozostałe przychody operacyjne w momencie ich otrzymania (za wyjątkiem otrzymania infrastruktury oświetleniowej w zamian za świadczenie usług – wówczas rozliczane są w czasie).

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. Grupa zaprzestaje aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego w momencie oddania do użytkowania aktywa trwałego. Grupa 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 w 2023 r. na wysokość amortyzacji będzie wynosił 8 380 tys. zł.

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).

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

– budynki i budowle	10 – 80 lat
w tym sieci energetyczne	33 lata
– budowle (wzrostowe eksploatacyjne) amortyzacja metodą naturalną w oparciu o długość eksploatowanych ścian	
– urządzenia techniczne i maszyny	2 – 50 lat
– środki transportu	3 – 30 lat
– pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	3 – 25 lat

Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

Aktualnie okres żywotności kopalni (LWB) oszacowany jest na 2051 rok, i nie uległ on zmianie w porównaniu do ostatniego, rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok. Faktyczny termin likwidacji kopalni może jednak różnić się od szacowanego przez Grupę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operacyjnych węgla dostępnych na dzień sprawozdawczy. Ewentualny spadek popytu na węgiel Grupy może powodować obniżenie wydobycia poniżej zdolności produkcyjnych co wpłynie na wydłużenie okresu żywotności kopalni.

Grupa ma na uwadze trwające prace dotyczące restrukturyzacji sektora górnictwa, ogłoszone w Polityce Energetycznej Polski do 2040 roku („PEP 2040”) jak również przewidywane w „Umowie Społecznej dotyczącej transformacji sektora górnictwa węgla kamiennego oraz wybranych procesów transformacji województwa śląskiego”, zakończenie eksploatacji węgla kamiennego w Polsce do 2049 r. Jednak w związku z istotną zmianą sytuacji geopolitycznej i gospodarczej w 2022 roku obecnie prowadzone są prace dotyczące aktualizacji PEP 2040. Na chwilę obecną, poza koniecznością wpisania się w ogólne ramy działalności związanej z wydobywaniem węgla kamiennego, zakładające perspektywę zakończenia wydobycia do 2049 roku, Grupa pozostaje poza bezpośrednim wpływem ww. regulacji (w szczególności z uwagi na osiągnięte wyniki finansowe oraz efektywność operacyjną). Jednocześnie Grupa podejmuje działania zmierzające do dywersyfikacji obszarów swojej działalności.

Rzeczowe aktywa trwałe

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.:

	Grunty	Budynki i budowle w tym wyrobiska	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem	
Wartość brutto								
Stan na 1 stycznia 2022 (po przekształceniu)	121 598	19 463 028	2 014 922	16 498 964	434 698	906 338	1 002 853	38 427 479
Przeniesienia	4 853	1 266 370	309 994	639 945	33 051	129 716	(2 094 884)	(20 949)
Nabycie	-	6 150	-	594	1 800	3 603	2 463 431	2 475 578
Zbycie	(430)	(13 487)	-	(12 011)	(5 201)	(6 593)	(10 414)	(48 136)
Zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	-	(2 538)	(2 538)
Likwidacja	-	(239 956)	(185 108)	(39 773)	(1 145)	(5 269)	-	(286 143)
Pozostałe	257	53 675	(6 223)	(2 111)	(417)	(3 528)	6 058	53 934
Stan na 31 grudnia 2022	126 278	20 535 780	2 133 585	17 085 608	462 786	1 024 267	1 364 506	40 599 225
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
Stan na 1 stycznia 2022	4	(7 237 011)	(694 805)	(6 350 206)	(181 057)	(534 813)	(2 656)	(14 305 739)
Zbycie	-	2 049	-	5 140	4 047	6 581	-	17 817
Amortyzacja	-	(732 111)	(173 401)	(654 755)	(29 260)	(63 590)	-	(1 479 716)
Likwidacja	-	188 859	138 106	37 396	1 699	5 209	-	233 163
Pozostałe	-	81	-	3 912	270	1 361	-	5 624
Stan na 31 grudnia 2022	4	(7 778 133)	(730 100)	(6 958 513)	(204 301)	(585 252)	(2 656)	(15 528 851)
Odpisy aktualizujące								
Stan na 1 stycznia 2022	(2 615)	(1 486 573)	-	(3 313 309)	(13 983)	(20 406)	(29 883)	(4 866 769)
Zmniejszenia	249	5 834	-	1 185	-	23	3 260	10 551
Zwiększenia	(631)	(15 078)	-	(43 858)	(33)	(422)	-	(60 022)
Stan na 31 grudnia 2022	(2 997)	(1 495 817)	-	(3 355 982)	(14 016)	(20 805)	(26 623)	(4 916 240)
Wartość netto na 1 stycznia 2022	118 987	10 739 444	1 320 117	6 835 449	239 658	351 119	970 314	19 254 971
Wartość netto na 31 grudnia 2022	123 285	11 261 830	1 403 485	6 771 113	244 469	418 210	1 335 227	20 154 134

W pozycji środków trwałych w budowie najistotniejsze projekty to: wyrobiska (chodniki) w LWB (266 030 tys. zł), modernizacja elektrofiltrów bloków energetycznych w Elektrowni Połaniec (203 768 tys. zł), modernizacja bloku 11 w ENEA Wytwarzanie (59 469 tys. zł).

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń. Koszty finansowania zewnętrznego aktywowane w 2022 r. były nieistotne.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. (dane przekształcone):

	Grunty	Budynki i budowle w tym wyrobiska	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem	
Wartość brutto								
Stan na 1 stycznia 2021	118 505	18 576 195	1 865 009	15 676 096	382 566	883 886	1 196 852	36 834 100
Korekta wynikająca ze zmian w MSR 16		6 413	6 413					6 413
Stan na 1 stycznia 2021 po korekcie	118 505	18 582 608	1 871 422	15 676 096	382 566	883 886	1 196 852	36 840 513
Przeniesienia	3 118	1 070 681	275 268	845 688	54 828	30 357	(1 970 845)	33 827
Nabycie	-	13 454	-	33 335	2 365	3 552	1 787 936	1 840 642
Zbycie	-	(85)	-	(344)	(6 226)	(4 088)	-	(10 743)
Likwidacja	(3 179)	(170 928)	(131 768)	(65 173)	(2 908)	(2 458)	(1 979)	(246 625)
Pozostałe	3 154	(32 702)	-	9 362	4 073	(4 911)	(9 111)	(30 135)
Stan na 31 grudnia 2021	121 598	19 463 028	2 014 922	16 498 964	434 698	906 338	1 002 853	38 427 479
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
Stan na 1 stycznia 2021	4	(6 615 627)	(566 702)	(5 819 150)	(161 542)	(484 640)	(2 656)	(13 083 611)
Zbycie	-	85	-	218	3 686	4 068	-	8 057
Amortyzacja	-	(753 283)	(224 960)	(595 893)	(26 732)	(66 039)	-	(1 441 947)
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	99	-	-	99
Likwidacja	-	131 764	96 853	62 930	5 210	2 420	-	202 324
Pozostałe	-	50	4	1 689	(1 778)	9 378	-	9 339
Stan na 31 grudnia 2021	4	(7 237 011)	(694 805)	(6 350 206)	(181 057)	(534 813)	(2 656)	(14 305 739)
Odpisy aktualizujące								
Stan na 1 stycznia 2021	(2 375)	(1 458 532)	-	(3 258 794)	(14 035)	(19 696)	(93 335)	(4 846 767)
Zmniejszenia	-	1 165	-	895	60	44	64 015	66 179
Zwiększenia	(240)	(29 206)	-	(55 410)	(8)	(754)	(563)	(86 181)
Stan na 31 grudnia 2021	(2 615)	(1 486 573)	-	(3 313 309)	(13 983)	(20 406)	(29 883)	(4 866 769)
Wartość netto na 1 stycznia 2021	116 134	10 508 449	1 304 720	6 598 152	206 989	379 550	1 100 861	18 910 135
Wartość netto na 31 grudnia 2021	118 987	10 739 444	1 320 117	6 835 449	239 658	351 119	970 314	19 254 971

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 1 517 043 tys. zł na 31 grudnia 2022 r. (1 444 989 tys. zł na 31 grudnia 2021 r.).

15. Wartości niematerialne i wartość firmy

Zasady rachunkowości

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niekontrolujących i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad wartością godziwą netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

Informacja geologiczna

Zakupioną informację geologiczną ujmuje się zgodnie z MSSF 6 *Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych* w wartości wynikającej z umowy zawartej z Ministerstwem Środowiska. Do momentu otrzymania koncesji wydobywczej nie podlega ona amortyzacji, następnie aktywowane koszty odpisuje się przez cały czas trwania koncesji wydobywczej.

Opłaty

Opłatę za ustanowienie użytkowania górniczego przestrzeni w celu wydobywania węgla kamiennego ze złoża „Bogdanka” aktywuje się w wysokości poniesionej opłaty. Aktywowane koszty amortyzuje się przez szacowany okres użytkowania górniczego (nota 41).

Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zaliczane są: oprogramowanie komputerowe, licencje oraz pozostałe 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.

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, 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.

Istotne osądy i szacunki

Okresy ekonomicznej użyteczności i wartość końcowa

Wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym skutkowałą zmianami okresów amortyzacji. Ich wpływ w 2023 r. na wysokość amortyzacji będzie wynosił (267) tys. zł.

Grupa 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 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).

Okresy użytkowania wartości niematerialnych wynoszą:

- | | |
|-------------------------------|--|
| – licencje i oprogramowanie | 2 – 10 lat |
| – informacja geologiczna | okres trwania koncesji wydobywczej (nota 41) |
| – inne wartości niematerialne | 2 – 40 lat |

Wartości niematerialne

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.:

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty	Informacja geologiczna	Ogółem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	17 404	232 730	694 595	40 856	985 585
Przeniesienia	-	-	6 736	-	6 736
Nabycie	-	-	57 628	-	57 628
Zbycie	-	-	(8 103)	-	(8 103)
Likwidacja	-	-	(3 508)	-	(3 508)
Pozostałe	-	-	(476)	-	(476)
Stan na 31 grudnia 2022	17 404	232 730	746 872	40 856	1 037 862
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
Stan na 1 stycznia 2022	(4 615)	-	(382 892)	(5 131)	(392 638)
Zbycie	-	-	3 812	-	3 812
Amortyzacja	(967)	-	(56 096)	(1 266)	(58 329)
Likwidacja	-	-	2 976	-	2 976
Pozostałe	-	-	515	-	515
Stan na 31 grudnia 2022	(5 582)	-	(431 685)	(6 397)	(443 664)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	(3 358)	(227 517)	(11 884)	-	(242 759)
Zmniejszenia	-	-	483	-	483
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022	(3 358)	(227 517)	(11 401)	-	(242 276)
Wartość netto na 1 stycznia 2022	9 431	5 213	299 819	35 725	350 188
Wartość netto na 31 grudnia 2022	8 464	5 213	303 786	34 459	351 922

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.:

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty	Informacja geologiczna	Ogółem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2021	10 593	229 323	661 434	40 856	942 206
Przeniesienia	-	-	16 659	-	16 659
Nabycie	6 811	3 407	21 339	-	31 557
Likwidacja	-	-	(8 264)	-	(8 264)
Pozostałe	-	-	3 427	-	3 427
Stan na 31 grudnia 2021	17 404	232 730	694 595	40 856	985 585
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
Stan na 1 stycznia 2021	(4 180)	-	(335 712)	(3 864)	(343 756)
Amortyzacja	(435)	-	(54 766)	(1 267)	(56 468)
Likwidacja	-	-	7 586	-	7 586
Stan na 31 grudnia 2021	(4 615)	-	(382 892)	(5 131)	(392 638)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2021	-	(227 517)	(11 568)	-	(239 085)
Zmniejszenia	-	-	654	-	654
Zwiększenia	(3 358)	-	(970)	-	(4 328)
Stan na 31 grudnia 2021	(3 358)	(227 517)	(11 884)	-	(242 759)
Wartość netto na 1 stycznia 2021	6 413	1 806	314 154	36 992	359 365
Wartość netto na 31 grudnia 2021	9 431	5 213	299 819	35 725	350 188

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem wartości niematerialnych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 76 517 tys. zł na 31 grudnia 2022 r. (56 002 tys. zł na 31 grudnia 2021 r.).

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.

Grupa 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 Grupa 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. Spółki ENEA S.A., ENEA Operator Sp. z o.o., ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A., Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. stosują krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana ENEA S.A. 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 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. Pozostałe spółki stosują stopę procentową równą 1 miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy powiększoną o marżę. Wysokość stopy dyskonta co roku będzie analizowana i aktualizowana w odniesieniu do zawieranych nowych umów leasingowych. W przypadku subleasingu w Grupie ENEA leasingobiorca stosuje stopę dyskonta leasingodawcy.

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

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

Grupa dla większości umów leasingowych przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Grupa ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Grupa 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, Grupa 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 (rozwińnięcie 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.

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

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu od 1 stycznia 2019 r. ujmowane jest jako prawo do korzystania ze składnika aktywów i podlega amortyzacji.

Istotne osądy i szacunki

Stopa dyskontowa

Sposób ustalania wysokości stopy dyskontowej opisany jest powyżej w zasadach rachunkowości.

Prawo do korzystania ze składnika aktywów

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.:

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Prawa z tytułu ustanowienia służebności	Prawa do korzystania z podziemnych części gruntu	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto								
Stan na 1 stycznia 2022	365 360	40 942	4 159	22 197	120 215	344 731	6 320	903 924
Nabycie*	6 900	6 829	5 905	627	6 518	74 415	4 137	105 331
Zbycie	(4 817)	-	-	-	-	-	-	(4 817)
Oddanie w subleasing finansowy	-	(6 160)	-	-	-	-	-	(6 160)
Likwidacja	(353)	(6 191)	-	(1 764)	-	(634)	(234)	(9 176)
Pozostałe	2 548	(4 613)	2 275	(642)	827	(37)	(147)	211
Stan na 31 grudnia 2022	369 638	30 807	12 339	20 418	127 560	418 475	10 076	989 313
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
Stan na 1 stycznia 2022	(23 766)	(9 700)	(69)	(11 222)	(18 669)	(41 815)	(708)	(105 949)
Zbycie	208	-	-	-	-	-	-	208
Oddanie w subleasing finansowy	-	15	-	-	-	-	-	15
Amortyzacja	(5 408)	(7 037)	(6 814)	(4 874)	(4 162)	(17 653)	(515)	(46 463)
Likwidacja	28	5 226	-	1 558	-	108	(24)	6 896
Pozostałe	298	6 963	(2 633)	399	2	-	59	5 088
Stan na 31 grudnia 2022	(28 640)	(4 533)	(9 516)	(14 139)	(22 829)	(59 360)	(1 188)	(140 205)
Odpisy aktualizujące								
Stan na 1 stycznia 2022	(23 609)	-	-	(163)	(116)	-	12	(23 876)
Zmniejszenia	2 047	-	-	163	-	-	(12)	2 198
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022	(21 562)	-	-	-	(116)	-	-	(21 678)
Wartość netto na 1 stycznia 2022	317 985	31 242	4 090	10 812	101 430	302 916	5 624	774 099
Wartość netto na 31 grudnia 2022	319 436	26 274	2 823	6 279	104 615	359 115	8 888	827 430

* Zawarcie nowych umów.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.:

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Prawa z tytułu ustanowienia służebności	Prawa do korzystania z podziemnych części gruntu	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto								
Stan na 1 stycznia 2021	358 671	22 361	438	23 071	108 635	319 096	4 665	836 937
Nabycie*	1 051	26 476	3 719	4 801	11 561	28 787	1 317	77 712
Nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	35	-	-	35
Zbycie	(23)	-	-	-	-	-	-	(23)
Oddanie w subleasing finansowy	-	(36)	-	-	-	-	-	(36)
Likwidacja	(3 242)	(9 070)	-	(4 840)	-	(1 972)	(39)	(19 163)
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	(857)	-	-	-	(857)
Pozostałe	8 903	1 211	2	22	(16)	(1 180)	377	9 319
Stan na 31 grudnia 2021	365 360	40 942	4 159	22 197	120 215	344 731	6 320	903 924
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
Stan na 1 stycznia 2021	(18 524)	(10 791)	(45)	(11 300)	(14 860)	(27 039)	(283)	(82 842)
Zbycie	8	-	-	-	-	-	-	8
Amortyzacja	(5 275)	(7 213)	(24)	(4 945)	(3 809)	(15 816)	(435)	(37 517)
Likwidacja	23	8 303	-	4 890	-	1 040	10	14 266
Pozostałe	2	1	-	133	-	-	-	136
Stan na 31 grudnia 2021	(23 766)	(9 700)	(69)	(11 222)	(18 669)	(41 815)	(708)	(105 949)
Odpisy aktualizujące								
Stan na 1 stycznia 2021	(23 609)	-	-	(292)	(116)	-	-	(24 017)
Zmniejszenia	-	-	-	129	-	-	12	141
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021	(23 609)	-	-	(163)	(116)	-	12	(23 876)
Wartość netto na 1 stycznia 2021	316 538	11 570	393	11 479	93 659	292 057	4 382	730 078
Wartość netto na 31 grudnia 2021	317 985	31 242	4 090	10 812	101 430	302 916	5 624	774 099

* Zawarcie nowych umów.

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 Grupa wybrała model ceny nabycia.

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

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 notce objaśniającej dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych (nota 14), a podstawowe założenia dotyczące utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych zostały opisane w notce w części sprawozdania dotyczącej utraty wartości aktywów niefinansowych.

Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia	31 004	30 982
Nabycie	-	42
Zbycie	(3 579)	-
Likwidacja	(12)	(20)
Stan na 31 grudnia	27 413	31 004
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)		
Stan na 1 stycznia	(9 128)	(8 154)
Zbycie	1 336	-
Amortyzacja	(970)	(977)
Likwidacja	11	3
Pozostałe	(133)	-
Stan na 31 grudnia	(8 884)	(9 128)
Odpisy aktualizujące		
Stan na 1 stycznia	(1 594)	(1 589)
Zmniejszenia	1 107	-
Zwiększenia	-	(5)
Stan na 31 grudnia	(487)	(1 594)
Wartość netto		
Wartość netto na 1 stycznia	20 282	21 239
Wartość netto na 31 grudnia	18 042	20 282

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	2 247	2 366
Koszty operacyjne związane z nieruchomościami inwestycyjnymi generującymi przychody	(3 307)	(2 998)

Grupa do kategorii nieruchomości inwestycyjnych zalicza między innymi budynki biurowe i inne lokale.

Najbardziej wartościową nieruchomością inwestycyjną jest była siedziba ENEA S.A., ujęta w księgach w wartości netto

7 165 tys. zł. Grupa szacuje, że wartość godziwa zbliżona jest do wartości ujętej w księgach.

18. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane zostały przedstawione w nocie składu Grupy Kapitałowej i zasad konsolidacji (nota 2).

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

Stan na 31 grudnia 2022	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Elektrownia Wiatrowa Baltica- 4 Sp. z o.o.	Elektrownia Wiatrowa Baltica- 5 Sp. z o.o.	Elektrownia Wiatrowa Baltica- 6 Sp. z o.o.	Razem
Udział w własności	50,00%	16,26%	33,81%	33,81%	33,76%	
Aktywa obrotowe	115 613	2 149 231	355	430	512	2 266 141
Aktywa trwałe	77 440	675 478	-	-	-	752 918
Aktywa razem	193 053	2 824 709	355	430	512	3 019 059
Zobowiązania krótkoterminowe	521 412	1 620 793	1 201	1 214	81	2 144 701
Zobowiązania długoterminowe	-	262 044	-	-	-	262 044
Zobowiązania razem	521 412	1 882 837	1 201	1 214	81	2 406 745
Aktywa netto	(328 359)	941 872	(846)	(784)	431	612 314
Udział w aktywach netto	-	153 148	(286)	(265)	146	152 743
Wartość firmy	7 080	15 954	302	268	216	23 820
Odpis aktualizujący wartość firmy	(7 080)	-	-	-	-	(7 080)
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(6 166)	-	-	-	(6 166)
Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 grudnia 2022	-	162 936	16	3	362	163 317
Przychody	784 781	3 766 440	-	-	-	4 551 221
Wynik netto	128 151	142 620	(499)	(510)	(393)	269 369
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(6 166)	-	-	-	(6 166)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	25 202	(79)	(92)	(61)	24 970

Grupa dokonała korekty konsolidacyjnej dotyczącej marż ze sprzedaży na transakcjach pomiędzy Grupą a spółką Polimex – Mostostal S.A. o wartości 6 166 tys. zł.

W pozycji: Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazano rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania inwestycyjne wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w wysokości 46 493 tys. zł.

Stan na 31 grudnia 2021	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	ElectroMobility Poland S.A.	Razem
Udział w własności	50,00%	16,40%	7,66%		
Aktywa obrotowe	26 136	1 544 255	2 029 214		3 599 605
Aktywa trwałe	65 553	672 343	8 232 241		8 970 137
Aktywa razem	91 689	2 216 598	10 261 455	-	12 569 742
Zobowiązania krótkoterminowe	573 465	1 155 998	7 752 847		9 482 310
Zobowiązania długoterminowe	-	275 695	2 802 195		3 077 890
Zobowiązania razem	573 465	1 431 693	10 555 042	-	12 560 200
Aktywa netto	(481 776)	784 905	(293 587)	-	9 542
Udział w aktywach netto	-	128 724	-	-	128 724
Wartość firmy	7 080	15 954	52 697	-	75 731
Odpis aktualizujący wartość firmy	(7 080)	-	(52 697)	-	(59 777)
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(6 797)	-	-	(6 797)
Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 grudnia 2021	-	137 881	-	-	137 881
Przychody	869 366	2 225 003	7 347 170		10 441 539
Wynik netto	297 267	101 520	(762 084)		(363 297)
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(6 797)	-	-	(6 797)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	17 252	-	(398)	16 854

Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Stan na 1 stycznia	137 881	133 647
Udział w zmianie stanu aktywów netto	24 970	16 854
Nabycie inwestycji	1 123	848
Zbycie inwestycji	(657)	(393)
Pozostałe zmiany	-	(13 075)
Stan na 31 grudnia	163 317	137 881

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 50,00 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 Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz do kwoty 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r.

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

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

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 Elektrowni 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 Elektrowni 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. Elektrowni 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 Elektrowni 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 Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczki wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 28 kwietnia 2023 r.

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

22 grudnia 2020 r. zostały podpisane:

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

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

25 czerwca 2021 r. doszło do zawarcia przez Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. jako sprzedającym ze spółką CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. jako kupującym (podmiotem w 100% zależnym od ENERGA S.A.) umowy sprzedaży oraz umów towarzyszących, przedsiębiorstwa SPV (z wyłączeniem niektórych składników) przeznaczonego (służącego) do realizacji zadań gospodarczych obejmujących budowę bloku energetycznego w technologii zasilania paliwem gazowym zlokalizowanego w Ostrołęce, a następnie eksploatację tego bloku (Elektrowni Gazowej). Zbywana działalność obejmowała co do zasady wszystkie składniki majątkowe i niemajątkowe 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 Elektrowni 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. bocznicą kolejową).

W związku z powyższym w niniejszym skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych”. Wysokość rezerwy na 31 grudnia 2022 r. wynosi 0 tys. zł.

19. Prawa do emisji CO₂

Zasady rachunkowości

Grupa nabywa prawa do emisji CO₂ na własne potrzeby. Uprawnienia do emisji CO₂ przyznane nieodpłatnie w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień oraz dodatkowe uprawnienia do emisji CO₂ zakupione w celu umorzenia, tj. spełnienia obowiązku rozliczenia emisji CO₂, wykazywane są w aktywach w odrębnej pozycji. Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie w Krajowym Planie Rozdziału Uprawnień ujmowane są w wartości zerowej.

Upewnienia do emisji CO₂ przyznane nieodpłatnie na dany rok obrotowy, nieprzekazane jednak na rachunek w rejestrze uprawnień Grupy, których dokładna liczba jest nieznaną, ujmuje się, jeśli spełniają one definicję aktywów. W takim przypadku Zarząd Spółki określa najbardziej wiarygodną liczbę uprawnień do emisji CO₂ do otrzymania przez Grupę, którą to ilość następnie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej, tzn. wartości zerowej. Ujęcie w ewidencji następuje w dacie zatwierdzenia planowanej do otrzymania ilości uprawnień do emisji CO₂. Dopuszcza się dokonanie korekty ujętego w ewidencji szacunku liczby uprawnień do emisji CO₂ na dzień sprawozdawczy według najbardziej aktualnych informacji otrzymanych przez Grupę od służb odpowiedzialnych za realizację nakładów inwestycyjnych zgłoszonych do Krajowego Planu Inwestycyjnego (KPI). Zakupione w celu umorzenia dodatkowe uprawnienia do emisji CO₂ ujmowane są w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Ewidencja uprawnień do emisji CO₂ prowadzona jest odrębnie dla każdej instalacji w następujących grupach praw:

- a) CER zielone,
- b) EUA nieodpłatne oraz zakupione.

W wyżej wymienionych grupach rozchody ujmowane są metodą średniej ważonej ceny nabycia.

W momencie faktycznego przyznania, wartość uprawnień do emisji CO₂, które początkowo ujęto w oparciu o ich szacunkową liczbę, koryguje się w sposób prospektywny, zgodnie z MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*.

Jeżeli faktyczna przyznana liczba uprawnień do emisji CO₂ na dany okres sprawozdawczy zostanie określona w kolejnym okresie sprawozdawczym, powstała różnicę (nadwyżkę/niedobór) pomiędzy liczbą oszacowanych uprawnień, a faktycznie przyznanych na dany okres sprawozdawczy, należy ująć jako korektę uprawnień przyznanych na kolejny okres sprawozdawczy.

W związku z emisją CO₂, która towarzyszy procesowi produkcji energii elektrycznej, Grupa jest zobowiązana do jej rozliczenia poprzez przedstawienie określonej ilości uprawnień do emisji CO₂ do umorzenia. Koszty związane ze spełnieniem wyżej wymienionego obowiązku ujmowane są w księgach rachunkowych systematycznie w ciągu rocznego okresu sprawozdawczego w postaci rezerwy na szacowaną emisję CO₂ dla każdej instalacji proporcjonalnie do wielkości rzeczywistej i planowanej produkcji energii elektrycznej i ujmuje się w ciężar kosztów działalności podstawowej.

Umorzenie uprawnień ujmowane jest w poszczególnych grupach uprawnień:

- a) CER zielone,
- b) EUA darmowe i zakupione,

zgodnie z metodą średniej ważonej ceny nabycia.

Przychody z tytułu sprzedaży i wartość sprzedanych uprawnień do emisji CO₂ ujmowane są odpowiednio w przychodach lub kosztach działalności operacyjnej.

Istotne osądy i szacunki

Ustalenie odpisów wartości praw do emisji CO₂ wymaga oszacowania ich wartości netto możliwych do uzyskania bazując na najbardziej aktualnych cenach sprzedaży na moment dokonania szacunków.

Prawa do emisji CO₂

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia	2 859 978	2 529 059
Nabycie	4 174 322	2 256 786
Umorzenie	(2 941 170)	(1 925 867)
Stan na 31 grudnia	4 093 130	2 859 978
Wartość księgowa netto		
Stan na 1 stycznia	2 859 978	2 529 059
Stan na 31 grudnia	4 093 130	2 859 978

Prawa do emisji CO₂ – ilość (tys. t)

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Stan na 1 stycznia	22 343	24 786
Nabycie	14 919	16 050
Przyznane nieodpłatnie	157	160
Umorzenie	(22 315)	(18 653)
Stan na 31 grudnia	15 104	22 343

Emisja CO₂ wyniosła w 2022 r. 22 983 tys. t, a w 2021 r. 22 353 tys. t.

20. 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,
- z wykorzystaniem metody szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen.

W ramach zapasów Grupa wykazuje m.in. świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu umorzenia, nabyte w celu dalszej odsprzedaży, jak również wytworzone we własnym zakresie.

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.

Świadectwa pochodzenia energii wytworzonej we własnym zakresie - rozpoznawane są w momencie wytworzenia energii (lub na dzień, w którym ich uzyskanie stało się prawdopodobne), chyba że istnieje uzasadniona wątpliwość

co do możliwości ich wydania przez Prezesa URE. Świadczenia pochodzenia energii wytworzonej we własnym zakresie wyceniane są w następujący sposób:

- zgodnie z zasadami ustalania ceny sprzedaży świadectw, wynikających z zawartych przez Grupę umów, w zakresie tej części świadectw, które objęte są tymi umowami,
- na podstawie notowań giełdowych ceny świadectw z ostatniego dnia miesiąca, w którym wytworzona została energia, której świadectwa dotyczą w zakresie pozostałych świadectw nie objętych jeszcze zawartymi przez Grupę umowami sprzedaży,
- w wartości wynikającej z opłaty zastępczej dla świadectw, dla których brak jest notowań giełdowych.

W sytuacji kiedy wartość ujętych w ewidencji świadectw pochodzenia, które nie są objęte umowami sprzedaży, jest wyższa od wartości ustalonej zgodnie z ceną rynkową notowaną w dniu bilansowym, Grupa tworzy odpis aktualizujący wartość tych świadectw do ich wartości rynkowej.

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.

Grupa 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 upływa w terminach wynikających z obowiązujących przepisów prawa.

Grupa 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 ceny nabycia.

W przypadku braku na dzień sprawozdawczy wystarczającej ilości świadectw wymaganych do wypełnienia obowiązków nałożonych przez Prawo energetyczne i Ustawę o efektywności energetycznej, Grupa 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

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Materiały	1 829 702	708 228
Półprodukty i produkty w toku	798	648
Produkty gotowe	10 948	9 256
Świadczenia pochodzenia energii	157 443	421 765
Towary	22 933	18 176
Wartość brutto zapasów	2 021 824	1 158 073
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(41 974)	(42 153)
Wartość netto zapasów	1 979 850	1 115 920

W Grupie wydobywany jest węgiel, który jest następnie w części wykorzystywany w produkcji, a w części sprzedawany poza Grupę. Nie jest możliwe wiarygodne określenie jaka część węgla zostanie sprzedana, dlatego cały zapas jest

prezentowany w powyższej tabeli w pozycji „Materiały”. Wartość węgla w pozycji „materiały” wyniosła 1 179 034 tys. zł na 31 grudnia 2022 r. (305 268 tys. zł na 31 grudnia 2021 r.)

W okresie 12 miesięcy 2022 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów spadł o 179 tys. zł (w okresie 12 miesięcy 2021 r. odpis aktualizujący spadł o 3 554 tys. zł).

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

21. Świadczenia pochodzenia energii

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w nocie zapasów (nota 20).

Istotne osądy i szacunki

Istotne osądy i szacunki zostały zaprezentowane w nocie zapasów (nota 20).

Świadczenia pochodzenia energii

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Wartość netto na 1 stycznia	416 137	345 776
Wytworzenie we własnym zakresie	337 899	421 439
Nabycie	217 519	73 498
Umorzenie	(819 740)	(391 371)
Sprzedaż	–	(32 466)
Zmiana odpisu aktualizującego	(3 905)	(739)
Wartość netto na 31 grudnia	147 910	416 137

22. 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 (nota 38.1). 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	2 709 028	1 999 479
Należności z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) oraz innych podobnych świadczeń	1 042 346	270 360
Depozyty zabezpieczające transakcje futures zakupu uprawnień do emisji CO ₂	1 190 797	684 270
Inne należności	307 725	469 829
Zaliczki	102 976	4 098
Przedpłacone ubezpieczenia majątkowe	18 784	13 070
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	5 371 656	3 441 106
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(111 273)	(128 534)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	5 260 383	3 312 572

Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług	2 431	4 172
Depozyty zabezpieczające transakcje futures zakupu uprawnień do emisji CO ₂	-	67 224
Inne należności	9 782	3 038
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	12 213	74 434
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	12 213	74 434

W pozycji krótko i długoterminowych depozytów zabezpieczających transakcje futures zakupu uprawnień do emisji CO₂, zgodnie z zawartymi umowami prezentowane są kwoty zabezpieczeń przekazanych do banków rozliczeniowych jako depozyty na transakcje zabezpieczające zakup uprawnień do emisji CO₂ na rynkach giełdowych i pozagiełdowych.

Odpisy aktualizujące są tworzone głównie od należności handlowych.

23. Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy lub operacyjny

Zasady rachunkowości

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

Grupa ujmuje przychody z tytułu leasingu operacyjnego jako przychód metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa (jako leasingodawca) przy leasingu finansowym przestaje ujmuwać 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.

Grupa 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. Grupa (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.

Grupa (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.

Grupa (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 Grupę umowy subleasingu, która jest umową leasingu operacyjnego, Grupa (pośredni leasingodawca) kontynuuje ujmowanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu leasingu oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów.

Grupa, występująca w roli leasingodawcy, nie ma możliwości skorzystania z praktycznego zwolnienia z wydzielenia komponentów leasingowych i nieleasingowych. Grupa 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 Grupa przygotowuje swoje oferty. Dla komponentów nieleasingowych zastosowanie ma MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*.

Ogólne informacje dotyczące Grupy jako leasingodawcy

Grupa jest leasingodawcą w umowach dotyczących wynajmu iluminacji okolicznościowych, w umowach ENEA Smart, występuje także w roli leasingodawcy w umowach leasingu operacyjnego lokali użytkowych i gruntów.

23.1. Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy

Uzgodnienie niezdykontowanych umownych opłat leasingowych z inwestycją leasingową netto

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Niezdykontowane umowne opłaty leasingowe	3 269	2 180
Niezrealizowane przychody finansowe (efekt dykontowy)	(791)	(697)
Inne	(6)	-
Zdykontowane umowne opłaty leasingowe (inwestycja leasingowa netto)	2 472	1 483

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

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Poniżej jednego roku	1 732	1 398
Od jednego do pięciu lat	1 537	782
Wartość niezdykontowanych umownych opłat z tytułu leasingu finansowego	3 269	2 180

Przychody związane z umowami leasingu finansowego

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Przychody odsetkowe z tytułu leasingu finansowego	437	594

23.2. Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca operacyjny

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

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Poniżej jednego roku	2 419	2 606
Od jednego do pięciu lat	2 999	557
Powyżej pięciu lat	-	131
Wartość niezdykontowanych umownych opłat z tytułu leasingu operacyjnego	5 418	3 294

Przychody związane z umowami leasingu operacyjnego

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	13 006	13 976

24. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

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

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

Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Grupa ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim Grupa przekazała dobra lub usługi klientowi, Grupa 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.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na 1 stycznia 2021	322 446	257 462
Zwiększenie z tytułu przedpłat otrzymanych od klientów	-	217 183
Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(13 102)
Odpis aktualizujący	54	-
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	90 408	-
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	(1 207)
Stan na 31 grudnia 2021	412 908	460 336
Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(98 199)
Zwiększenie z tytułu przedpłat otrzymanych od klientów	-	2 434
Odpis aktualizujący	(120)	-
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	211 112	-
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	(159)
Stan na 31 grudnia 2022	623 900	364 412

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

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zasady rachunkowości

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne na rachunku bankowym i w kasie, 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

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 kasie i w banku	906 021	2 722 512
- środki pieniężne w kasie	43	43
- środki pieniężne w banku	905 978	2 722 469
Inne środki pieniężne	657 695	1 431 041
- środki pieniężne w drodze	-	11
- lokaty	451 170	995 380
- inne	206 525	435 650
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 563 716	4 153 553
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 563 716	4 153 553
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	511 540	646 928

Na środkach pieniężnych nie ustanowiono zabezpieczeń. Inne środki pieniężne obejmują przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂ (głównie środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na 31 grudnia 2022 r. 511 540 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 646 928 tys. zł). Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂ (głównie środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT), środki pieniężne na rachunku VAT (split payment), wadia i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

26. Kapitał własny

Zasady rachunkowości

Kapitał podstawowy

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany 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
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 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 wniosowała do Skarbu Państwa o objęcie nie mniej niż 45 470 725 (to jest liczby Akcji Serii D proporcjonalnej do obecnego udziału Skarbu Państwa w łącznej liczbie akcji Spółki) i nie więcej niż 88 288 515 Akcji Serii D (to jest maksymalnej emitowanej liczbie Akcji Serii D). Wniosek został złożony na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z 23 grudnia 2021 r. w sprawie szczegółowego sposobu postępowania w zakresie nabywania lub obejmowania przez Skarb Państwa akcji ze środków Funduszu Reprivatyzacji w latach 2021-2022.

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

8 kwietnia 2022 r. Spółka podpisała ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Prezesa Rady Ministrów umowę inwestycyjną ("Umowa Inwestycyjna") w związku z planowaną emisją Akcji Serii D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Na podstawie Umowy Inwestycyjnej, Skarb Państwa wyraził wolę objęcia nie więcej niż 88 288 515 Akcji Serii D za środki w kwocie wynoszącej nie więcej niż 899 659 967,85 zł ("Nowe Środki") pochodzące

z Funduszu Reprywatyzacji 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 Grupy 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 była 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 "ENEAPDA" 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.

27. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.:

Nazwa jednostki zależnej	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.	Razem udziały niekontrolujące
Udziały niekontrolujące (w %)	28,89%	0,07%	0,06%	35,43%	
Aktywa trwałe	125 283	12 345	791 452	3 581 817	
Aktywa obrotowe	53 273	5 401	297 388	943 121	
Zobowiązania długoterminowe	(32 202)	(2 923)	(132 718)	(592 302)	
Zobowiązania krótkoterminowe	(19 663)	(5 659)	(178 853)	(448 673)	
Aktywa netto	126 691	9 164	777 269	3 483 963	
Wartość księgowa udziałów niekontrolujących	36 601	6	466	1 234 368	1 271 441
Przychody ze sprzedaży	113 206	7 360	691 280	2 443 868	
Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy	24 996	(503)	54 367	200 320	
Inne całkowite dochody	172	-	(2 639)	(539)	
Całkowite dochody ogółem	25 168	(503)	51 728	199 781	
Zysk / (Strata) przypadający na udziały niekontrolujące	7 363	-	56	66 197	73 616
Całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące	7 413	-	54	66 011	73 478
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 669	775	129 875	616 533	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 426)	(265)	(51 829)	(643 541)	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 570)	(543)	(78 575)	(98 108)	
Przepływy pieniężne netto	15 673	(33)	(529)	(125 116)	
Dywidendy wypłacone przypadające na udziały niekontrolujące	-	-	-	(30 129)	

Głównym przedmiotem działalności spółek Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. i ENEA Ciepło Sp. z o.o. jest produkcja energii ciepłej oraz dystrybucja ciepła, natomiast Grupy Kapitałowej LWB wydobywcie i sprzedaż węgla kamiennego.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. (dane przekształcone):

Nazwa jednostki zależnej	Miejska Energetyka Ciepła Pila Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.	Razem udziały niekontrolujące
Udziały niekontrolujące (w %)	28,89%	0,07%	0,06%	34,01%	
Aktywa trwałe	126 574	13 197	714 678	3 375 810	
Aktywa obrotowe	45 101	2 624	229 183	1 025 679	
Zobowiązania długoterminowe	(30 443)	(3 369)	(137 780)	(516 944)	
Zobowiązania krótkoterminowe	(40 203)	(2 785)	(118 704)	(515 035)	
Aktywa netto	101 029	9 667	687 377	3 369 510	
Wartość księgowa udziałów niekontrolujących	29 187	7	412	1 145 970	1 175 576
Przychody ze sprzedaży	79 589	7 261	496 509	2 441 059	
Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy	5 925	(288)	69 560	330 747	
Inne całkowite dochody	429	-	2 852	5 702	
Całkowite dochody ogółem	6 354	(288)	72 412	336 449	
Zysk / (Strata) przypadający na udziały niekontrolujące	1 853	-	42	112 398	114 293
Całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące	1 977	-	44	114 336	116 357
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 123	951	95 184	786 615	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(44 012)	(447)	(53 943)	(420 854)	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 798	(464)	(41 453)	(7 196)	
Przepływy pieniężne netto	(1 091)	40	(212)	358 565	
Dywidendy wypłacone przypadające na udziały niekontrolujące	-	-	-	(86)	

28. Dywidenda/podział zysku

Zasady rachunkowości

Płatność dywidend na rzecz akcjonariuszy/udziałowców (w tym akcjonariuszy/udziałowców mniejszościowych w przypadku dywidend spółek zależnych) ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

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.

29. Polityka zarządzania kapitałem

Podstawowym założeniem Grupy 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 Grupy. Realizowane działania w tym zakresie zmierzają także do zapewnienia bezpieczeństwa finansowego Grupy 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. Grupa monitoruje efektywność i stabilność kapitałów przy pomocy wskaźnika zadłużenia oraz wskaźników rentowności kapitału. Celem Grupy jest zwiększanie efektywności kapitału przy jednoczesnym jego utrzymaniu na bezpiecznym poziomie. Grupa opisuje wyżej wymienione wskaźniki w Sprawozdaniu Zarządu z działalności ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA w 2022 r.

30. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

Zasady rachunkowości

Zobowiązania finansowe w tym kredyty, pożyczki i papiery dłużne

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

Po początkowym ujęciu **zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek** 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 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 w notcie instrumentów finansowych i wartości godziwej (nota 35), natomiast **zobowiązania z tytułu leasingu** w notcie 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	1 482 827
Pożyczki	25 015	35 970
Obligacje	2 782 472	2 938 217
Długoterminowe	4 087 307	4 457 014
Kredyty bankowe	555 614	208 438
Pożyczki	12 820	11 916
Obligacje	181 839	1 957 437
Krótkoterminowe	750 273	2 177 791
Razem	4 837 580	6 634 805

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 Grupie:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2022	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2021	Oprocentowanie	Termin obowiązywania umowy
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	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.	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.	Pekao S.A.	21 października 2022 r.	750 000	-	-	EURIBOR 1M+marża	21 października 2023
8.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	28 036	34 436	WIBOR 3M, nie mniej niż 2 %	20 grudnia 2026 r.
9.	Pozostałe	-	-	-	9 869	14 903	-	-
RAZEM				5 581 075	1 859 678	1 737 969		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					13 591	1 182		
RAZEM				5 581 075	1 873 269	1 739 151		

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

ENEA S.A.

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

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 prolongujący 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.

ENEA Ciepło Sp. z o.o.

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

Łączne zadłużenie ENEA Ciepło Sp. z o.o. z tytułu pożyczki na 31 grudnia 2022 r. wyniosło 28 036 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 34 436 tys. zł).

Programy emisji obligacji

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez ENEA S.A.

Lp.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 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 w 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 dnia 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 38.5 i 38.4.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2022 Grupa 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	31 338	15 793	47 131	30 678	16 290	46 968
Od jednego do pięciu lat	124 920	96 569	221 489	113 380	70 067	183 447
Powyżej pięciu lat	500 200	288 696	788 896	452 613	334 055	786 668
Razem	656 458	401 058	1 057 516	596 671	420 412	1 017 083

Przedmiotem umów objętych przepisami MSSF 16 są umowy leasingu, prawa wieczystego użytkowania gruntów, umowy najmu dzierżawy spełniające definicję leasingu (np. powierzchnia w budynkach, stacjach, podziemne części gruntu). Grupa wyznacza czas leasingu tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z: a) okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Grupa skorzysta z tego prawa; b) okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Grupa nie skorzysta z tego prawa. Grupa dla większości umów leasingowych, przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Grupa ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Grupa 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, Grupa przyjmuje, że nieodwołalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy. W przypadku prawa do wieczystego użytkowania gruntów, Grupa określa okres leasingu zgodnie z okresem na który prawo zostało przyznane. Dla prawa do korzystania z podziemnych części gruntu przyjmuje się uśredniony okres leasingu na podstawie pozostałego, na dzień rozpoznania zobowiązania, okresu amortyzowania infrastruktury posadowionej pod powierzchnią gruntu. Przedmiotem leasingu w 2022 r. były również samochody, najem powierzchni biurowych, dzierżawa gruntów i najem miejsc parkingowych. W przypadku samochodów istnieje możliwość wykupienia. W LWB umowa wynajmu lokomotyw przewiduje miesięczną opłatę stałą za użytkowanie. Czysznajmu może być pomniejszony proporcjonalnie za okresy, w których najemca nie użytkuje lokomotyw nie z jego winy. Umowa nie zawiera zapisów na temat możliwości przedłużenia umowy lub wykupu przedmiotu najmu po okresie dzierżawy. Umowa wynajmu kombajnu chodnikowego również przewiduje miesięczną opłatę stałą za użytkowanie. Może ona być rozwiązana jeśli kombajn nie jest używany przez co najmniej 2 miesiące.

Koszty związane z umowami leasingu

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(17 342)	(14 895)
Koszty leasingu krótkoterminowego dla którego zastosowano praktyczne zwolnienie	(559)	(1 572)
Koszty zmiennych płatności leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	(3)	(28)
Zysk na zmianie lub likwidacji prawa do korzystania ze składnika aktywów	-	68

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy stopa leasingu nie jest znana, Grupa stosuje krańcową stopę procentową, czyli stopę, którą musiałaby zapłacić, aby pożyczyć na podobnych warunkach oraz przy podobnych zabezpieczeniach, środki niezbędne do zakupu aktywa podobnego do prawa do korzystania ze składnika aktywów w podobnych warunkach ekonomicznych.

Grupa ma możliwości skorzystania z praktycznego zwolnienia i może nie stosować modelu ujmowania leasingu w odniesieniu do: a) leasingu krótkoterminowego (na okres leasingu 12 miesięcy lub mniej, umowa 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). W przypadku, gdy Grupa 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 Grupy. Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Grupa przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania.

Ogólne informacje dotyczące Grupy jako leasingobiorcy

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

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zasady rachunkowości

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe ujmują 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 ujmują 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
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu zakupu licencji na informację geologiczną oraz koncesji	24 699	28 838
Zobowiązania dotyczące depozytów na transakcje futures na prawa do emisji CO ₂	-	94 372
Inne	7 566	737
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	32 265	123 947
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 326 710	869 181
Zaliczki na poczet Rekompensat oraz pozostałe zaliczki otrzymane na poczet dostaw, robót i usług	207 950	134
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	113 657	371 355
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	395 891	447 992
Zobowiązania z tytułu ugód sądowych	216 361	-
Zobowiązania z tytułu dywidend	4	4
Fundusze specjalne	765	333
Zobowiązania dotyczące depozytów na transakcje futures na prawa do emisji CO ₂	1 772 134	2 593 964
Inne	132 104	156 597
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	5 165 576	4 439 560
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem	5 197 841	4 563 507

Zaliczki na poczet Rekompensat ujęte w powyższej tabeli wyniosły 202 199 tys. zł. Otrzymane od Zarządcy Rozliczeń S.A. zaliczki 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. (patrz także informacje na temat rekompensat ujawnione w nocie 8 o przychodach ze sprzedaży).

Transakcje futures na zakup uprawnień do emisji CO₂ zawierane są w celu zapewnienia spółkom wytwórczym Grupy odpowiedniego wolumenu uprawnień do emisji CO₂ na potrzeby późniejszego ich umorzenia. Są to transakcje rozliczane fizyczną dostawą uprawnień. Grupa nabywa zatem prawa do emisji CO₂ na własne potrzeby, dlatego, korzystając z zapisów MSSF 9, nie dokonuje wyceny tych transakcji terminowych w sprawozdaniu finansowym. Z zawarciem transakcji futures wiąże się konieczność przekazania środków pieniężnych do depozytu, który stanowi dla operatora rynku (podmiotu organizującego rynek) zabezpieczenie prawidłowego rozliczenia transakcji w dacie zapadalności transakcji futures. Jednocześnie, ze względu na charakter rozliczania kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji CO₂ i mechanizm równania do rynku, Grupa uzyskuje (lub wydatkuje) środki pieniężne oraz wykazuje zobowiązania (lub aktywa) z tytułu otrzymania (przekazania) środków pieniężnych wynikających z dziennych wahań notowań futures na CO₂, a kwoty te są prezentowane odrębnie od wpłacanych depozytów wstępnych prezentowanych jako krótkoterminowe pozostałe należności. W rezultacie zobowiązania (aktywa) z tytułu rozliczania kontraktów futures powstają w wyniku codziennego rozliczania otwartych kontraktów (w powiązaniu z poziomem giełdowych notowań uprawnień do emisji CO₂), niezależnie od wysokości zabezpieczenia w postaci wpłaconych depozytów wstępnych i podlegają finalnemu rozliczeniu w dacie zamknięcia danego kontraktu i fizycznego zakupu praw do emisji CO₂. Oznacza to, że w dacie zamknięcia kontraktu Grupa przekazuje środki pieniężne w wysokości uzgodnionej w kontrakcie ceny wykonania skorygowanej o otrzymane (przekazane) środki pieniężne z tytułu dziennych rozliczeń.

Jednocześnie Grupa otrzymuje środki pieniężne z tytułu zwrotu depozytu wstępnego. Zgodnie z warunkami umów dotyczących kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji CO₂ rozliczenie może nastąpić w kwocie netto (tj. poprzez rozliczenie z przekazanym depozytem wstępnym) wyłącznie w przypadku wystąpienia sytuacji niewywiązania się przez strony transakcji ze zobowiązań umownych. Ponieważ te przesłanki nie są spełnione na dzień 31 grudnia 2022 r., Grupa nie posiada tytułu prawnego do kompensaty, w związku z czym kwoty rozliczeń z tytułu wahań dziennych oraz kwoty

depozytów nie zostały skompensowane w bilansie, lecz zostały zaprezentowane odrębnie. Kwoty, które mogłyby podlegać kompensacie w przypadku spełnienia przesłanek umownych, wynoszą od strony pozostałych zobowiązań 1 772 134 tys. zł, a od strony pozostałych należności 917 305 tys. zł.

32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkowości

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych Grupa 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 oraz zobowiązania wynikające z Programu Dobrowolnych Odejsć.

Zobowiązanie z tytułu krótkoterminowych (kumulowanych) płatnych nieobecności jest ujmowane, nawet jeżeli płatne nieobecności nie uprawniają do ekwiwalentu pieniężnego. Grupa 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 Grupy, pracownikom Grupy Kapitałowej przysługują określone świadczenia z innych tytułów niż wynagrodzenie za pracę. Świadczenia te finansowane są w całości przez Grupę. Do oszacowania zobowiązań z tytułu tych świadczeń stosuje się metody aktuarialne.

Programy określonych świadczeń

Zgodnie z zakładowymi regulaminami wynagradzania, pracownicy Grupy mają prawo do następujących świadczeń po okresie zatrudnienia:

- odpraw emerytalno-rentowych – wypłacanych jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę,
- odpraw pośmiertnych – w razie 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,
- ekwiwalentu pieniężnego wynikającego z prawa do ulgowej odpłatności za nabycie energii elektrycznej,
- świadczeń z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Powyższe rezerwy stanowią program określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Wartość bieżąca rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez niezależnego aktuarium przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Rezerwy obliczane są metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Zyski i straty aktuarialne z wyceny zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ujmowane są w całości w innych całkowitych dochodach.

Nagrody jubileuszowe

Do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych Grupa zalicza nagrody jubileuszowe. Wysokość tych nagród zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne. 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 Grupie ciąży obowiązek zapłaty składek na ubezpieczenia społeczne dla pracowników w momencie, gdy stają się one należne. Grupa nie jest zobowiązana ani prawnie ani zwyczajowo do wypłaty przyszłych świadczeń z tytułu ubezpieczeń społecznych. Grupa 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 Grupa 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 Grupy po roku pracy niezależnie od rodzaju umowy o pracę.

Grupa 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 aktuarium. Na dokonany szacunek mają wpływ stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń.

Szacowanie zobowiązań z tytułu następujących świadczeń dokonywane jest przez aktuarium:

- wypłata nagród jubileuszowych,
- wypłata świadczeń emerytalno-rentowych,
- odprawy pośmiertne,
- prawo do ulgowej odpłatności za energię elektryczną,
- odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Do obliczeń przyjmuje się podstawowe dane indywidualnie dla poszczególnych pracowników zatrudnionych w Grupie Kapitałowej wg stanu na dany dzień sprawozdawczy (z uwzględnieniem płci zatrudnionego), z następujących obszarów:

- wiek zatrudnionego,
- staż pracy w Grupie,
- 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	466 902	427 127
Rezerwa na Program Dobrowolnych Odejść	454	454
Odprawy emerytalne i rentowe	219 184	211 380
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	333 421	320 963
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	62 113	87 948
Odprawy pośmiertne	25 631	24 092
Nagrody jubileuszowe	432 557	415 540
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	1 540 262	1 487 504
<i>Długoterminowe</i>	<i>962 783</i>	<i>962 473</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>577 479</i>	<i>525 031</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	211 380	320 963	87 948	24 092	415 540	1 059 923
Zmiany ujęte w zyskach lub stratach, w tym:	18 499	18 444	6 179	2 417	81 632	127 171
koszty bieżącego zatrudnienia	11 940	7 115	3 054	1 608	30 913	54 630
koszty przeszłego zatrudnienia	(85)	(74)	(28)	-	117	(70)
koszty odsetek	6 644	11 403	3 153	809	13 601	35 610
zyski aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	-	-	-	-	(32 291)	(32 291)
zyski aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	-	-	-	-	(69)	(69)
straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post	-	-	-	-	69 361	69 361
Zmiany ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:	8 884	9 583	(28 518)	695	-	(9 356)
(zyski)/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	(28 254)	56 839	(25 045)	(2 564)	-	976
(zyski)/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	212	(8 099)	(2 853)	1 096	-	(9 644)
(zyski)/straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post	36 926	(39 157)	(620)	2 163	-	(688)
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłat świadczeń (wartość ujemna)	(19 579)	(15 569)	(3 496)	(1 573)	(64 615)	(104 832)
Razem zmiany	7 804	12 458	(25 835)	1 539	17 017	12 983
Stan na 31 grudnia 2022	219 184	333 421	62 113	25 631	432 557	1 072 906
<i>Długoterminowe</i>	<i>180 036</i>	<i>319 013</i>	<i>59 417</i>	<i>23 003</i>	<i>381 314</i>	<i>962 783</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>39 148</i>	<i>14 408</i>	<i>2 696</i>	<i>2 628</i>	<i>51 243</i>	<i>110 123</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	236 122	356 098	118 231	26 556	453 902	1 190 909
Zmiany ujęte w zyskach lub stratach, w tym:	17 289	14 858	6 737	2 211	8 892	49 987
koszty bieżącego zatrudnienia	14 250	9 693	5 007	1 845	35 179	65 974
koszty odsetek	3 039	5 165	1 730	366	6 137	16 437
zyski aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	-	-	-	-	(55 789)	(55 789)
straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	-	-	-	-	3 315	3 315
straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post	-	-	-	-	20 050	20 050
Zmiany ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:	(25 801)	(39 613)	(34 820)	(3 574)	-	(103 808)
zyski aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	(37 621)	(76 018)	(24 728)	(4 055)	-	(142 422)
(zyski)/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	464	(10 955)	(3 060)	1 034	-	(12 517)
(zyski)/straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post	11 356	47 360	(7 032)	(553)	-	51 131
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłat świadczeń (wartość ujemna)	(16 230)	(10 380)	(2 200)	(1 101)	(47 254)	(77 165)
Razem zmiany	(24 742)	(35 135)	(30 283)	(2 464)	(38 362)	(130 986)
Stan na 31 grudnia 2021	211 380	320 963	87 948	24 092	415 540	1 059 923
<i>Długoterminowe</i>	<i>179 576</i>	<i>308 181</i>	<i>85 229</i>	<i>21 890</i>	<i>367 597</i>	<i>962 473</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>31 804</i>	<i>12 782</i>	<i>2 719</i>	<i>2 202</i>	<i>47 943</i>	<i>97 450</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., 2,70% 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 pp	- 1 pp
Stopa dyskonta	(55 496)	65 918
Stopa przewidywanego wzrostu wynagrodzeń	24 167	(21 018)
Średni wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego dla ulgowej odpłatności za energię elektryczną	36 826	(30 916)

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	11,0	13,1
Odprawy pośmiertne	6,9	10,1
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	11,7	14,0
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	13,2	16,7

33. Rezerwy

Zasady rachunkowości

Rezerwy tworzone są, gdy na spółkach Grupy 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 Grupie. Kwota, na którą utworzona 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.

Grupa 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.

Grupa tworzy również rezerwy na roszczenia o charakterze przedsądowym zgłoszone przez właścicieli nieruchomości, na których znajdują się sieci dystrybucyjne wraz z urządzeniami, oraz na inne potencjalne roszczenia związane z posiadaniem majątku sieciowego Grupy na nieruchomościach, do których Grupa nie posiada tytułu prawnego. Szacowanie wartości odszkodowań obejmuje potencjalną wypłatę odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu lub czynszu dzierżawnego i dokonywane jest przez służby techniczne.

Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii oraz świadectwa efektywności energetycznej

Grupa 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 nie umorzonych na dzień bilansowy świadectw efektywności energetycznej,
- 2) w drugiej kolejności w oparciu o cenę nabycia wynikającą z zawartych przez Grupę umów zakupu, w zakresie tej części świadectw, które Grupa 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 Grupie 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.

Rezerwa na likwidację zakładu górniczego

Rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego tworzy się w oparciu o obowiązki wynikające z ustawy „Prawo geologiczne i górnicze” nakładające na przedsiębiorstwo górnicze obowiązek likwidacji zakładów górniczych po zakończeniu eksploatacji, w wysokości przewidywanych kosztów związanych z:

- zabezpieczeniem lub likwidacją wyrobisk górniczych oraz obiektów i urządzeń zakładu górniczego,
- zabezpieczeniem niewykorzystanej części złoża kopaliny,
- zabezpieczeniem sąsiednich złóż kopalni,
- zabezpieczeniem wyrobisk sąsiednich zakładów górniczych,
- przedsięwzięciem niezbędnych środków w celu ochrony środowiska oraz rekultywacji gruntów i zagospodarowania terenów po działalności górniczej.

Kwotę rezerwy wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerwy związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Zmiany wysokości rezerwy związane z aktualizacją szacunków ich dotyczących (stopa inflacji, spodziewana nominalna wartość nakładów na likwidację) w odniesieniu do rezerwy na likwidację zakładu górniczego ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji.

Istotne osądy i szacunki

Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości

Wycena obejmuje oszacowanie potencjalnej wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu i czyszu dzierzawnego. Szacowanie rezerwy na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości odbywa się z zastosowaniem podejścia tzw. etapowości i wag, tj. prawdopodobieństwa przegrania sporu i konieczności spełnienia roszczenia. Rozmiar zasądzonych odszkodowań z tytułu roszczeń z bezumownego korzystania z nieruchomości może być dla Grupy znaczący z uwagi na liczbę przedmiotowych nieruchomości, jednak Grupa nie jest w stanie oszacować maksymalnej kwoty odszkodowań. Grupa Kapitałowa, m.in. w związku z określaniem tzw. korytarzy przesyłowych, oszacowała i uwzględniła w wysokości utworzonej rezerwy również odszkodowania z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, na których posadowiony jest majątek sieciowy (linie elektroenergetyczne), co do których na dzień sprawozdawczy nie zostały przedstawione jeszcze żadne roszczenia. Istnieje duża niepewność co do czasu realizacji tej rezerwy.

Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

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

Rezerwa na rekultywację składowiska

Grupa po wypełnieniu lub zamknięciu składowiska żużla i popiołu ma obowiązek dokonania rekultywacji terenu. Ze względu na fakt, iż Grupa posiada duże, niezapełnione obszary składowiska, przewiduje się, że obowiązek rekultywacji powstanie w 2060 r. Istotnymi czynnikami wpływającymi na wartość rezerwy na rekultywację są stopy dyskontowe, inflacja i koszt rekultywacji 1 ha.

Rezerwa na zakup praw do emisji CO₂

Wysokość rezerwy określana jest w oparciu o wartość uprawnień płatnych i darmowych ujętych w ewidencji na dzień bilansowy. Rezerwę w pierwszej kolejności tworzy się na podstawie wartości uprawnień posiadanych przez Grupę wykazanych na dany dzień sprawozdawczy. W przypadku, gdyby zapotrzebowanie na uprawnienia nie było pokryte ilością posiadanych praw do emisji CO₂, na ilość niepokrytej szacowanej emisji tworzy się rezerwę na podstawie cen zakupu uprawnień w kontraktach terminowych. W przypadku, gdyby zapotrzebowanie na uprawnienia nie było pokryte ilością ujętych w bilansie uprawnień zakupionych na termin, na ilość niepokrytej szacowanej emisji tworzy się rezerwę na podstawie kwotowań rynkowych na dzień sprawozdawczy. Rezerwa kosztowa na umorzenie uprawnień do emisji CO₂ szacowana jest na podstawie średnioważonej ceny zapasu. Na dzień bilansowy, na podstawie wykonanej i planowanej emisji CO₂ oraz na podstawie wykonanej i planowanej kontraktacji CO₂ szacowany jest zapas CO₂ (wolumenowo i wartościowo) na koniec roku sprawozdawczego a następnie wyznaczana jest średnioważona cena zapasu. Oszacowaną ceną zapasu wyznacza się wysokość rezerwy na dzień bilansowy w okresie sprawozdawczym poprzez iloczyn tej ceny i wysokości wykonanej emisji.

Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego zawierają założenia odnośnie okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji oraz długoterminowych stóp dyskontowych. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową rezerwy. Wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego wyliczana jest przez niezależną firmę doradczą z wykorzystaniem danych historycznych, dotyczących kosztów likwidacji zakładów górniczych sektora górnictwa węgla kamiennego w Polsce. Czas realizacji tej rezerwy jest trudny do określenia.

Rezerwa na roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych

Ujęcie wymaga dokonania najbardziej właściwego szacunku obejmującego potencjalną wypłatę odszkodowań z tytułu rozwiązania umów na zakup praw majątkowych (nota 43.6). Czas realizacji tej rezerwy jest trudny do określenia.

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 rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO2	Likwidacja zakładu górniczego	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022	213 578	299 654	62 860	377 643	2 859 300	120 810	250 103	324 422	4 508 370
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	(22 039)	-	(7 861)	-	-	4 470	-	-	(25 430)
Zwiększenie istniejących rezerw	4 166	23 666	505	184 077	5 562 046	21 683	1 594 199	32 524	7 422 866
Wykorzystanie rezerw	(2 280)	(187 410)	-	(355 532)	(2 918 999)	-	(1 179 484)	(70 411)	(4 714 116)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(72)	(1 866)	(2 195)	(33)	(2 815)	-	-	(50 773)	(57 754)
Stan na 31 grudnia 2022	193 353	134 044	53 309	206 155	5 499 532	146 963	664 818	235 762	7 133 936
<i>Długoterminowe</i>									946 088
<i>Krótkoterminowe</i>									6 187 848

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.:

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO2	Likwidacja zakładu górniczego	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	239 833	262 221	116 898	175 429	1 895 156	201 463	50 821	504 790	3 446 611
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	(23 261)	-	(51 178)	-	-	3 022	-	-	(71 417)
Zwiększenie istniejących rezerw	231	40 695	2 173	362 028	2 877 235	-	216 927	40 097	3 539 386
Wykorzystanie rezerw	(2 626)	(520)	-	(159 756)	(1 913 091)	-	(17 645)	(23 060)	(2 116 698)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(599)	(2 742)	(5 033)	(58)	-	(83 675)	-	(197 405)	(289 512)
Stan na 31 grudnia 2021	213 578	299 654	62 860	377 643	2 859 300	120 810	250 103	324 422	4 508 370
<i>Długoterminowe</i>									874 929
<i>Krótkoterminowe</i>									3 633 441

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązań warunkowych został przedstawiony w nocie 43.

Rezerwa na zakup praw do emisji CO₂

Na 31 grudnia 2022 r. wartość rezerwy dotyczącej praw do emisji CO₂ wyniosła 5 499 532 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 2 859 300 tys. zł). Czas realizacji tej rezerwy to rok 2023. Wzrost rezerwy był spowodowany wzrostem cen rynkowych uprawnień do emisji CO₂ (rezerwa szacowana jest na podstawie średnioważonej ceny zapasu). Ilościowe informacje dotyczące praw do emisji CO₂ zostały przedstawione w nocie 19.

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 elektrycznej z OZE zawarte są w nocie 43.6 (rezerwa ta jest ujęta w tabeli powyżej w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”).

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 w II połowie 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 dnia 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz z art. 8 ust. 2 ustawy z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku.

Ponadto, w związku z zawartymi umowami terminowymi na dostawy energii elektrycznej, dla których koszty niezbędne do realizacji umowy przewyższają oczekiwane korzyści w odniesieniu do zawartych cen kontraktów na 2022 r. z terminem dostawy w okresie od 1 lipca 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., Grupa, działając zgodnie z MSR 37 zidentyfikowała konieczność utworzenia w III kwartale 2022 r. rezerwy na umowy rodzące obciążenia z tego tytułu w wysokości 446 932 tys. zł. Na koniec III kwartału Grupa zaktualizowała wartość rezerwy, głównie w wyniku szacowanych wyższych kosztów niezbędnych do realizacji umów w związku z koniecznością zakupu węgla kamiennego od innych dostawców niż Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Wysokość rezerwy na 30 września 2022 r. wynosiła 1 311 492 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa nie wykazuje przedmiotowej rezerwy, ponieważ została ona w całości wykorzystana w IV kwartale.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 196 136 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. 186 434 tys. zł), czas realizacji tej rezerwy jest trudny do określenia, jednak w sprawozdaniu przyjęto, że nie zrealizuje się ona w okresie krótszym niż 12 miesięcy,
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 1 536 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. 50 058 tys. zł), w sprawozdaniu finansowym przyjęto, że rezerwa ta zrealizuje się w ciągu 12 miesięcy,
- przyszłych zobowiązań inwestycyjnych wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 0 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 r. 46 493 tys. zł).

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

Zasady rachunkowości

Dotacje

Grupa otrzymuje dotacje w formie środków trwałych oraz w formie refundacji wydatków poniesionych na środki trwałe. Dotacje ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Grupa spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane w związku z ponoszonymi przez Grupę kosztami są ujmowane jako przychód w rachunku zysków lub strat w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty. Dotacje otrzymywane jako zwrot poniesionych przez Grupę nakładów inwestycyjnych, są systematycznie, proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych, ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w sprawozdaniu z zysków lub strat przez okres użytkowania aktywa.

Ujęcie dotacji w sprawozdaniu finansowym uzależnione jest od przeznaczenia uzyskanego dofinansowania, np.:

- dotacje otrzymane i przeznaczone na nabycie lub wytworzenie aktywów trwałych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów,
- dotacje na inne cele niż wskazane powyżej ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat jako pozostałe przychody operacyjne.

Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	375 376	271 458
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	118 528	105 558
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	493 904	377 016
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	14 478	13 368
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	5 903	4 705
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	20 381	18 073

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Do jednego roku	20 381	18 073
Od jednego do pięciu lat	79 536	68 971
Powyżej pięciu lat	414 368	308 045
Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	514 285	395 089

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji” Grupa ujmuje przede wszystkim dotacje unijne i z NFOŚiGW na rozwój infrastruktury energetycznej i ciepłowniczej. Dotacje dotyczą głównie inwestycji oraz prowadzenia prac badawczo-rozwojowych. Każda dotacja przyznawana jest na podstawie odrębnej umowy, z której wynika szereg obowiązków. Wykonawcy muszą być wyłonieni na podstawie przejrzystych procedur, które podlegają badaniom przez instytucje finansujące. Wydatki, na podstawie których przyznawana jest dotacja muszą spełniać kryteria kwalifikowalności, które są bardzo szczegółowe i różnią się w zależności od typu realizowanego projektu (inwestycyjny/B+R). W większości przypadków dotacje przyznawane są w formie refundacji poniesionych wydatków kwalifikowalnych. Sporadycznie występują zaliczki. Każda umowa zawiera też obowiązki informacyjne a także obowiązki utrzymania rezultatów w tak zwanym okresie trwałości, który w przypadku dużych przedsiębiorstw wynosi 5 lat.

Grupa zawiera umowy na świadczenie usług oświetleniowych na rzecz Gmin, na których ciąży obowiązek zapewnienia oświetlenia miejsc publicznych. Usługa oświetleniowa świadczona przez Grupę obejmuje eksploatację oświetlenia drogowego, jednocześnie Grupa świadczy także obowiązki w zakresie dostaw energii. Usługa oświetleniowa świadczona jest w sposób ciągły. Grupa świadczy usługi oświetleniowe przy użyciu posiadanego majątku oświetleniowego (sieci oświetlenia drogowego). Ponadto Grupa świadczy usługę poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego. Usługa obejmuje modernizację lub rozbudowę majątku oświetleniowego ze środków Grupy. Dzięki temu Gminy kupują usługę oświetleniową o podwyższonym standardzie. Grupa otrzymuje również majątek oświetleniowy od Gmin lub innych podmiotów. W związku z powyższym, zdaniem Grupy, zawarte umowy dotyczące poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego, otrzymania infrastruktury oświetleniowej oraz jej eksploatacji należy traktować łącznie. W rezultacie, Grupa dokonuje rozliczenia przychodów z tytułu poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego i przychodów z tytułu nieodpłatnie otrzymanego majątku oświetleniowego proporcjonalnie do okresu ekonomicznej użyteczności powstałych środków trwałych.

Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

35. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

Zasady rachunkowości

Aktywa finansowe

Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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 Grupę 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 Grupa 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	312 915	161 391	414 678	195 031
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	161 391	161 391	195 031	195 031
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 431	(*)	71 396	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 168	(*)	580	(*)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	147 925	(*)	147 671	(*)
Krótkoterminowe	6 402 022	382 546	7 541 900	419 321
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	382 546	382 546	419 321	419 321
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	42 004	(*)	-	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	623 900	(*)	412 908	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 788 552	(*)	2 555 215	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 304	(*)	903	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 563 716	(*)	4 153 553	(*)
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	6 714 937	543 937	7 956 578	614 352
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	4 744 941	4 014 107	5 164 542	4 511 184
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	4 087 307	4 013 858	4 457 014	4 493 596
Zobowiązania z tytułu leasingu	625 120	(*)	565 993	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 265	(*)	123 947	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	249	249	17 588	17 588
Krótkoterminowe	6 165 741	1 244 869	6 570 244	2 425 720
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	750 273	750 273	2 177 791	2 177 791
Zobowiązania z tytułu leasingu	31 338	(*)	30 678	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 843 204	(*)	4 067 738	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	46 330	(*)	46 108	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	494 596	494 596	247 929	247 929
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	10 910 682	5 258 976	11 734 786	6 936 904

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

	Stan na 1 stycznia 2022	Zyski/straty ujęte w wyniku finansowym w związku z wyceną bilansową lub modyfikacją	Przychody/koszty odsetkowe*	Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe	Strata/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:	466 615	378	-	-	-	-	(188 545)	278 448
- aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	437 472	2 058	-	-	-	-	(188 545)	250 985
- 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:	7 340 743	14 731	33 009	44 414	-	-	(1 264 369)	6 168 528
- dłużne aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	-	14 731	-	27 273	-	-	-	42 004
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 626 611	-	-	17 261	-	-	1 147 111	3 790 983
- aktywa z tytułu umów z klientami	412 908	-	-	(120)	-	-	211 112	623 900
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 153 553	-	28 555	-	-	-	(2 618 392)	1 563 716
- środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	147 671	-	4 454	-	-	-	(4 200)	147 925
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 483	-	-	-	-	-	989	2 472
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:	(265 517)	4 240	-	-	-	63	(233 631)	(494 845)
- zobowiązania finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(265 517)	4 240	-	-	-	63	(233 631)	(494 845)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	(10 872 598)	53 745	(29 429)	-	(60 769)	-	1 149 672	(9 759 379)
- kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	(6 634 805)	53 745	(29 429)	-	(60 769)	-	1 833 678	(4 837 580)
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(4 191 685)	-	-	-	-	-	(683 784)	(4 875 469)
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	(46 108)	-	-	-	-	-	(222)	(46 330)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(596 671)	-	-	-	-	-	(59 787)	(656 458)
Razem	(3 778 208)	96 034	3 580	44 414	(60 769)	94 875	(595 671)	(4 195 745)

* Kwota w tej kolumnie prezentuje kwoty naliczone i niezapłacone na dzień bilansowy. Natomiast w 2022 r. przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych wynosiły 181 905 tys. zł, koszty z tytułu odsetek od kredytów, pożyczek i obligacji 286 168 tys. zł.

	Stan na 1 stycznia 2021	Zyski/straty ujęte w wyniku finansowym w związku z wyceną bilansową lub modyfikacją	Przychody/koszty odsetkowe*	Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe	Strata 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:	85 985	8 282	-	-	-	-	372 348	466 615
- aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	70 460	472	-	-	-	-	366 540	437 472
- aktywa finansowe dobrowolnie wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	15 525	7 810	-	-	-	-	5 808	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:	4 054 214	138	16 581	(4 411)	(360)	-	3 274 581	7 340 743
- dłużne aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	61	138	15 687	(15 526)	(360)	-	-	-
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 648 562	-	-	11 061	-	-	966 988	2 626 611
- aktywa z tytułu umów z klientami	322 446	-	-	54	-	-	90 408	412 908
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 941 554	-	631	-	-	-	2 211 368	4 153 553
- środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	141 591	-	263	-	-	-	5 817	147 671
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 488	-	-	-	-	-	(5)	1 483
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:	(6 445)	(4 240)	-	-	-	(445)	(254 387)	(265 517)
- zobowiązania finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(6 445)	(4 240)	-	-	-	(445)	(254 387)	(265 517)
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	(139 673)	8 332	-	-	-	131 341	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	(9 544 956)	(26 451)	(1 163)	-	11 351	-	(1 311 379)	(10 872 598)
- kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	(7 831 817)	(26 451)	(1 163)	-	11 351	-	1 213 275	(6 634 805)
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(1 680 850)	-	-	-	-	-	(2 510 835)	(4 191 685)
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	(32 289)	-	-	-	-	-	(13 819)	(46 108)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(554 312)	-	-	-	-	-	(42 359)	(596 671)
Razem	(6 049 833)	(17 560)	15 418	(4 411)	10 991	264 754	2 002 433	(3 778 208)

* Kwota w tej kolumnie prezentuje kwoty naliczone i niezapłacone na dzień bilansowy. Natomiast w 2021 r. przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych wynosiły 2 277 tys. zł, koszty z tytułu odsetek od kredytów, pożyczek i obligacji 95 267 tys. zł.

	Stan na 31 grudnia 2022			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	21 305	503 772	18 860	543 937
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	–	252 902	–	252 902
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
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	–	233 026	–	233 026
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21 305	–	6 273	27 578
Razem	21 305	503 772	18 860	543 937
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	–	(494 845)	–	(494 845)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	–	(494 845)	–	(494 845)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	–	(4 764 131)	–	(4 764 131)
Razem	–	(5 258 976)	–	(5 258 976)

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

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

- udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%; w pozycji na 31 grudnia 2022 r. prezentowane są udziały w spółce ElectroMobility Poland S.A., dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku, Grupa po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD); w przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na 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;
- kontrakty terminowe na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczące praw majątkowych.

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

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

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

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

Poziom 2 - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie 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 skonsolidowanego 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 księgowa opcji na 31 grudnia 2022 r. wynosiła 17 844 tys. zł (wartość księgowa opcji na 31 grudnia 2021 r. wynosiła 16 231 tys. zł).

Ponadto w aktywach finansowych o wartości 233 026 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. wartość 421 088 tys. zł) i zobowiązaniach finansowych o wartości 494 845 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. wartość 265 517 tys. zł) wycenianych w wartości godziwej, Grupa wykazuje m.in. wycenę kontraktów terminowych na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczących praw majątkowych, niewykorzystywanych na własne potrzeby Grupy. Wartość nominalna kontraktów zawartych na zakup i sprzedaż energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych z terminem zapadalności 2022-2023, prezentowanych jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, wynosi 784 944 tys. zł (0 tys. zł dotyczy kontraktów zakupu, a 784 944 tys. zł kontraktów sprzedaży).

36. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Kwota 42 004 tys. zł w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczy pożyczki udzielonej spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (szczegółowe informacje znajdują się w nocie 18). Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek) wynoszą na 31 grudnia 2022 r. 198 336 tys. zł. Łączne odwrócenie odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek rozpoznane w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 r. wyniosło 27 274 tys. zł i kwota ta została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji: Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

37. Rachunkowość zabezpieczeń

Zasady rachunkowości

Rachunkowość zabezpieczeń i instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa, 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.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupa dokumentuje relację między instrumentem zabezpieczającym i pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających.

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

W sytuacji, gdy Grupa zidentyfikuje nieefektywność zabezpieczenia wykraczającą poza przyjęte cele zarządzania ryzykiem, a powiązanie zabezpieczające w dalszym ciągu realizuje strategię zarządzania ryzykiem i cele zarządzania ryzykiem, Grupa 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 Grupa:

- 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 Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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:

	Stan na	
	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	108 917	(105 534)
- związane z zabezpieczeniem stopy procentowej	109 277	(105 534)
- związane z zabezpieczeniem ryzyka walutowego	(360)	-
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających na dzień bilansowy w części uznanej za efektywne zabezpieczenie	76 827	214 451
- związane z zabezpieczeniem stopy procentowej	76 798	214 811
- związane z zabezpieczeniem ryzyka walutowego	29	(360)
Skumulowane inne całkowite dochody związane z efektywną częścią zabezpieczenia przepływów pieniężnych na 31 grudnia, ujęte w kapitale rezerwowym z wyceny instrumentów zabezpieczających	185 744	108 917
- związane z zabezpieczeniem stopy procentowej	186 075	109 277
- związane z zabezpieczeniem ryzyka walutowego	(331)	(360)

W Grupie ENEA 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.

38. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy Kapitałowej podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

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

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Grupy 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 Jednostki Dominującej.

Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie 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. Grupa 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 Grupę Kapitałową.

Grupa 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. Grupa rozważyła wpływ czynników klimatycznych na sprawozdanie finansowe i uwzględniła te czynniki m.in. w testach na utratę wartości aktywów niefinansowych, 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 roku będzie mieć wpływ Europejski Zielony Ład (EGD), którego celem jest osiągnięcie neutralności klimatycznej UE do 2050 roku. Jednym z najważniejszych kroków do osiągnięcia neutralności klimatycznej była akceptacja przez Radę Europejską w grudniu 2020 roku nowego wiążącego celu unijnego

ograniczenia emisji netto gazów cieplarnianych o co najmniej 55 % do 2030 roku, w porównaniu z poziomem z roku 1990. Konsekwencją wyższego celu redukcji emisji CO₂ są rosnące koszty uprawnień do emisji CO₂, co może negatywnie wpływać na wyniki Grupy.

Grupa Kapitałowa ENEA 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 Grupa 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 Grupa Kapitałowa ENEA 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 Grupy.

38.1. Ryzyko kredytowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	Zarządzanie ryzykiem
<p>Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań.</p> <p>W szczególności ryzyko kredytowe wiąże się z potencjalnym brakiem możliwości pozyskania należności od klientów.</p> <p>Główne czynniki mające wpływ na występowanie ryzyka kredytowego w przypadku Grupy:</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 Grupy, 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 Grupy na ryzyko kredytowe:

	Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe* na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej (bez akcji i udziałów oraz instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody)	503 772	572 469
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	42 004	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	623 900	412 908
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 790 983	2 626 611
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	2 472	1 483
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 563 716	4 153 553
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	147 925	147 671
Ryzyko kredytowe	6 674 772	7 914 695

*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,
- Grupa 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 nie wynikające 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 Grupie nie odnotowano znaczących odchyłań 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 Grupy. Wielkość portfela sprzedażowego Grupy 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 Grupa 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:

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Odpis aktualizujący wartość na 1 stycznia	128 534	139 595
Utworzony	10 614	19 287
Rozwiązany	(5 485)	(10 664)
Wykorzystany	(22 390)	(19 684)
Odpis aktualizujący wartość na 31 grudnia	111 273	128 534

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

Do szacowania odpisu aktualizującego należności handlowe Grupa stosuje model oczekiwanych strat kredytowych. W celu określenia oczekiwanych strat kredytowych Grupa 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 poszczególne spółki Grupy lub struktury ich odbiorców.

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

	Stan na 31 grudnia 2022		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	3 569 297	(5 074)	3 564 223
Przeterminowane	332 959	(106 199)	226 760
0-30 dni	130 310	(421)	129 889
31-90 dni	35 931	(2 403)	33 528
91-180 dni	11 351	(4 022)	7 329
ponad 180 dni	155 367	(99 353)	56 014
Razem	3 902 256	(111 273)	3 790 983
Aktywa z tytułu umów z klientami	624 177	(277)	623 900

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

Ryzyko kredytowe związane z należnościami w podziale na segmenty Grupy

Sprzedaż energii elektrycznej i usług dystrybucji klientom indywidualnym

W segmencie tym występuje istotna – w ujęciu procentowym – ilość należności przeterminowanych. Chociaż należności te – z uwagi na duże rozdrobnienie w tej kategorii ogólnej oraz relatywnie niewielką wartość poszczególnych pozycji – nie stanowią znaczącego zagrożenia dla finansów Grupy, 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 i usług dystrybucji 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 Grupa współpracuje z wyspecjalizowanymi podmiotami zewnętrznymi, wspierającymi ją w działaniach z obszaru tzw. windykacji twardej. Grupa 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 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, Grupa nie dokonuje szacowania ratingu wewnętrznego w odniesieniu do takiego podmiotu. Dokonując wyboru kontrahentów bankowych Grupa 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 jednostki dominującej, która pełni rolę Pool Leadera w mechanizmie Cash-Poolingu. Samodzielne inwestowanie wolnych środków przez spółki wymaga uzyskania uprzedniej zgody ENEA S.A.

W zakresie zarządzania bieżącymi nadwyżkami środków pieniężnych, a także w zakresie instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej Grupa 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 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 na podstawie obowiązującej w Grupie ENEA *Metodyki 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.

Grupa 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 nie inwestycyjnego, identyfikowanego – 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, identyfikowanego – 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 wynikającym 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	1 563 716	4 153 553
od AAA do BBB- (poziom inwestycyjny)	1 553 060	4 145 828
od BB+ do B- (poziom nieinwestycyjny)	10 656	7 725
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	147 925	147 671
od AAA do BBB- (poziom inwestycyjny)	147 925	147 671
Udzielone pożyczki	240 340	225 610
od CCC do D (poziom spekulacyjny)	240 340	225 610
Razem wartość brutto	1 951 981	4 526 834
Pożyczki udzielone	(198 336)	(225 610)
Razem odpis aktualizujący na oczekiwane straty kredytowe	(198 336)	(225 610)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 563 716	4 153 553
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	147 925	147 671
Pożyczki udzielone	42 004	-
Razem wartość bilansowa	1 753 645	4 301 224

38.2. 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 Grupę Kapitałową ENEA 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 Grupa Kapitałowa ENEA 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 Grupa 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, Grupa przeprowadza cyklicznie analizy scenariuszowe oraz opracowuje awaryjne plany finansowania których celem jest zapewnienie zdolności do uzupełniania powstałych niedoborów gotówkowych. Grupa zarządza nadwyżkami finansowymi z poziomu centralnego. Alokacja nadwyżek odbywa się w zdecydowane mierze z wykorzystaniem lokat terminowych. W celu ograniczenia ryzyka koncentracji, inwestycje nadwyżek środków pieniężnych podlegają dywersyfikacji pomiędzy instytucjami finansowymi. Grupa 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 uzupełniane wykorzystywane 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 Grupy pozwala na stwierdzenie, że ryzyko utraty płynności finansowej w roku 2022, było monitorowane i kontrolowane.

W trakcie 2022 roku Grupa odnotowała szereg zdarzeń mających wpływ na płynność finansową. Były one związane z zaistnieniem sytuacji geopolitycznej (wojna w Ukrainie) i wynikającymi z tego gwałtownymi zmianami cen energii elektrycznej, paliwa gazowego oraz towarów powiązanych (w szczególności uprawnień do emisji CO₂), które skutkowało zmianą wyceny pozycji handlowej Grupy na giełdach towarowych oraz koniecznością uzupełniania depozytów zabezpieczających na tychże giełdach. Pod koniec roku 2022 sytuacja uległa pewnej stabilizacji. Aktualnie w celu mitygacji poziomu ryzyka Grupa aktywnie rozwija pozagiełdowe kanały dostępu do rynku uprawnień do emisji CO₂ oraz

aranżuje dodatkowe finansowanie bieżące w celu poprawy pozycji gotówkowej.

Grupa 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 Grupy:

Stan na 31 grudnia 2022

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania dotyczące rozliczenia transakcji futures na prawa do emisji CO ₂	Zobowiązania z tytułu leasingu	Kredyty bankowe i obligacje	Pożyczki	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Razem
Wartość księgowa	3 103 335	1 772 134	656 458	4 799 745	37 835	494 845	46 330	10 910 682
Niedzyskontowane umowne przepływy pieniężne	(3 114 083)	(4 880 382)	(1 057 516)	(5 658 991)	(39 462)	(494 845)	(46 330)	(15 291 609)
do 6 m-cy	(3 076 811)	(2 796 729)	(25 947)	(687 914)	(8 039)	(247 322)	(46 330)	(6 889 092)
6-12 m-cy	(1 825)	(2 083 653)	(21 184)	(346 171)	(5 432)	(247 274)	-	(2 705 539)
1-2 lat	(5 080)	-	(60 455)	(2 588 249)	(10 868)	(249)	-	(2 664 901)
2-5 lat	(10 068)	-	(161 034)	(1 498 376)	(14 908)	-	-	(1 684 386)
powyżej 5 lat	(20 299)	-	(788 896)	(538 281)	(215)	-	-	(1 347 691)

Stan na 31 grudnia 2021

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania dotyczące rozliczenia transakcji futures na prawa do emisji CO ₂	Zobowiązania z tytułu leasingu	Kredyty bankowe i obligacje	Pożyczki	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Razem
Wartość księgowa	1 503 349	2 688 336	596 671	6 586 919	47 886	265 517	46 108	11 734 786
Niedzyskontowane umowne przepływy pieniężne	(1 514 889)	(5 782 990)	(1 017 083)	(7 125 538)	(51 060)	(265 517)	(46 108)	(15 803 185)
do 6 m-cy	(1 470 751)	-	(23 335)	(2 077 198)	(7 230)	(126 091)	(46 108)	(3 750 713)
6-12 m-cy	(3 760)	(5 330 807)	(23 633)	(259 894)	(5 678)	(121 838)	-	(5 745 610)
1-2 lat	(5 065)	(452 183)	(50 377)	(509 595)	(13 801)	(17 588)	-	(1 048 609)
2-5 lat	(14 280)	-	(133 070)	(3 500 279)	(24 351)	-	-	(3 671 980)
powyżej 5 lat	(21 033)	-	(786 668)	(778 572)	-	-	-	(1 586 273)

38.3. Ryzyko towarowe

Ekspozycja na ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Grupę 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 Grupy jest fakt, iż działając jako przedsiębiorstwo energetyczne pełniące rolę sprzedawcy z urzędu, Grupa ma obowiązek przedkładania do zatwierdzania taryf dla energii elektrycznej dla grup taryfowych G oraz taryf dystrybucyjnych. Grupa kupuje energię po cenach rynkowych, natomiast swoją taryfę kalkuluje na podstawie kosztów uznanych przez

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 zarządczy 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

Prezesa URE za uzasadnione oraz z uwzględnieniem marży (w obrocie) planowanej na kolejny okres taryfowy. W związku z powyższym Grupa, w okresie obowiązywania taryfy, ma ograniczone możliwości przenoszenia niekorzystnych dla Grupy zmian kosztów swojej działalności na końcowych odbiorców energii elektrycznej. Wniosek o korektę taryfy Grupa może złożyć do Prezesa URE tylko w przypadku drastycznego wzrostu kosztów z przyczyn od niej niezależnych.

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 GK ENEA zastosowanie znajdują zasady zarządcze określone obowiązującą w Grupie regulacją o wymiarze strategicznym (tzw. tryb handlu hurtowego), wyznaczającą metody działania w zakresie optymalizacji pozycji handlowej Grupy, 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).

W roku 2022 Grupa narażona była na podwyższony poziom ryzyka towarowego (wysoka zmienność cen większości towarów oraz okresowo także ograniczona dostępność paliw) w związku z konfliktem zbrojnym na Ukrainie. W minionym roku dodatkową trudność operacyjną związaną z zarządzaniem ryzykiem towarowym stanowiło ograniczenie kanałów dostępu do rynku uprawnień do emisji CO₂, co rzutowało na płynność kontraktacji sprzedaży energii przez spółki wytwórcze Grupy.

Niezależnie od powyższego Grupa odnotowuje w tym obszarze rosnące ryzyko o charakterze strategicznym (długookresowym), związane z zaostreniem przez Unię Europejską wymogów dotyczących ochrony klimatu, co przekłada się na znaczące wzrosty cen praw do emisji CO₂ warunkujące poziom rentowności spółek wytwórczych Grupy.

38.4. Ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko walutowe	Zarządzanie ryzykiem
<p>Ryzyko walutowe związane jest z możliwością występowania wahań kursów walutowych, które prowadzić mogą w konsekwencji do zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych.</p> <p>Ekspozycja na ryzyko walutowe Grupy wynika w szczególności z konieczności realizacji obowiązku dotyczącego zakupu oraz przedłożenia do umorzenia uprawnień do emisji CO₂, ponoszonych wydatków inwestycyjnych oraz realizacji umów na świadczenie usług przez kontrahentów, których wynagrodzenie denominowane jest w walutach obcych.</p>	<p>Działania zabezpieczające są podejmowane na podstawie obowiązującej w Grupie <i>Polityki zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA</i>.</p> <p>Ryzyko walutowe zabezpieczane jest głównie przy wykorzystaniu terminowych transakcji walutowych FX Forward. Celem podejmowanych działań zabezpieczających przed ryzykiem kursowym jest zagwarantowanie stałego poziomu wartości przepływów pieniężnych w walucie krajowej generowanych w związku z prowadzoną działalnością operacyjną i inwestycyjną.</p> <p>W celu uzyskania jak najwyższej efektywności zabezpieczenia kontraktów FX Forward zawierane są na okresy oraz kwoty odpowiadające składowym ekspozycji na ryzyko walutowe. W konsekwencji, powoduje to powstawanie ekonomicznego powiązania pomiędzy tzw. pozycjami bazowymi oraz zabezpieczającymi je instrumentami pochodnymi. Przy ścisłym powiązaniu pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego za podstawowe źródło nieefektywności powiązań można uznać nienależyte wywiązanie się przez kontrahentów z zawartych umów lub zaistnienie ewentualnych korekt terminów płatności w ramach umów zawartych z kontrahentami.</p> <p>Zgodnie z <i>Polityką zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA</i> działania zabezpieczające realizowane są w ramach strategii zabezpieczających ryzyko walutowe, które zatwierdzone są każdorazowo przez Komitet Ryzyka Grupy ENEA. Zgodnie z przyjętymi regulacjami Grupa zabezpiecza całość ekspozycji na ryzyko walutowe uznanej za istotną, tzn. taką, która przekracza wartość limitu na ekspozycję. Grupa stosuje w tym zakresie rachunkowość zabezpieczeń.</p>

Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 r. ENEA S.A. 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).

ENEA Trading Sp. z o.o. zawarła w 2022 r. 385 transakcje FX Forward na wartość 1 259 446 tys. EUR. Wycena księgowa tych instrumentów na 31 grudnia 2022 r. wynosiła 278 818 tys. zł. ENEA Trading Sp. z o.o. zawarła w 2021 r. 343 transakcje FX Forward na wartość 1 002 082 tys. EUR. Wycena księgowa instrumentów na 31 grudnia 2021 r. wynosiła 142 217 tys. zł tys. zł.

ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła w 2022 r. 17 transakcji FX Forward o łącznej wartości 3 544 tys. EUR. Wycena instrumentów na 31 grudnia 2022 r. wyniosła (160) tys. zł. (na 31 grudnia 2021 r. (12) tys. zł.).

ENEA Centrum Sp. z o.o. zawarła w 2022 r. 25 transakcji FX Forward o łącznej wartości 5 244 tys. EUR. Wycena instrumentów na 31 grudnia 2022 r. wyniosła (249) tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. (388) tys. zł).

Poniższe tabele prezentują ekspozycję Grupy na ryzyko zmiany kursów walutowych:

	Stan na 31 grudnia 2022						
	Wartość księgowa	w tym wartość w EUR wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wynik finansowy		w tym wartość w USD wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wynik finansowy	
			Wzrost kursu +1%	Spadek kursu -1%		Wzrost kursu +1%	Spadek kursu -1%
Aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 563 716	318 472	3 185	(3 185)			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 790 983	917 550	9 176	(9 176)	-	-	-
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(4 875 469)	(31 433)	(314)	314			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	(494 845)	(278 818)	76 433	(76 433)	-	-	-
Ekspozycja netto	(15 615)	925 771			-		
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			88 480	(88 480)			
Podatek 19%			(16 811)	16 811			
Ekspozycja netto po opodatkowaniu			71 669	(71 669)			

	Stan na 31 grudnia 2021						
	Wartość księgowa	w tym wartość w EUR wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wynik finansowy		w tym wartość w USD wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wynik finansowy	
			Wzrost kursu +1%	Spadek kursu -1%		Wzrost kursu +1%	Spadek kursu -1%
Aktywa finansowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 153 553	1 948 247	19 482	(19 482)	75 941	759	(759)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 626 611	731 227	7 312	(7 312)	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	614 352	142 217	1 422	(1 422)	-	-	-
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(4 191 685)	(4 563)	(46)	46	(4 588)	(46)	46
Ekspozycja netto	3 202 831	2 817 128			71 353		
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			28 170	(28 170)		713	(713)
Podatek 19%			(5 352)	5 352		(135)	135
Ekspozycja netto po opodatkowaniu			22 818	(22 818)		578	(578)

38.5. 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 Grupy Kapitałowej ENEA. Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wynika z zawartych umów kredytowych oraz umów programów emisji obligacji.</p> <p>Z uwagi na obowiązujący w Grupie model aranżowania finansowania, ryzyko stopy procentowej jest identyfikowane oraz podlega zarządzaniu (kwantyfikowanie, mitygowanie) przez Jednostkę Dominującą. 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, Grupa nie identyfikuje ryzyka w tym zakresie. W umowach finansowych Grupy 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 w ramach strategii zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, które zatwierdzone są każdorazowo przez Komitet Ryzyka Grupy ENEA. Grupa 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 Grupa 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. Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i dłużnych papierów wartościowych w wysokości 4 837 580 tys. zł. Wartość zadłużenia, o którym mowa powyżej, została zabezpieczona w 64,8% (na 31 grudnia 2021 r. 60,2%) transakcjami zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej (instrumenty IRS).

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Grupy 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	4 488 753	6 032 475
Zobowiązania finansowe	(5 976 107)	(5 188 699)
Wpływ zabezpieczenia IRS	(3 133 291)	(3 994 668)
Razem	(4 620 645)	(3 150 892)
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	1 682 247	1 309 751
Zobowiązania finansowe	(4 439 730)	(6 280 570)
Wpływ zabezpieczenia IRS	3 133 291	3 994 668
Razem	375 808	(976 151)

W ramach aktywów finansowych o stałej stopie procentowej Grupa prezentuje przede wszystkim środki pieniężne deponowane na lokatach, należności handlowe, które są oprocentowane stałą stopą procentową odsetek karnych tylko w przypadku przekroczenia terminu płatności oraz aktywa z tytułu umów z klientami.

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. Grupa 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 Grupy w odniesieniu do instrumentów oprocentowanych zmienną stopą procentową:

	Stan na 31 grudnia 2022			Stan na 31 grudnia 2021		
	Wartość księgowa	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy (okres 12 miesięcy)		Wartość księgowa	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy (okres 12 miesięcy)	
		+ 1 p.p.	- 1 p.p.		+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	477 285	4 773	(4 773)	602 988	6 030	(6 030)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	147 925	1 479	(1 479)	147 671	1 477	(1 477)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 057 037	10 570	(10 570)	559 092	5 591	(5 591)
Instrumenty pochodne	252 902	-	-	135 150	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		16 822	(16 822)		13 098	(13 098)
Podatek 19%		(3 196)	3 196		(2 489)	2 489
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		13 626	(13 626)		10 609	(10 609)
Zobowiązania finansowe						
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	(4 408 367)	(44 084)	44 084	(6 280 570)	(62 806)	62 806
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(31 363)	(314)	314			
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		(44 398)	44 398		(62 806)	62 806
Podatek 19%		8 436	(8 436)		11 933	(11 933)
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		(35 962)	35 962		(50 873)	50 873
Razem		(22 336)	22 336		(40 264)	40 264

Pozostałe noty objaśniające

39. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

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

Transakcje z członkami Władz Grupy

Tytuł	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
Pozostałe świadczenia	–	–	–	–
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 1 stycznia 2022	Udzielono od	Spląty do 31 grudnia 2022	Stan na
Rada Nadzorcza Spółki	21	–	(4)	17
RAZEM	21	–	(4)	17

Organ	Stan na 1 stycznia 2021	Udzielono od	Spląty do 31 grudnia 2021	Stan na
Rada Nadzorcza Spółki	26	–	(5)	21
RAZEM	26	–	(5)	21

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

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

Dodatkowo Grupa zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa o charakterze finansowym, tj. z bankami, które są gwarantami w programach emisji obligacji. Wśród tych podmiotów znajdują się: PKO BP S.A., Pekao S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. Szczegółowe informacje dotyczące programów emisji obligacji zostały zaprezentowane w notcie 30.

Wśród podmiotów będących spółkami zależnymi od Skarbu Państwa największym kontrahentem - odbiorcą Grupy ENEA jest Grupa Polskie Sieci Elektroenergetyczne, wartość sprzedaży netto w roku 2022 była na poziomie 1 894 283 tys. zł. (w roku 2021 była to również Grupa PSE - sprzedaż na poziomie 1 340 737 tys. zł), największym kontrahentem - dostawcą jest Grupa Polskie Sieci Elektroenergetyczne, wartość zakupów netto 2 534 055 tys. zł (w roku 2021 była to również Grupa PSE – zakupy na poziomie 1 894 781 tys. zł). Obroty z PSE obejmują opłaty przenoszone, które nie są widoczne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (Grupa jest w ich przypadku pośrednikiem).

Transakcje z podmiotami wspólnie kontrolowanymi i stowarzyszonymi

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2022		Stan na 31 grudnia 2022	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Podmioty będące spółkami wspólnie kontrolowanymi	150 456	470 954	-	-
Podmioty będące spółkami stowarzyszonymi	31	293	2	-

	Rok zakończony 31 grudnia 2021		Stan na 31 grudnia 2021	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Podmioty będące spółkami wspólnie kontrolowanymi	102 615	376 491	24 047	39 347
Podmioty będące spółkami stowarzyszonymi	144	11 924	4	748

Główne transakcje dotyczyły sprzedaży energii elektrycznej do Polskiej Grupy Górniczej S.A. oraz zakupu węgla od tej spółki. W 2022 r. oraz w okresie porównawczym Grupa 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 42 004 tys. zł netto (nota 18).

40. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Zmiana stanu praw do emisji CO₂ w bilansie	(1 233 152)	(330 919)
Zmiana stanu praw do emisji CO₂ w cash flow	(1 233 152)	(330 919)
Zmiana stanu zapasów w bilansie	(863 930)	14 055
- korekta amortyzacji o zmianę stanu produktów i świadczenia na własne potrzeby	(558)	(3 125)
- amortyzacja materiałów wielokrotnego użytku	(1 084)	(1 270)
Zmiana stanu zapasów w cash flow	(865 572)	9 660
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i aktywów z tytułu umów z klientami w bilansie	(2 093 726)	(1 271 044)
- kompensata VAT z podatkiem dochodowym	-	(2 946)
- koszty transakcyjne	(193)	436
- należności z tytułu CIT	(57 230)	1 492
- programy obligacji	6 363	(30)
- leasing finansowy	(1 331)	517
- inne naliczone odsetki	45 298	(2)
- inne	(355)	483
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i aktywów z tytułu umów z klientami w cash flow	(2 101 174)	(1 271 094)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań i zobowiązań z tytułu umów z klientami w bilansie	538 410	2 595 662
- zobowiązania inwestycyjne	59 807	(20 000)
- zarachowane i niezapłacone odsetki	(2 113)	51
- korekta zobowiązań inwestycyjnych o VAT naliczony	2 298	23 740
- kompensata zobowiązań z nadpłatą w podatku CIT	49 906	8 428
- inne	-	(146)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań i zobowiązań z tytułu umów z klientami w cash flow	648 308	2 607 735
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w bilansie	52 758	(107 622)
- zyski/straty aktuarialne odniesione w ICD	9 356	103 808
- inne	10 032	(530)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w cash flow	72 146	(4 344)
Zmiana stanu rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego w bilansie	119 196	120 619
- środki trwałe otrzymane nieodpłatnie	(2 126)	(467)
Zmiana stanu rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego w cash flow	117 070	120 152
Zmiana stanu pozostałych rezerw na zobowiązania i inne obciążenia w bilansie	2 625 566	1 061 759
- eliminacja zmiany stanu rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalni	(19 859)	84 750
- Elektrownia Ostrołęka	46 493	175 707
- inne	(4 743)	(9 880)
Zmiana stanu pozostałych rezerw na zobowiązania i inne obciążenia w cash flow	2 647 457	1 312 336

Nabycie aktywów finansowych

W pozycji „Nabycie aktywów finansowych” w działalności inwestycyjnej Grupa wykazuje ruchy na lokatach o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy, a w pozycji „Wpływ ze zbycia aktywów finansowych” ruchy na lokatach o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy oraz sprzedaż akcji LWB przez ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. (kwota 26 841 tys. zł).

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zadłużenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Uzgodnienie kredytów bankowych i pożyczek

	Stan na	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Stan na 1 stycznia	1 739 151	1 953 764
Otrzymane kredyty i pożyczki	338 720	1 275
Splata kredytów i pożyczek	(217 420)	(217 154)
Wycena i koszty transakcyjne	12 818	1 266
Stan na 31 grudnia	1 873 269	1 739 151

Uzgodnienie obligacji

	Stan na	
	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

41. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych

Przedmiotem prowadzonej przez Grupę Kapitałową działalności jest przede wszystkim wytwarzanie energii elektrycznej, dystrybucja energii elektrycznej, obrót energią elektryczną oraz produkcja i sprzedaż węgla.

Zgodnie z ustawą Prawo energetyczne, za koncesjonowanie, regulację działalności przedsiębiorstw energetycznych i zatwierdzanie taryf odpowiada Prezes URE.

Obowiązkowi przedkładania Prezesowi URE do zatwierdzania 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 zatwierdzania).

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.

	Data obowiązywania umowy koncesyjnej								
	ENE A S.A.	ENE A Operator Sp. z o.o.	ENE A Wytwarzanie Sp. z o.o.	ENE A Trading Sp. z o.o.	MEC Piła Sp. z o.o.	PEC Sp. z o.o.	ENE A Ciepło Sp. z o.o.	ENE A Elektrownia Połaniec S.A.	Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.
Obrót energią elektryczną	31 grudnia 2025		31 grudnia 2030	31 grudnia 2030			1 września 2028	31 grudnia 2030	
Obrót paliwami gazowymi	31 grudnia 2030			31 grudnia 2030			10 stycznia 2029		
Obrót ciepłem							30 września 2028		
Dystrybucja energii elektrycznej		1 lipca 2030							
Wytwarzanie energii elektrycznej			31 grudnia 2030		31 grudnia 2030		30 listopada 2028	1 listopada 2025	
Wytwarzanie energii ciepłej			31 grudnia 2025		31 grudnia 2025	31 grudnia 2025	30 września 2028	1 listopada 2025	
Przesyłanie i dystrybucja ciepła			31 grudnia 2025		31 grudnia 2025	31 grudnia 2025	30 września 2028	1 listopada 2025	
Wydobywanie węgla kamiennego ze złoży „Bogdanka” objętego obszarem górniczym „Puchaczów V” z 6 kwietnia 2009 r.									31 grudnia 2031
Wydobywanie węgla kamiennego ze złoży „Lubelskie Zagłębie Węglowe – obszar K-3” objętego obszarem górniczym „Stręczyn” z 17 czerwca 2014 r.									17 lipca 2046
Wydobywanie węgla kamiennego ze złoży „Ostrów” położonego na terenie gmin: Ludwin, Łęczna, Ostrów Lubelski, Puchaczów, Sosnowica, Uścimów w województwie lubelskim z 17 listopada 2017 r.									31 grudnia 2065
wydobywanie węgla kamiennego ze złoży „Lubelskie Zagłębie Węglowe - obszar K-6 i K-7” położonego na terenie gminy Cyców, w powiecie łęczyńskim w województwie lubelskim z 20 grudnia 2019 r.									31 grudnia 2046
poszukiwanie i rozpoznawanie węgla kamiennego - kokosowego typu 34 i 35 w obszarze badań „Łaszczów” z 30 listopada 2021 r.									29 grudnia 2025

Działalność górnicza spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. w zakresie gospodarczego wydobywania kopaliny węgla kamiennego musi odbywać się zgodnie z przepisami Prawa Geologicznego i Górniczego.

42. Zatrudnienie

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Stanowiska robotnicze	9 849	9 941
Stanowiska nierobotnicze	7 473	7 329
RAZEM	17 322	17 270

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

43. 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.

43.1. 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. do wysokości limitu określonego w umowie.

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 grudnia 2022 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
4 sierpnia 2021 r.	15 lipca 2023 r.	Vastint Poland sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 045
Suma udzielonych gwarancji bankowych				1 045

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 grudnia 2021 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
4 sierpnia 2021 r.	15 lipca 2023 r.	Vastint Poland sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 045
4 sierpnia 2021 r.	15 lutego 2022 r.	Unikoff sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 600
1 lipca 2020 r.	30 czerwca 2022 r.	Szpital Kliniczny im. H. Święcickiego w Poznaniu	PKO BP S.A.	1 281
Suma udzielonych gwarancji bankowych				4 926

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

43.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

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

Na 31 grudnia 2022 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 21 839 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 148 677 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. toczyło się 18 569 spraw o łącznej wartości 161 383 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Grupie

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

Występują również roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 43.6).

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

Na 31 grudnia 2022 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 2 338 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 968 992 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2021 r. toczyły się 3 563 sprawy o łącznej wartości 1 226 938 tys. zł). Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 33.

43.3. Pozostałe postępowania sądowe

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

W celu zabezpieczenia się przed ewentualnymi negatywnymi konsekwencjami dla Grupy w postaci odsetek od zaległości w podatku od nieruchomości, w przypadku gdyby decyzje Gmin uwzględniające w podstawie opodatkowania wyposażenie i obudowę znajdujące się w wyrobiskach górniczych zostały ostatecznie utrzymane, w połowie 2019 roku LWB podjęła decyzję o uwzględnieniu dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych oraz wyposażenia (w związku z pojawieniem się przeważającej linii orzecznictwa w zakresie opodatkowania elementów wchodzących w skład wyrobisk górniczych). Obecnie w tej sprawie nie toczy się żadne postępowanie przed sądami administracji publicznej. W związku z tym Grupa nie identyfikuje ryzyka zapłaty oraz nie tworzy na dzień bilansowy z tego tytułu żadnej rezerwy.

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

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

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

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

Rezerwa dotyczy również odszkodowań za bezumowne korzystanie przez Grupę z nieruchomości, na których posadowiony jest majątek sieciowy Grupy (linie elektroenergetyczne), w związku z określaniem tzw. korytarzy przesyłowych oraz ustanawianiem służebności przesyłu na rzecz Grupy. Głównym parametrem przyjętym do wyliczenia jest długości linii, a co za tym idzie przeliczenie powierzchni zajęcia gruntu przez linię przez wartość zł/m², z odpowiednim uwzględnieniem innych parametrów takich jak: lokalizacja, rodzaj linii, rodzaj gruntu.

Na 31 grudnia 2022 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 193 353 tys. zł.

43.5. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

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

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

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

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

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

W sprawie ENEA S.A. przeciwko Tauron Polska Energia S.A. i inni (sygn. akt: XIII GC 600/15/AM), 23 marca 2021 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok oddalający powództwo w całości i zasądził koszty postępowania na rzecz pozwanego oraz podmiotów przypozywanych. 20 maja 2021 r. został doręczony wyrok z pisemnym uzasadnieniem. 10 czerwca 2021 r. ENEA S.A. wniosła apelację do Sądu Apelacyjnego w Katowicach.

W sprawie ENEA S.A. przeciwko TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. (sygn. akt: X GC 546/15), Sąd Okręgowy w Gliwicach 21 grudnia 2021 r. wydał wyrok oddalający powództwo w całości i zasądził koszty postępowania na rzecz pozwanego. 3 marca 2022 r. sąd doręczył wyrok z pisemnym uzasadnieniem. 17 marca 2022 r. ENEA S.A. wniosła apelację do Sądu Apelacyjnego w Katowicach.

W sprawie 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie zostały rozpoznane żadne kwoty.

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

ENEA S.A. jest stroną 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. Szkoda wyrządzona ENEA S.A. powstała wskutek niewykonania przez kontrahentów obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegocjacji 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 wyliczania ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. ENEA S.A. 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 33.

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 przychyliła się do wniosku PGE Energia Ciepła S.A. o zawieszenie postępowania pod rygorem uznania, że pełnomocnik ENEA S.A. przychyliła się do wniosku PGE Energia Ciepła S.A. 22 lipca 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. przesłał do sądu pismo ponownie wskazując, że przychyliła 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 przychyliając 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 ugód sądowych zaprezentowane są w nocie 31.

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.

44. Zabezpieczenia ustanowione na aktywach i inne ograniczenia

Ograniczenia w dysponowaniu i zabezpieczenia ustanowione na aktywach Grupy oraz inne zabezpieczenia

Lp.	Nazwa jednostki	Tytuł zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Zadłużenie na 31 grudnia 2022	Zadłużenie na 31 grudnia 2021	Okres na jaki ustanowiono zabezpieczenie
1.	ENE A Serwis	Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych	Weksel in blanco	WUPRINŻ S.A.	-	14	14 września 2022 r.
2.	ENE A Serwis	Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych	Weksel in blanco	STRABAG Sp. z o.o.	30	30	09 stycznia 2023 r.
3.	ENE A Serwis	Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych	Weksel in blanco	STRABAG Sp. z o.o.	30	30	17 października 2023 r.
4.	ENE A Serwis	Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych	Weksel in blanco	STRABAG Sp. z o.o.	25	25	17 października 2023 r.
5.	ENE A Serwis	Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych	Weksel in blanco	STRABAG Sp. z o.o.	-	10	20 stycznia 2022 r.
6.	ENE A Serwis	Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych	Weksel in blanco	STRABAG Sp. z o.o.	-	2	20 stycznia 2022 r.
7.	PEC Oborniki	Zabezpieczenie pożyczki	Weksel in blanco, cesja wierzytelności	WFOŚiGW	102	403	20 czerwca 2023 r.
8.	PEC Oborniki	Zabezpieczenie pożyczki	Weksel in blanco, cesja wierzytelności	WFOŚiGW	958	1 058	20 września 2028 r.
9.	ENE A Ciepło	Zabezpieczenie pożyczki	Weksel in blanco	NFOŚiGW	28 036	34 387	20 grudnia 2026 r.
10.	ENE A Ciepło	Zabezpieczenie kredytu	Weksel in blanco	PKO BP S.A.	-	434	30 czerwca 2024 r.
11.	ENE A Ciepło	Zabezpieczenie kredytu	Weksel in blanco	ING Bank Śląski S.A.	70	1 019	12 listopada 2026 r.
12.	LW Bogdanka	Zabezpieczenie pożyczki	Weksel in blanco, cesja wierzytelności	WFOŚiGW	4 885	7 942	31 lipca 2024 r.
13.	MEC Piła	Zabezpieczenia pożyczek	Weksle in blanco, cesje wierzytelności	WFOŚiGW	1 165	2 000	20 czerwca 2023 r.
14.	ENE A Elektrownia Połaniec	Przewłaszczenie EUA na zabezpieczenie	przeniesienie własności EUA na mocy umowy (zabezpieczenie niepieniężne)	IRGIT	-	-	do odwołania
15.	ENE A Nowa Energia	Zabezpieczenie czynszu dzierżawnego	Blokada środków na rachunku bankowym	Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa	-	476	10 grudnia 2022 r.

Poza ograniczeniami opisanymi w tabeli powyżej, ograniczenia dotyczące środków pieniężnych opisano w nocie 25.

45. 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.

46. 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.

Pozostałe spółki Grupy z dniem 1 stycznia 2023 r. stały się indywidualnymi podatnikami podatku CIT.

47. 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 Węglokoks 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 1,00 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).

48. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego

1 marca 2022 r. Rada Ministrów przyjęła dokument pn. „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa” („Program transformacji”). Dokument powstał w celu dostosowania grup energetycznych do wyzwań transformacji wspólnie z kierunkami wskazanymi w „Polityce Energetycznej Polski do 2040 r.” (PEP2040). Program transformacji przedstawia koncepcję wydzielenia z grup

kapitałowych poszczególnych spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych („aktywa węglowe”). Założenia Programu transformacji przewidują m.in. integrację aktywów węglowych w ramach jednego podmiotu, tj. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („PGE GiEK”) – spółki zależnej PGE S.A., która będzie docelowo działała pod firmą Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego („NABE”). Rolą NABE będzie zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego poprzez stabilne dostawy energii wytwarzanej z węgla. Wydzielenie aktywów węglowych pozwoli grupom energetycznym skupić się na przyspieszeniu inwestycji w nisko- i zeroemisyjne źródła energii oraz infrastrukturę przesyłową.

Grupa w 2022 r. realizowała zadania związane z wydzieleniem aktywów węglowych na rzecz Skarbu Państwa zgodnie ze zaktualizowanym harmonogramem utworzenia NABE.

W 2022 r. kontynuowane były prace przez doradcę strategicznego, działającego na zlecenie Grup kapitałowych PGE, ENEA, TAURON oraz PGE GiEK, obejmujące doradztwo w obszarze strategii, modelu finansowego, strukturyzacji transakcji, opracowania modelu operacyjnego oraz doradztwa w zakresie koncentracji i notyfikacji potencjalnej pomocy publicznej.

Ponadto, zgodnie z praktyką rynkową przeprowadzono badanie vendor due diligence („VDD”) sprzedającego, które polega na zleceniu niezależnego badania zewnętrznemu podmiotowi. Badania VDD objęły trzy kluczowe obszary: prawny, podatkowo-finansowy oraz techniczno-środowiskowy.

W celu zapewnienia kontynuacji działalności spółek wydzielanych po włączeniu ich w struktury NABE, podjęte zostały negocjacje z instytucjami finansowymi w tym obszarze.

W 2022 r. Grupa realizowała prace związane z wewnętrznymi zmianami własnościowymi oraz reorganizacyjnymi. Jednym z takich działań jest podział spółki ENEA Trading sp. z o.o. (na podstawie art. 529 § 1 pkt 4) kodeksu spółek handlowych), wskutek czego, zgodnie z Planem Podziału spółki ENEA Trading sp. z o.o. z 29 lipca 2022 r. nastąpi podział przez wydzielenie i przeniesienie części majątku (aktywów i pasywów) spółki ENEA Trading sp. z o.o., w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, na spółkę ENEA Power&Gas Trading sp. z o.o.

W związku z realizowanym procesem transformacji energetycznej, organizacje związkowe wniosły o zawarcie umowy społecznej dla sektora elektroenergetycznego, w szczególności w obszarze statusu pracodawcy, gwarancji zatrudnienia po procesie wydzielenia aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa, warunków pracy i płacy. 22 grudnia 2022 r. pomiędzy Stroną Rządową, Stroną Pracodawców (grupy energetyczne) i Stroną Społeczną zawarta została „Umowa społeczna dotycząca transformacji sektora elektroenergetycznego i branży górnictwa węgla brunatnego, w tym wydzielenia wytwórczych i wydobywczych aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa”.

49. Sytuacja polityczno – gospodarcza w Ukrainie

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

Na rynkach towarowych i finansowych widoczna jest 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 uprawniające do emisji gazów cieplarnianych, a tym samym generuje znaczący wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

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

W segmencie Wydobywanie – rozwijana w ostatnim okresie przez LW Bogdanka S.A. sprzedaż eksportowa węgla kamiennego, której zdecydowana większość realizowana była do Ukrainy, osiągnęła w 2022 roku poziom ok. 3,1% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy LWB. W wyniku wspomnianego konfliktu zbrojnego sprzedaż węgla do Ukrainy została znacząco utrudniona. Ze względu na wysokie zapotrzebowanie na węgiel energetyczny Grupa LWB przekierowała węgiel (przeznaczony pierwotnie na rynek ukraiński) na potrzeby krajowe. Od 16 kwietnia 2022 r. obowiązuje Ustawa z 13 kwietnia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego. W art. 8 wymienionej Ustawy, mając na względzie zagrożenie bezpieczeństwa narodowego, zakazano wprowadzania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak również przemieszczania pomiędzy dwoma państwami przez terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, węgla pochodzącego z Rosji i Białorusi. Ustawa ta ponadto, na podstawie zapisów art. 13, nakłada na podmioty wprowadzające węgiel na teren Rzeczypospolitej Polskiej (w tym na kopalnie krajowe) obowiązek posiadania dokumentacji wskazującej na kraj pochodzenia węgla oraz wydawania oświadczeń dla nabywców węgla wskazujących na kraj jego pochodzenia. Ustawa ta ma bezpośredni wpływ na dalszy wzrost popytu na węgiel krajowej produkcji. Biorąc powyższe pod uwagę i obserwując dotychczasowy rozwój sytuacji, zdarzenie to nie miało znaczącego wpływu na działalność operacyjną i wyniki finansowe segmentu Wydobywanie w 2022 roku i nie powinno takiego wpływu mieć w krótkim terminie. Niemniej, w dłuższym terminie taki wpływ może mieć miejsce.

W segmencie Obrót – 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 segmencie Wytwarzanie – możliwa jest konieczność wsparcia interwencyjnego w bilansie energii elektrycznej, a w konsekwencji wyższa produkcja energii elektrycznej przez konwencjonalne źródła wytwórcze. Grupa nie identyfikuje obecnie bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na realizację dostaw węgla kamiennego do jednostek wytwórczych GK ENEA. Niemniej, w związku z dużym zapotrzebowaniem na węgiel energetyczny (niższa produkcja w Polsce i utrudnienia w imporcie), Grupa bierze pod uwagę możliwość wystąpienia utrudnień w tym zakresie. Grupa identyfikuje ograniczenia w dostawach biomasy w postaci pelletu z łuski słonecznika z Ukrainy. Dostawcy informują o zmniejszeniu ilości biomasy dostępnej do sprzedaży w Ukrainie oraz problemach logistycznych związanych z wywozem biomasy z terytorium Ukrainy, a także z tranzytem biomasy przez terytorium Ukrainy (np. z Mołdawii). W zakresie biomasy pochodzenia rolniczego od 1 stycznia 2023 r. – po zakończeniu tzw. derogacji – obowiązują przepisy Ustawy o OZE dotyczące wymaganego udziału masowego biomasy pochodzenia rolniczego, co ma wpływ na stronę popytową.

W związku z zakończeniem możliwości dostaw z Białorusi po 4 czerwca 2022 r. w związku z obowiązaniem Rozporządzenia Rady (UE) 2022/355 z 2 marca 2022 r. zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 765/2006 dotyczące środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi, identyfikuje się braki podażowe na krajowym rynku biomasy drzewnej/leśnej, powodujące utrzymywanie się wysokich cen biomasy.

Na potrzeby produkcji energii elektrycznej bloków nr 2-7 ENEA Elektrownia Połaniec S.A. istnieje możliwość zastąpienia biomasy węglem. Produkcję ciepła w biomasowej jednostce kogeneracyjnej ENEA Ciepło Sp. z o.o. można częściowo zastąpić produkcją z węgla w pozostałych jednostkach wytwórczych ENEA Ciepło Sp. z o.o. W segmencie Wytwarzania identyfikuje się trudności w pozyskiwaniu stali wysokostopowych i metali kolorowych produkowanych na Ukrainie oraz przewiduje się w najbliższej przyszłości dalszy wzrost cen ww. asortymentu w stopniu umiarkowanym. Powyższe nie ma jednak wpływu na ciągłość działania jednostek wytwórczych GK ENEA.

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

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

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

50. Aktualizacja planu produkcyjnego LWB

14 września 2022 r. Zarząd spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. powziął informację o zaktualizowanych założeniach produkcyjnych na 2022 r. i podjął decyzję o przekazaniu ich do publicznej wiadomości. W ścianie 3/VII/385 uruchomionej 31 sierpnia 2022 r. nastąpił nagły i niespodziewany wzrost ciśnienia eksploatacyjnego w wyniku czego doszło do jej zaciśnięcia oraz zaprzestania wydobywania z niej węgla. Ściana osiągnęła postępowanie 55 mb i nie odnotowano problemów z wypiętrzaniem spągu a osiągnięte postępy były zgodne z założeniami na tym etapie eksploatacji. Ściana była stale monitorowana przez system kontroli ciśnienia w podporach sekcji obudowy zmechanizowanej.

Spółka LWB natychmiast podjęła działania w celu uwolnienia zaciśniętych sekcji i wznowienia eksploatacji. Działania, z uwagi na skalę zjawiska, są skomplikowane pod względem technicznym i organizacyjnym.

W związku z pojawieniem się nagłych i nieprzewidywalnych utrudnień w prowadzeniu wydobywania, którym obiektywnie nie można było zapobiec, ani przeciwdziałać, spółka LWB podjęła decyzję o aktualizacji planu produkcyjnego na 2022 r., o którym informowała w raporcie bieżącym nr 18/2022 z 2 września 2022 r. ustalając go na poziomie ok. 8,3 mln ton węgla handlowego. Dzięki podjętemu wysiłkowi plan ten został przekroczony i ostatecznie produkcja została zrealizowana na poziomie 8,4 mln ton węgla handlowego. Jednocześnie, w związku z powyższym zdarzeniem, LWB przyjęła plan produkcyjny na 2023 r. na poziomie ok. 8,3 mln ton węgla handlowego.

51. Odpisy na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny

Spółki Grupy są objęte obowiązkiem przekazywania odpisów na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny na mocy art. 21 ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku (Dz. U. z 2022 r. poz. 2243) – jako wytwórcy energii elektrycznej oraz jako przedsiębiorstwa energetyczne wykonujące działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną.

Zgodnie z art. 24 i art. 39 ww. ustawy odpisy przekazywać należy za każdy miesiąc kalendarzowy w odniesieniu do okresu od dnia 1 grudnia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2023 r.

Za grudzień 2022 r. ENEA Elektrownia Połaniec S.A. była zobligowana do przekazania odpisu tylko z tytułu działalności w zakresie obrotu energią elektryczną w kwocie 1 236 tys. zł, ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w zakresie obrotu 709 tys. zł i w zakresie wytwarzania 3 944 tys. zł, ENEA Ciepło Sp. z o.o. w zakresie obrotu 403 tys. zł i w zakresie wytwarzania 7 551 tys. zł, ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. w zakresie wytwarzania 1 400 tys. zł oraz ENEA Trading Sp. z o.o. w zakresie obrotu 120 tys. zł. Kwoty te zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

w pozycji „Podatki i opłaty”. Grupa uznaje te odpisy jako opłaty w rozumieniu MSR 37. Są one naliczane w miesiącu, w którym powstaje obowiązek.

52. 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 w lutym 2023 r. w wysokości 216 003 tys. zł. Na mocy tej samej Ustawy ENEA Operator Sp. z o.o. otrzyma rekompensaty z tytułu stosowania w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi cen energii elektrycznej, o których mowa w art. 7 ust. 1 ustawy. Rekompensatę stanowi różnica między wysokością opłat naliczonych za usługi dystrybucji energii elektrycznej wynikających ze stawek opłat taryfy dla usług dystrybucji energii elektrycznej na 2023 r. a wysokością opłat naliczonych za usługi dystrybucji energii elektrycznej wynikających ze stawek opłat taryfy dla usług dystrybucji energii elektrycznej na 2022 r., do maksymalnego limitu, o którym mowa w ustawie. ENEA Operator Sp. z o.o. otrzymała w styczniu 2023 r. zaliczkę z tytułu przedmiotowej rekompensaty w wysokości 59 108 tys. zł a w lutym 2023 r. w wysokości 54 210 tys. zł.

13 lutego 2023 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (URE) zatwierdził zmianę taryfy dla usług dystrybucji energii elektrycznej ENEA Operator Sp. z o.o. na 2023 rok. Decyzja Prezesa URE opublikowana została w Biuletynie Branżowym URE – Energia Elektryczna Nr 111 (3928) z 13 lutego 2023 r. Zgodnie z Uchwałą Zarządu ENEA Operator Sp. z o.o. nr 80/2023 z 16 lutego 2023 r. zmiana taryfy obowiązuje od 1 stycznia 2023 r.

W lutym 2023 r. w LWB, po wykonaniu niezbędnych działań związanych z uwolnieniem zaciśniętych uprzednio sekcji umożliwiających wznowienie eksploatacji, podczas rozruchu próbnego ściany 3/VII/385 doszło do zdarzenia, polegającego na nagłym i niespodziewanym wylewie wód podziemnych do wyrobisk dołowych, w wyniku czego konieczne było wstrzymanie prac wydobywczych na tej ścianie. Na chwilę obecną prowadzone są zaawansowane analizy hydrogeologiczne oraz przygotowane są zlecenia niezależnych ekspertów, mających na celu wypracowanie najlepszego wariantu działania oraz określenie ryzyk związanych z dalszymi pracami górniczymi i technicznymi w tym obszarze. W ocenie spółki ściana 3/VII/385 nadal jest perspektywiczna i w przyszłości jest możliwa jej dalsza eksploatacja. Dokładna skala powyższego zdarzenia oraz jego wpływ na wyniki operacyjne i finansowe nadal nie są znane, niemniej jednak w ocenie spółki założony na 2023 r. plan produkcyjny jest niezagrożony. LWB nadal prowadzi w pełni efektywną eksploatację ścian w Polu Bogdanka i Polu Nadrybie, jednocześnie planowane jest uruchomienie kolejnych ścian w Polu Stefanów.