



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ENEA S.A.**

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

---



---

## SPIS TREŚCI

---



---

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>4</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>5</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>7</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>8</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....</b>	<b>9</b>
<b>Informacje ogólne .....</b>	<b>9</b>
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A. ....	9
2. Skład Grupy Kapitałowej .....	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej .....	11
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	12
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia .....	12
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	12
<b>Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów .....</b>	<b>13</b>
7. Przychody ze sprzedaży .....	13
8. Opodatkowanie .....	13
<b>Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej .....</b>	<b>14</b>
9. Rzeczowe aktywa trwale .....	14
10. Wartości niematerialne .....	14
11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane .....	14
12. Zapasy .....	16
13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	17
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	17
15. Podział zysku .....	17
16. Zobowiązania z tytułu zadłużenia .....	18
17. Rezerwy .....	20
<b>Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym .....</b>	<b>21</b>
18. Instrumenty finansowe i wartość godziwa .....	21
19. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie .....	23
20. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności ..	25
21. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami oraz należności z tytułu dostaw i usług .....	26
22. Inne zobowiązania finansowe .....	26
<b>Pozostałe noty objaśniające .....</b>	<b>27</b>
23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	27
24. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej .....	28
24.1. Poręczenia i gwarancje .....	28
24.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi .....	29
24.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r. ....	29
24.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł .....	30
25. Podwyższenie kapitału .....	32
26. Sytuacja polityczno – gospodarcza w Ukrainie .....	33

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

#### **Członkowie Zarządu**

**Prezes Zarządu**                      **Paweł Majewski**

**Członek Zarządu**                    **Rafał Mucha**

**Członek Zarządu**                    **Marcin Pawlicki**

**Członek Zarządu**                    **Tomasz Siwak**

**Członek Zarządu**                    **Tomasz Szczegielniak**

**Członek Zarządu**                    **Lech Żak**

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

Ewa Nowaczyk

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

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

**Poznań, 24 maja 2022 r.**

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres	
		3 miesiące zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	3 miesiące zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		2 896 025	1 832 685
Podatek akcyzowy		(13 768)	(19 396)
<b>Przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>7</b>	<b>2 882 257</b>	<b>1 813 289</b>
Przychody z tytułu leasingu		47	66
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>		<b>2 882 304</b>	<b>1 813 355</b>
Pozostałe przychody operacyjne		1 985	3 336
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia		(50 994)	(1 080)
Amortyzacja		(1 596)	(1 752)
Koszty świadczeń pracowniczych		(23 290)	(22 764)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(1 089)	(634)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(2 872 739)	(1 681 913)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne		(9 885)	(9 351)
Inne usługi obce		(57 622)	(60 187)
Podatki i opłaty		(3 030)	(2 964)
Pozostałe koszty operacyjne		(20 003)	(17 952)
<b>(Strata)/zysk operacyjny</b>		<b>(155 959)</b>	<b>18 094</b>
Koszty finansowe		(57 137)	(48 059)
Przychody finansowe		75 331	57 017
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych		31 131	-
Zmiana odpisu aktualizującego aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie		(3 665)	(6 200)
<b>(Strata)/zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>(110 299)</b>	<b>20 852</b>
Podatek dochodowy		27 221	24 288
<b>(Strata)/zysk netto okresu sprawozdawczego</b>		<b>(83 078)</b>	<b>45 140</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- wycena instrumentów zabezpieczających		97 870	52 630
- podatek dochodowy		(18 595)	(10 000)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- pozostałe		-	(730)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>79 275</b>	<b>41 900</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>		<b>(3 803)</b>	<b>87 040</b>
(Strata)zysk netto przypisany do akcjonariuszy Spółki		(83 078)	45 140
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		441 442 578	441 442 578
<b>(Strata)/zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>		<b>(0,19)</b>	<b>0,10</b>
<b>(Strata)/zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)</b>		<b>(0,19)</b>	<b>0,10</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	24 710	24 096
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		37 215	40 660
Wartości niematerialne	10	3 169	3 385
Nieruchomości inwestycyjne		12 520	12 656
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	11	9 556 300	9 531 789
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	116 022	106 989
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		229 800	164 917
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19	5 345 725	5 390 289
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		246	284
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		10 772	11 180
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>15 336 479</b>	<b>15 286 245</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	12	154 102	135 777
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2 166 501	2 009 453
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 198	11 652
Aktywa z tytułu umów z klientami	13	378 838	300 206
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		717	723
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		70 296	28 194
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19	1 730 987	1 660 454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	1 068 044	1 005 481
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>5 580 683</b>	<b>5 151 940</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>20 917 162</b>	<b>20 438 185</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		3 687 993	3 687 993
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		188 552	109 277
Kapitał rezerwowy		5 974 031	5 974 031
Zyski zatrzymane/skumulowane straty		361 348	444 426
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>10 799 942</b>	<b>10 803 745</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	4 310 592	4 420 974
Zobowiązania z tytułu leasingu		34 181	37 512
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		53 740	54 042
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	17	276 522	228 582
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>4 675 035</b>	<b>4 741 110</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	2 207 168	2 164 492
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		644 971	828 009
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13	53 591	46 108
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 147	2 576
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		265 912	61 535
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		29 238	28 351
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	22	1 439 189	1 105 251
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	17	799 688	656 727
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>5 442 185</b>	<b>4 893 330</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>10 117 220</b>	<b>9 634 440</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>20 917 162</b>	<b>20 438 185</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowi z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowi	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(105 534)	5 974 031	(939 680)	10 127 472
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	-	45 140	45 140
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	17 036	42 630	-	(17 766)	41 900
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>	-	-	-	-	17 036	42 630	-	27 374	87 040
<b>Stan na 31 marca 2021 (niebadane)</b>	441 443	146 575	588 018	4 627 673	-	(62 904)	5 974 031	(912 306)	10 214 512

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowi z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowi	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	441 443	146 575	588 018	3 687 993	109 277	5 974 031	444 426	10 803 745
Strata netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	(83 078)	(83 078)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	79 275	-	-	79 275
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>	-	-	-	-	79 275	-	(83 078)	(3 803)
<b>Stan na 31 marca 2022 (niebadane)</b>	441 443	146 575	588 018	3 687 993	188 552	5 974 031	361 348	10 799 942

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres	
		3 miesiące zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	3 miesiące zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
(Strata)/zysk netto okresu sprawozdawczego		(83 078)	45 140
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach		(27 221)	(24 288)
Amortyzacja		1 596	1 752
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych		(8 272)	(4 744)
Przychody z tytułu odsetek		(64 123)	(38 234)
Koszty z tytułu odsetek		54 677	35 679
Odpisy aktualizujące wartość udziałów		(31 131)	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie		3 665	6 200
<b>Korekty razem</b>		<b>(70 809)</b>	<b>(23 635)</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(107 385)	(195 238)
Przepływy z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej		154 137	228 328
Zmiany kapitału obrotowego:			
Zapasy		(18 325)	(128 910)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		(77 681)	(45 517)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(175 561)	(37 552)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		585	(645)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		222 032	106 750
<b>Zmiany kapitału obrotowego razem</b>		<b>(48 950)</b>	<b>(105 874)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(156 085)</b>	<b>(51 279)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(927)	-
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		32 561	91 697
Nabycie jednostek zależnych		(24 131)	-
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(380)	-
Odsetki otrzymane		4 369	4 860
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>11 492</b>	<b>96 557</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Splata kredytów i pożyczek		(32 561)	(32 561)
Wykup obligacji		(78 055)	(78 055)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu		(1 191)	(2 044)
Odsetki zapłacone		(14 975)	(26 200)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(126 782)</b>	<b>(138 860)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(271 375)</b>	<b>(93 582)</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	14	(99 770)	378 094
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14</b>	<b>(371 145)</b>	<b>284 512</b>



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Informacje ogólne

#### 1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.

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

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

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

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

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

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. i zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

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

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

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

<sup>1</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

<sup>2</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.

<sup>3</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.

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

<sup>5</sup> – 30 marca 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. Uchwała weszła w życie 1 kwietnia 2015 r. 5 listopada 2015 r. został złożony wniosek do KRS o wykreślenie spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.

<sup>6</sup> – 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 oczekuje na rejestrację w KRS.

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

<sup>8</sup> – 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.

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

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

#### Zarząd

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

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

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

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

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

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

## Rada Nadzorcza

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

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

## 4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 r. Czytelnicy skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. powinni czytać je łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA oraz jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym ENEA S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r., w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.

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

## 6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej).

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-34 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

## Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

### 7. Przychody ze sprzedaży

#### Przychody ze sprzedaży netto

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022	31 marca 2021
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	2 785 402	1 772 550
Przychody ze sprzedaży gazu	89 845	39 990
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	6 503	749
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	507	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>2 882 257</b>	<b>1 813 289</b>

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przychody wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży.

Do głównych grup umów należą umowy sprzedaży energii elektrycznej (w tym również umowy kompleksowe) klientom indywidualnym, biznesowym, kluczowym i strategicznym. W umowach tych usługa świadczona jest w sposób ciągły, wysokość przychodu uzależniona jest od zużycia.

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

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

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022	31 marca 2021
Przychody świadczone w sposób ciągły	2 875 247	1 812 540
Przychody świadczone w określonym momencie	7 010	749
<b>Razem</b>	<b>2 882 257</b>	<b>1 813 289</b>

### 8. Opodatkowanie

#### Odroczony podatek dochodowy

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

	Okres 3 miesięcy zakończony	Rok zakończony
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>106 989</b>	<b>101 483</b>
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	27 628	56 437
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	(18 595)	(50 931)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>116 022</b>	<b>106 989</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 27 628 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 13 034 tys. zł).

## Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

### 9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 932 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. odpowiednio: 0 tys. zł netto).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. Spółka dokonała sprzedaży i/lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 0 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. odpowiednio: 0 tys. zł netto).

Na 31 marca 2022 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

### 10. Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

Na 31 marca 2022 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości. Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

### 11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

#### Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 531 789</b>	<b>9 512 925</b>
Nabycie inwestycji	24 511	36 757
Zbycie inwestycji	-	(393)
Zmiana odpisu aktualizującego	31 131	175 707
Pozostałe zmiany	(31 131)	(193 207)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 556 300</b>	<b>9 531 789</b>

#### Polimex – Mostostal S.A.

16 lutego 2022 r. Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A. -

#### ENEA Innowacje Sp. z o. o.

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

#### ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.

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

### ENEA Power&Gas Trading Sp. z o. o. w organizacji

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

### Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 793 772</b>	<b>4 969 479</b>
Odwrócony	(31 131)	(175 707)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 762 641</b>	<b>4 793 772</b>

### Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

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

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

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

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

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

22 grudnia 2020 r. zostały podpisane:

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

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

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

25 czerwca 2021 r. doszło także do zawarcia pomiędzy spółką 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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-34 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

"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 należności wynikająca z dokonanego rozliczenia wyniosła 958 mln zł netto i w związku z tym suma należna Generalnemu Wykonawcy, wynikająca z różnicy między powyższą wartością a sumami już uiszczonymi została już w całości przez Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zapłacona. Koszty poniesione przez ENEA S.A. w związku z rozliczeniem prac Generalnego Wykonawcy wyniosły 50% ww. kwoty, czyli 479 mln zł netto (taka sama kwota przypadła na ENERGA S.A.)

W związku z powyższym w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dokonano częściowego rozwiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania inwestycyjne wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., utworzonej pierwotnie w kwocie 222 200 tys. zł, o kwotę 31 131 tys. zł. Kwota ta została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji: Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych. Wysokość rezerwy na 31 marca 2022 r. wynosi 15 362 tys. zł. i stanowi najlepszy możliwy szacunek w związku z niepewnością co do ostatecznych kwot rozliczenia.

## 12. Zapasy

### Zapasy

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Świadczenia pochodzenia energii	153 853	135 083
Towary	249	694
<b>Razem</b>	<b>154 102</b>	<b>135 777</b>

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

### Świadczenia pochodzenia energii

	Okres 3 miesięcy zakończony	Rok zakończony
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>135 083</b>	<b>65 489</b>
Nabycie	110 763	455 705
Umorzenie	(91 993)	(386 111)
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>153 853</b>	<b>135 083</b>

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



### 13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

#### Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>228 905</b>	<b>32 289</b>
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	71 302	-
Zmiana odpisu aktualizującego	(1)	-
Korekty, przedpłaty	-	13 819
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>300 206</b>	<b>46 108</b>
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	78 653	-
Zmiana odpisu aktualizującego	(21)	-
Korekty, przedpłaty	-	7 483
<b>Stan na 31 marca 2022</b>	<b>378 838</b>	<b>53 591</b>

Saldo aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim niezafakturowaną sprzedaż energii elektrycznej, natomiast saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży związane m.in. z Ustawą o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw, a także przedpłaty.

### 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

#### Istotne osądy i szacunki

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

#### Prezentacja depozytów w IRGiT

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

#### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
<b>Środki pieniężne w banku</b>	<b>160 819</b>	<b>539 411</b>
w tym split payment	3 131	37 901
<b>Inne środki pieniężne</b>	<b>907 225</b>	<b>466 070</b>
- lokaty	901 305	460 397
- inne	5 920	5 673
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>1 068 044</b>	<b>1 005 481</b>
Cash pooling	(1 439 189)	(1 105 251)
<b>Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(371 145)</b>	<b>(99 770)</b>

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania z tytułu split payment – VAT rozdzielona płatność na 31 marca 2022 r. wynosiły 3 131 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. wynosiły 37 901 tys. zł), depozyt w IRGiT na 31 marca 2022 r. wynosił 503 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 500 tys. zł). Na środkach pieniężnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

### 15. Podział zysku

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

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

## 16. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

### Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	31 marca 2022	Stan na 31 grudnia 2021
Kredyty bankowe	1 450 341	1 482 757
Obligacje	2 860 251	2 938 217
<b>Długoterminowe</b>	<b>4 310 592</b>	<b>4 420 974</b>
Kredyty bankowe	213 567	207 055
Obligacje	1 993 601	1 957 437
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>2 207 168</b>	<b>2 164 492</b>
<b>Razem</b>	<b>6 517 760</b>	<b>6 585 466</b>

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

### Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Spółce:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 marca 2022 (kapitał)	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2021 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	880 403	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	775 667	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 2 z 4 grudnia 2019 r.	300 000	-	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2022 r.
4.	ENEA S.A.	Bank Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 2 z 4 grudnia 2019 r.	150 000	-	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2022 r.
5.	ENEA S.A.	BGK	7 września 2020 r., Aneks nr 1 z 8 marca 2022 r.	750 000	-	-	WIBOR 1M +marża	28 października 2022 r.
<b>Razem</b>				<b>3 571 000</b>	<b>1 656 070</b>	<b>1 688 630</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					7 838	1 182		
<b>Razem</b>				<b>3 571 000</b>	<b>1 663 908</b>	<b>1 689 812</b>		

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 jest stałe lub zmienne. W I kwartale 2022 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych umów dotyczących kredytów długoterminowych.

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

### Programy emisji obligacji

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez ENEA S.A.:

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

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

### Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

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

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

## Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez ENEA S.A. i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązania do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

## 17. Rezerwy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 190 901 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 106 750 tys. zł).

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

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Rezerwa na rozliczenie inwestycji	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	<b>2 171</b>	<b>232 702</b>	<b>353 840</b>	<b>250 103</b>	<b>46 493</b>	<b>885 309</b>
Zwiększenie istniejących rezerw	-	13 580	252 093	53 563	-	319 236
Wykorzystanie rezerw	-	(1 791)	(91 993)	(2 569)	-	(96 353)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(851)	-	-	(31 131)	(31 982)
<b>Stan na 31 marca 2022</b>	<b>2 171</b>	<b>243 640</b>	<b>513 940</b>	<b>301 097</b>	<b>15 362</b>	<b>1 076 210</b>
<i>Długoterminowe</i>	-	-	-	276 522	-	276 522
<i>Krótkoterminowe</i>	2 171	243 640	513 940	24 575	15 362	799 688

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązań warunkowych został przedstawiony w nocie 24.

### Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 7 632 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 31 marca 2022 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 163 594 tys. zł (rezerwa jest ujęta w tabeli powyżej w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”, natomiast szczegółowe informacje dotyczące tej rezerwy są zawarte w nocie 24.4).

## Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

### 18. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

#### Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	Stan na 31 marca 2022		Stan na 31 grudnia 2021	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Długoterminowe</b>	<b>5 575 771</b>	<b>5 504 150</b>	<b>5 555 490</b>	<b>5 570 240</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	229 800	229 800	164 917	164 917
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 345 725	5 274 350	5 390 289	5 405 323
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	246	*	284	*
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>5 016 029</b>	<b>1 801 283</b>	<b>4 536 443</b>	<b>1 688 648</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	70 296	70 296	28 194	28 194
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 730 987	1 730 987	1 660 454	1 660 454
Aktywa z tytułu umów z klientami	378 838	*	300 206	*
Należności z tytułu dostaw i usług	1 767 147	*	1 541 385	*
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	717	*	723	*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 068 044	*	1 005 481	*
<b>AKTYWA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>10 591 800</b>	<b>7 305 433</b>	<b>10 091 933</b>	<b>7 258 888</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Długoterminowe</b>	<b>4 344 773</b>	<b>4 253 555</b>	<b>4 458 486</b>	<b>4 457 556</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	4 310 592	4 253 555	4 420 974	4 457 556
Zobowiązania z tytułu leasingu	34 181	*	37 512	*
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>4 331 688</b>	<b>2 207 168</b>	<b>4 126 429</b>	<b>2 164 492</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 207 168	2 207 168	2 164 492	2 164 492
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 147	*	2 576	*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	629 593	*	808 002	*
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	53 591	*	46 108	*
Inne zobowiązania finansowe	1 439 189	*	1 105 251	*
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>8 676 461</b>	<b>6 460 723</b>	<b>8 584 915</b>	<b>6 622 048</b>

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

Wycena instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej według poziomów hierarchii.

	Stan na 31 marca 2022			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>23 112</b>	<b>258 134</b>	<b>18 850</b>	<b>300 096</b>
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	17 543	-	17 543
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	240 591	-	240 591
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23 112	-	6 263	29 375
<b>Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>-</b>	<b>7 005 337</b>	<b>-</b>	<b>7 005 337</b>
<b>Razem</b>	<b>23 112</b>	<b>7 263 471</b>	<b>18 850</b>	<b>7 305 433</b>
<b>Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe</b>	<b>-</b>	<b>(6 460 723)</b>	<b>-</b>	<b>(6 460 723)</b>
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>(6 460 723)</b>	<b>-</b>	<b>(6 460 723)</b>

  

	Stan na 31 grudnia 2021			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>22 880</b>	<b>151 381</b>	<b>18 850</b>	<b>193 111</b>
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	16 231	-	16 231
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	135 150	-	135 150
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22 880	-	6 263	29 143
<b>Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>-</b>	<b>7 065 777</b>	<b>-</b>	<b>7 065 777</b>
<b>Razem</b>	<b>22 880</b>	<b>7 217 158</b>	<b>18 850</b>	<b>7 258 888</b>
<b>Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe</b>	<b>-</b>	<b>(6 622 048)</b>	<b>-</b>	<b>(6 622 048)</b>
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>(6 622 048)</b>	<b>-</b>	<b>(6 622 048)</b>

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

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

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

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

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

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

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-34 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

## 19. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

### Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
<b>Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
Obligacje wewnątrzgrupowe	1 687 308	1 653 787
Udzielone pożyczki	43 679	6 667
<b>Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem</b>	<b>1 730 987</b>	<b>1 660 454</b>
<b>Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
Obligacje wewnątrzgrupowe	1 450 610	1 495 032
Udzielone pożyczki	3 895 115	3 895 257
<b>Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem</b>	<b>5 345 725</b>	<b>5 390 289</b>
<b>RAZEM</b>	<b>7 076 712</b>	<b>7 050 743</b>

### Finansowanie wewnątrzgrupowe

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

### Obligacje wewnątrzgrupowe

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

Lp.	Spółka emitująca obligacje	Data zawarcia umowy	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 31 marca 2022 (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31 grudnia 2021 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznego wykupu
1.	ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	10 marca 2011 r.	26 000	26 000	12 000	12 000	WIBOR 6M +marża	31 marca 2023 r.
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	8 września 2012 r. umowa na kwotę 4 000 000 tys. zł zmniejszona Anekssem nr 2 z 21 stycznia 2015 r. do kwoty 3 000 000 tys. zł	3 000 000	2 650 000	1 449 000	1 449 000	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 15 czerwca 2022 r.
3.	ENEA Operator Sp. z o.o.	20 czerwca 2013 r. zmieniona Anekssem nr 1 z 9 października 2014 r. oraz Anekssem nr 2 z 7 lipca 2015 r.	1 425 000	1 425 000	880 403	888 130	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 17 czerwca 2030 r.
4.	ENEA Operator Sp. z o.o.	7 lipca 2015 r. zmieniona Anekssem nr 1 z 28 marca 2017 r.	946 000	946 000	775 667	800 500	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 15 września 2032 r.
<b>Razem</b>					<b>3 117 070</b>	<b>3 149 630</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					20 848	(812)		
<b>Razem</b>					<b>3 137 918</b>	<b>3 148 818</b>		

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



## Pożyczki

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

Lp.	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 marca 2022	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2021	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	30 września 2019 r.	29 000	29 000	29 000	Stałe	29 kwietnia 2022 r.
2.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	23 grudnia 2019 r.	170 000	170 000	170 000	Stałe	29 kwietnia 2022 r.
3.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	30 stycznia 2020 r.	2 200 000	1 782 034	1 782 034	WIBOR 6M + marża	30 września 2024 r.
4.	ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	28 lutego 2020 r.	500 000	500 000	500 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
5.	ENEA Operator Sp. z o.o.	12 marca 2020 r.	950 000	650 000	650 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
6.	ENEA Operator Sp. z o.o.	22 czerwca 2021 r.	1 090 000	950 000	950 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2026 r.
7.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	24 czerwca 2021 r.	15 000	15 000	15 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2031 r.
				<b>4 096 034</b>	<b>4 096 034</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej oraz odpisy aktualizujące wartość pożyczek				72 035	31 500		
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek				(229 275)	(225 610)		
<b>Razem</b>				<b>3 938 794</b>	<b>3 901 924</b>		

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

29 kwietnia 2022 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 5 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 10 do umowy pożyczki w kwocie do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionych aneksów termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczek wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 30 grudnia 2022 r.

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

## 20. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu</b>	<b>65 025</b>	<b>59 450</b>
Utworzony	3 223	13 307
Wykorzystany	(2 957)	(7 732)
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu</b>	<b>65 291</b>	<b>65 025</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-34 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 266 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 1 582 tys. zł). Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

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

## 21. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami oraz należności z tytułu dostaw i usług

Struktura wiekowa aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług:

	Stan na 31 marca 2022		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>			
Bieżące	1 654 942	(288)	1 654 654
Przeterminowane	175 662	(63 170)	112 492
0-30 dni	67 779	(103)	67 676
31-90 dni	15 269	(1 219)	14 050
91-180 dni	7 203	(1 810)	5 393
ponad 180 dni	85 411	(60 038)	25 373
<b>Razem</b>	<b>1 830 604</b>	<b>(63 458)</b>	<b>1 767 146</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>378 952</b>	<b>(114)</b>	<b>378 838</b>

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

## 22. Inne zobowiązania finansowe

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

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

Na 31 marca 2022 r. saldo zobowiązań w ramach cash poolingu wynosiło 1 439 189 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 1 105 251 tys. zł) i prezentowane jest w pozycji: Inne zobowiązania finansowe.

## Pozostałe noty objaśniające

### 23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

- transakcje ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej ENEA,
- transakcje zawarte pomiędzy Spółką a Członkami Władz ENEA S.A., które podzielić należy na dwie kategorie:
  - wynikające z powołania na Członków Rad Nadzorczych,
  - wynikające z innych umów o charakterze cywilno-prawnym,
- transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

#### Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022	31 marca 2021
<b>Wartość zakupu, w tym:</b>	<b>3 209 750</b>	<b>2 201 017</b>
zakupy materiałów	107	135
zakupy usług	592 840	563 845
pozostałe (w tym energia i gaz)	2 616 803	1 637 037
<b>Wartość sprzedaży, w tym:</b>	<b>153 003</b>	<b>88 706</b>
sprzedaż energii	132 651	81 540
sprzedaż usług	5 968	248
pozostała	14 384	6 918
<b>Przychody z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>64 198</b>	<b>35 244</b>
od obligacji	26 050	20 792
od pożyczek	36 869	14 256
pozostałe	1 279	196

	Stan na	
	31 marca 2022	31 grudnia 2021
Należności	543 578	426 679
Zobowiązania	723 413	733 296
Aktywa finansowe – obligacje	3 137 918	3 148 818
Udzielone pożyczki	3 938 794	3 901 924
Inne zobowiązania finansowe	1 439 189	1 105 251

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

#### Transakcje z członkami Władz Spółki

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

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

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

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

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

Dodatkowo Spółka zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa o charakterze finansowym, tj. z bankami, które są gwarantami w programach emisji obligacji. Wśród tych podmiotów znajdują się: PKO BP S.A., Pekao S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. Szczegółowe informacje dotyczące programów emisji obligacji zostały zaprezentowane w nocie 16.

## 24. 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.

### 24.1. Poręczenia i gwarancje

11 marca 2022 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel zawarła umowę poręczenia z PKO BP S.A. Przedmiotem umowy jest poręczenie za przyszłe zobowiązania spółki zależnej ENEA Trading Sp. z o.o. do maksymalnej kwoty 2 400 000 tys. zł z tytułu transakcji dotyczących handlu uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub>.

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

#### Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 marca 2022 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
30.12.2020	31.12.2022	ENEA Elektrownia Połaniec	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PEKAO S.A.	260 000
12.08.2018	31.12.2022	ENEA Elektrownia Połaniec	Polskie Sieci Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	60 000
17.02.2022	16.06.2022	ENEA Elektrownia Połaniec	Arkan Impex General Trading LLC	PKO BP S.A.	10 032
01.07.2020	30.06.2022	ENEA S.A.	Szpital Kliniczny im. H. Święcickiego w Poznaniu	PKO BP S.A.	1 281
04.08.2021	15.07.2023	ENEA S.A.	Vastint Poland Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 045
<b>Suma udzielonych gwarancji bankowych</b>					<b>332 358</b>

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Spółkę na 31 marca 2022 r. wynosi 10 809 tys. zł. Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej ENEA na 31 marca 2022 r. wyniosła 3 790 192 tys. zł.

## 24.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

### Postępowania z powództwa Spółki

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

Na 31 marca 2022 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 18 855 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 61 674 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. toczyło się 17 739 spraw o łącznej wartości 59 631 tys. zł).

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

### Postępowania przeciwko Spółce

Postępowania przeciwko Spółce wszczynane są zarówno z powództwa osób fizycznych, jak i prawnych. Dotyczą one m.in. kwestii takich jak: odszkodowania za przerwy w dostawach energii, odszkodowania za korzystanie przez Spółkę z nieruchomości, na których znajdują się urządzenia elektroenergetyczne oraz roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 24.4).

Na 31 marca 2022 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 93 sprawy przeciwko Spółce na łączną kwotę 586 720 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2021 r. toczyło się 94 sprawy o łącznej wartości 587 473 tys. zł).

Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 17.

## 24.3. 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
<b>Razem</b>	<b>27 594</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

ENEA S.A. dokonała potrącenia płatności części wierzytelności przysługujących kontrahentom wobec ENEA S.A. z tytułu zapłaty ceny za sprzedane prawa majątkowe z wierzytelnością odszkodowawczą ENEA S.A. wobec wytwórców OZE. Szkoda wyrządzona ENEA S.A. powstała wskutek niewykonania przez kontrahentów obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do 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 uległy rozwiązaniu co do zasady do końca listopada 2016 r. Dokładna data rozwiązania poszczególnych Umów wynikała z zapisów kontraktowych.

Przyczyną wypowiedzenia/odstąpienia od poszczególnych Umów przez Spółkę był brak przystąpienia do renegocjacji 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. Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 163 594 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 31 marca 2022 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów. Rezerwa jest prezentowana w nocie 17.

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

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

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

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

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

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

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

Commercial Bank AG złożył w Sądzie Okręgowym w Poznaniu wnioski o zabezpieczenie powództwa. Postanowieniem z 18 marca 2022 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu oddalił wnioski o udzielenie zabezpieczenia powoda.

## 25. Podwyższenie kapitału

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

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

21 stycznia 2022 r. ENEA S.A. złożyła wnioski 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 wniosła do Skarbu Państwa o objęcie nie mniej niż 45 470 725 (to jest liczby Akcji Serii D proporcjonalnej do obecnego udziału Skarbu Państwa w łącznej liczbie akcji Spółki) i nie więcej niż 88 288 515 Akcji Serii D (to jest maksymalnej emitowanej liczby Akcji Serii D). Wniosek został złożony na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z 23 grudnia 2021 r. w sprawie szczegółowego sposobu postępowania w zakresie nabywania lub obejmowania przez Skarb Państwa akcji ze środków Funduszu Reprivatyzacji w latach 2021-2022.

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

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

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

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

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

- Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę nie niższą niż 1,00 zł oraz nie wyższą niż 88 288 515 zł, tj. do kwoty nie niższej niż 441 442 579 zł oraz nie wyższej niż 529 731 093 zł, poprzez emisję nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 88 288 515 Akcji Serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- Emisja Akcji Serii D będzie miała charakter subskrypcji prywatnej (w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH)



przeprowadzonej w drodze oferty publicznej („Oferta”), która jest skierowana wyłącznie do wybranych inwestorów na warunkach określonych w § 3 ust. 2 niniejszej uchwały, która będzie zwolniona z obowiązku opublikowania prospektu w rozumieniu właściwych przepisów prawa bądź innego dokumentu informacyjnego albo ofertowego na potrzeby Oferty zgodnie z art. 3 ust. 1 w związku z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

- Celem emisji Akcji Serii D jest finansowanie projektów inwestycyjnych mających na celu rozwój i modernizację sieci przesyłowych średniego i wysokiego napięcia oraz montaż liczników zdalnego odczytu. Wpływy z emisji Akcji Serii D nie mogą zostać wykorzystane w celu finansowania aktywów węglowych grupy kapitałowej Spółki.

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

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

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

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

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

---

## 26. Sytuacja polityczno – gospodarcza w Ukrainie

---

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

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

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

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

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

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