



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

za okres od 1 stycznia  
do 30 września 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 .....	12
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	13
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia .....	14
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	14
<b>Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów .....</b>	<b>15</b>
7. Przychody ze sprzedaży .....	15
8. Opodatkowanie .....	15
<b>Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej .....</b>	<b>16</b>
9. Rzeczowe aktywa trwale .....	16
10. Wartości niematerialne .....	16
11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane .....	16
12. Zapasy .....	19
13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	20
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	20
15. Podział zysku .....	20
16. Zobowiązania z tytułu zadłużenia .....	21
17. Rezerwy .....	23
<b>Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym .....</b>	<b>24</b>
18. Instrumenty finansowe i wartość godziwa .....	24
19. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie .....	26
20. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności .....	29
21. Analiza struktury wiekowej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności .....	29
22. Inne zobowiązania finansowe .....	30
<b>Pozostałe noty objaśniające .....</b>	<b>31</b>
23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	31
24. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej .....	32
24.1. Poręczenia i gwarancje .....	32
24.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi .....	33
24.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r. ....	33
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 .....	34
25. Podwyższenie kapitału .....	36
26. Sytuacja polityczno – gospodarcza w Ukrainie .....	38
27. List intencyjny dotyczący spółki Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. ....	38
28. Sprzedaż akcji Polskiej Grupy Górniczej S.A. ....	38
29. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej .....	39

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**                      **Dariusz Szymczak**

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

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

Ewa Nowaczyk

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

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

**Poznań, 23 listopada 2022 r.**

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres			
	9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 września 2022 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 września 2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	9 137 744	3 378 183	5 413 735	1 861 788
Podatek akcyzowy	(39 168)	(12 822)	(54 304)	(17 649)
<b>Przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>7</b>	<b>9 098 576</b>	<b>5 359 431</b>	<b>1 844 139</b>
Przychody z tytułu leasingu	157	54	184	58
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>	<b>9 098 733</b>	<b>3 365 415</b>	<b>5 359 615</b>	<b>1 844 197</b>
Pozostałe przychody operacyjne	17 311	10 313	10 886	3 523
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	17	(99 396)	9 714	(11 066)
Amortyzacja	(4 653)	(1 542)	(4 990)	(1 572)
Koszty świadczeń pracowniczych	(66 143)	(23 683)	(58 051)	(17 836)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(2 929)	(879)	(1 598)	(476)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(8 474 847)	(2 927 242)	(4 966 588)	(1 693 961)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(53 487)	(29 123)	(29 420)	(10 023)
Inne usługi obce	(189 524)	(65 359)	(176 359)	(58 103)
Podatki i opłaty	(3 910)	(450)	(3 770)	(399)
Pozostałe koszty operacyjne	(130 178)	(23 040)	(46 879)	(14 679)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>90 977</b>	<b>314 124</b>	<b>71 780</b>	<b>43 341</b>
Koszty finansowe	(217 188)	(85 204)	(138 607)	(46 056)
Przychody finansowe	344 371	167 646	136 442	44 171
Przychody z tytułu dywidend	995 713	537 698	545 357	240 221
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	11	44 116	2 547	114 100
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	19	(10 962)	(3 829)	(13 762)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 247 027</b>	<b>932 982</b>	<b>715 310</b>	<b>277 903</b>
Podatek dochodowy	(42 679)	(96 858)	(10 556)	(79 832)
<b>Zysk netto okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 204 348</b>	<b>836 124</b>	<b>704 754</b>	<b>198 071</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- wycena instrumentów zabezpieczających	165 627	(32 655)	113 027	32 131
- podatek dochodowy	(31 469)	6 205	(21 476)	(6 105)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	6 739	-	1 702	-
- pozostałe	-	-	(1 263)	-
- podatek dochodowy	(1 280)	-	(323)	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>139 617</b>	<b>(26 450)</b>	<b>91 667</b>	<b>26 026</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 343 965</b>	<b>809 674</b>	<b>796 421</b>	<b>224 097</b>
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Spółki	1 204 348	836 124	704 754	198 071
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	491 893 158	529 731 093	441 442 578	441 442 578
<b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>	<b>2,45</b>	<b>1,58</b>	<b>1,60</b>	<b>0,45</b>
<b>Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)</b>	<b>2,45</b>	<b>1,58</b>	<b>1,60</b>	<b>0,45</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		30 września 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	24 114	24 096
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		35 629	40 660
Wartości niematerialne	10	2 642	3 385
Nieruchomości inwestycyjne		12 244	12 656
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	11	9 559 256	9 531 789
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	128 476	106 989
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		221 766	164 917
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19	6 054 639	5 390 289
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		586	284
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		10 807	11 180
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>16 050 159</b>	<b>15 286 245</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	12	193 469	135 777
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2 602 725	2 009 453
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 215	11 652
Aktywa z tytułu umów z klientami	13	415 883	300 206
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 014	723
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		159 850	28 194
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19	334 775	1 660 454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	3 311 580	1 005 481
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>7 030 511</b>	<b>5 151 940</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>23 080 670</b>	<b>20 438 185</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		676 306	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		4 343 879	3 687 993
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		243 435	109 277
Kapitał rezerwowy		6 416 141	5 974 031
Zyski zatrzymane		1 212 123	444 426
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>12 891 884</b>	<b>10 803 745</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	4 130 921	4 420 974
Zobowiązania z tytułu leasingu		33 338	37 512
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		44 923	54 042
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	17	265 278	228 582
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>4 474 460</b>	<b>4 741 110</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	425 585	2 164 492
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 098 965	828 009
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13	55 026	46 108
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 446	2 576
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		419 133	61 535
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		24 541	28 351
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	22	2 998 901	1 105 251
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	17	689 448	656 727
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>5 714 326</b>	<b>4 893 330</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>10 188 786</b>	<b>9 634 440</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>23 080 670</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 rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowý	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>441 443</b>	<b>146 575</b>	<b>588 018</b>	<b>4 627 673</b>	<b>(17 036)</b>	<b>(105 534)</b>	<b>5 974 031</b>	<b>(939 680)</b>	<b>10 127 472</b>
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	-	704 754	704 754
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	17 036	91 551	-	(16 920)	91 667
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 036</b>	<b>91 551</b>	<b>-</b>	<b>687 834</b>	<b>796 421</b>
Pokrycie straty netto – przeniesienie	-	-	-	(939 680)	-	-	-	939 680	-
<b>Stan na 30 września 2021 (niebadane)</b>	<b>441 443</b>	<b>146 575</b>	<b>588 018</b>	<b>3 687 993</b>	<b>-</b>	<b>(13 983)</b>	<b>5 974 031</b>	<b>687 834</b>	<b>10 923 893</b>

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowý	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	<b>441 443</b>	<b>146 575</b>	<b>588 018</b>	<b>3 687 993</b>	<b>109 277</b>	<b>5 974 031</b>	<b>444 426</b>	<b>10 803 745</b>
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	1 204 348	1 204 348
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	134 158	-	5 459	139 617
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>134 158</b>	<b>-</b>	<b>1 209 807</b>	<b>1 343 965</b>
Podział zysku netto – przeniesienie	-	-	-	-	-	442 110	(442 110)	-
Emisja akcji zwykłych	88 288	-	88 288	662 164	-	-	-	750 452
Koszty emisji akcji zwykłych	-	-	-	(6 278)	-	-	-	(6 278)
<b>Stan na 30 września 2022 (niebadane)</b>	<b>529 731</b>	<b>146 575</b>	<b>676 306</b>	<b>4 343 879</b>	<b>243 435</b>	<b>6 416 141</b>	<b>1 212 123</b>	<b>12 891 884</b>

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 PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres	
		9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		1 204 348	704 754
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach		42 679	10 556
Amortyzacja		4 653	4 990
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych		(20 712)	(1 559)
Przychody z tytułu odsetek		(253 782)	(107 164)
Przychody z tytułu dywidend		(995 713)	(545 357)
Koszty z tytułu odsetek		176 682	114 832
Odpisy aktualizujące wartość udziałów		(44 116)	(114 100)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie		10 962	13 762
Inne korekty		350	-
<b>Korekty razem</b>		<b>(1 078 997)</b>	<b>(624 040)</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(244 687)	(227 805)
Przepływy z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej		315 646	328 352
Zmiany kapitału obrotowego:			
Zapasy		(57 692)	(180 059)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		(519 345)	(133 522)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		279 977	165 403
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(6 190)	(9 481)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		113 533	292 387
<b>Zmiany kapitału obrotowego razem</b>		<b>(189 717)</b>	<b>134 728</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>6 593</b>	<b>315 989</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(1 139)	(632)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		230	-
Nabycie aktywów finansowych		(816 618)	(165 000)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		1 589 017	534 403
Nabycie jednostek zależnych		(27 331)	(4 500)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(1 009)	(375)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		1 000	982
Dywidendy otrzymane		995 713	305 136
Odsetki otrzymane		135 595	69 368
Inne wydatki		-	(533)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>1 875 458</b>	<b>738 849</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływ z tytułu emisji akcji		750 452	-
Wydatki z tytułu emisji akcji		(6 278)	-
Splata kredytów i pożyczek		(134 267)	(134 267)
Wykup obligacji		(1 955 111)	(997 110)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu		(1 869)	(4 605)
Odsetki zapłacone		(122 529)	(107 013)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(1 469 602)</b>	<b>(1 242 995)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>412 449</b>	<b>(188 157)</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>312 679</b>	<b>189 937</b>

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego



## 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 30 września 2022 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawiała się następująco:

	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski	Pozostali akcjonariusze	Razem
<b>Stan na 30 września 2022</b>	52,29%	47,71%	100,00%

Na 30 września 2022 r. podmiotem kontrolującym Spółkę był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 30 września 2022 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. zarejestrowany w KRS był równy 529 731 tys. zł (676 306 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 529 731 093 akcje.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. i zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 30 września 2022 r. Grupa Kapitałowa ENEA składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 18 spółek zależnych, 7 spółek pośrednio zależnych, 2 spółek współkontrolowanych oraz 4 spółek stowarzyszonych.

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

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Siedziba	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 30 września 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	64,57% <sup>11</sup>	65,99%
12. ENEA Ciepło Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	99,94% <sup>13</sup>	99,94%
13. ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	100% <sup>13</sup>	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.	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	64,57% <sup>2</sup>	65,99% <sup>2</sup>
23. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% <sup>2</sup>	65,99% <sup>2</sup>
24. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% <sup>2</sup>	65,99% <sup>2</sup>
25. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	57,27% <sup>2</sup>	58,53% <sup>2</sup>
26. SUN ENERGY 7 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Główczyce	- <sup>10</sup>	100% <sup>4</sup>
27. GPK energia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Krzęcin	- <sup>10</sup>	100% <sup>4</sup>
<b>SPÓŁKI WSPÓŁKONTROLOWANE</b>				
28. Polska Grupa Górnicza S.A.	-	Katowice	7,66%	7,66%
29. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	-	Ostrołęka	50%	50%

**SPÓŁKI STOWARZYSZONE**

30.	Polimex – Mostostal S.A.	-	Warszawa	16,31% <sup>7</sup>	16,4%
31.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81% <sup>12</sup>	-
32.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81% <sup>12</sup>	-
33.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,76% <sup>12</sup>	-

<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. 8 sierpnia 2022 podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane 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. W czerwcu 2022 r. sfinalizowano sprzedaż 195 118 akcji Polimex – Mostostal S.A., które posiadała ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki, zmniejszając dotychczasowy udział ENEA S.A. z 16,48% w kapitale zakładowym do 16,39%. W lipcu 2022 r. Spółka sprzedała 117 382 akcji Polimex – Mostostal S.A., które posiadała w kapitale zakładowym spółki, zmniejszając dotychczasowy udział w kapitale zakładowym do 16,31%. 14 lipca 2022 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 477 238 tys. zł do kwoty 478 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. posiada 16,31 % 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. 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.

<sup>10</sup> – 14 grudnia 2021 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła umowę nabycia 100 udziałów spółki SUN ENERGY 7 Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł stanowiących 100% udziału w jej kapitale zakładowym za łączną cenę 2 921 tys. zł. 14 grudnia 2021 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła również umowę nabycia 100 udziałów spółki GPK energia Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł stanowiących 100% udziału w jej kapitale zakładowym za łączną cenę 487 tys. zł. 3 marca 2022 r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym został ogłoszony Plan połączenia spółki ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółkami celowymi SUN ENERGY 7 Sp. z o.o. oraz GPK energia Sp. z o.o. (spółki przejmowane). 20 maja 2022 r. nastąpiła rejestracja w KRS połączenia spółek SUN ENERGY 7 Sp. z o.o. oraz GPK energia Sp. z o.o. z ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.

<sup>11</sup> – w okresie od 27 kwietnia 2022 r. do 7 czerwca 2022 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zbyła, poprzez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, łącznie 486 645 akcji spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie, tj. wszystkie posiadane przez ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. akcje tej spółki.

<sup>12</sup> – 3 sierpnia 2022 r. ENEA S.A. i PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zawarły umowę, na mocy której ENEA S.A. nabyła po 33,8% udziałów w spółkach celowych (Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o., Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o., Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.) mających zajmować się budową i rozwojem morskich elektrowni wiatrowych w 3 lokalizacjach Morza Bałtyckiego.

<sup>13</sup> – 25 sierpnia 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółek ENEA Ciepło Sp. z o.o. i ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o. w sprawie połączenia spółek, spółką przejmującą jest ENEA Ciepło Sp. z o.o. 3 października 2022 r. nastąpiła rejestracja w KRS połączenia spółek.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

#### Zarząd

	Stan na		Stan na	
	30 września 2022	Powołanie	31 grudnia 2021	Zakończenie kadencji/rezygnacja
Prezes Zarządu	Paweł Majewski	25 kwietnia 2022 r.	Paweł Szczeszek	10 kwietnia 2022 r.
Członek Zarządu ds. Finansowych	Rafał Mucha		Rafał Mucha	
Członek Zarządu ds. Handlowych	Tomasz Siwak		Tomasz Siwak	
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Dariusz Szymczak	25 czerwca 2022 r.	Tomasz Szczegieliński	24 czerwca 2022 r.
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	Marcin Pawlicki		Marcin Pawlicki	
Członek Zarządu ds. Strategii i Rozwoju	Lech Żak		Lech Żak	

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

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

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

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

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

#### Rada Nadzorcza

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

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

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

- Pana Mariusza Damasiewicza,
- Pana Mariusza Pliszka,
- Pana Mariusza Romańczuk,
- Pana Rafała Włodarskiego, któremu jednocześnie powierzono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

- Pana Pawła Korobłowskiego,
- Pana Tomasza Lisa,
- Pana Radosława Kwaśnickiego,
- Panią Dorotę Szymanek,
- Pana Romana Stryjskiego.

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

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

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

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

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

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

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

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

Stan na 23 listopada 2022	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Rafał Włodarski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stryjski
Sekretarz Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka
Członek Rady Nadzorczej	Łukasz Ciołko
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Damasiewicz
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Romańczuk
Członek Rady Nadzorczej	Aneta Kordowska
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Łącki
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Zborowski

#### 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 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 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.



## Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

### 7. Przychody ze sprzedaży

#### Przychody ze sprzedaży netto

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2022	30 września 2021
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	8 822 132	5 230 172
Przychody ze sprzedaży gazu	226 556	111 440
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	49 381	17 819
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	507	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>9 098 576</b>	<b>5 359 431</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 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2022	30 września 2021
Przychody świadczone w sposób ciągły	9 048 688	5 341 612
Przychody świadczone w określonym momencie	49 888	17 819
<b>Razem</b>	<b>9 098 576</b>	<b>5 359 431</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 9 miesięcy zakończony	Rok zakończony
	30 września 2022	31 grudnia 2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>106 989</b>	<b>101 483</b>
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	54 236	56 437
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	(32 749)	(50 931)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>128 476</b>	<b>106 989</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 54 236 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 56 331 tys. zł).



## Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

### 9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 1 139 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. odpowiednio: 542 tys. zł netto).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. Spółka dokonała sprzedaży i/lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 230 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. odpowiednio: 0 tys. zł netto).

Na 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. odpowiednio: 90 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

Na 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 531 789</b>	<b>9 512 925</b>
Nabycie inwestycji	28 474	36 757
Zbycie inwestycji	(657)	(393)
Zmiana odpisu aktualizującego	44 116	175 707
Pozostałe zmiany	(44 466)	(193 207)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 559 256</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.	-
czerwiec 2022 r.	ENEA S.A. sprzedała 195 118 akcji Polimex – Mostostal S.A., które posiadała w kapitale zakładowym spółki, zmniejszając dotychczasowy udział z 16,48% w kapitale zakładowym do 16,39%.	
lipiec 2022 r.	ENEA S.A. sprzedała 117 382 akcji Polimex – Mostostal S.A., które posiadała w kapitale zakładowym spółki, zmniejszając dotychczasowy udział w kapitale zakładowym do 16,31%.	

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Opis aktualizujący wartość inwestycji

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 793 772</b>	<b>4 969 479</b>
Odwrócony	(44 116)	(175 707)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 749 656</b>	<b>4 793 772</b>

W nawiązaniu do przeprowadzonych testów na utratę wartości udziałów i akcji spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o. i ENEA Elektrownia Połaniec S.A. zaprezentowanych w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym ENEA S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. oraz w związku z posiadanymi informacjami i analizami dotyczącymi między innymi zmian rynkowych cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, energii elektrycznej, węgla kamiennego, gazu ziemnego oraz prognoz wskaźników makroekonomicznych, Grupa Kapitałowa ENEA przeprowadziła na 30 czerwca 2022 r. analizę przesłanek mogących świadczyć o konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych w ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o. oraz ENEA Elektrownia Połaniec S.A. Na podstawie dokonanej analizy stwierdzono, iż główną przesłanką świadczącą o możliwej utracie wartości niefinansowych aktywów trwałych jest utrzymująca się od dłuższego czasu niska wartość kapitalizacji rynkowej w stosunku do wartości księgowej kapitałów własnych ENEA S.A. (kurs akcji ENEA S.A. wyniósł na 31 sierpnia 2022 r. 7,58 zł, na 30 czerwca 2022 r. 9,76 zł i na 30 grudnia 2021 r. 8,51 zł). Analiza skutków zmian cen produktów takich jak energia elektryczna, gaz ziemny, węgiel kamienny oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> przy jednoczesnym wzroście stóp procentowych wykazała brak istotnego wpływu na wartość użytkową aktywów wytwórczych Grupy Kapitałowej ENEA. W związku z powyższym Spółka na 30 czerwca 2022 r. nie stwierdziła konieczności ujmowania wpływu zmian w otoczeniu gospodarczym, w tym sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie, na wartość Inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane. Szerszy opis wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie zaprezentowany został w nocy 26. Spółka, zgodnie z praktyką oraz zapisami MSR 36 paragraf 10, przygotowuje się do corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.

## Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Według stanu na 30 września 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 30 września 2022 r. odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych spółce Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. wynosiły łącznie 236 572 tys. zł, wraz z odsetkami (wartość pożyczek i odsetek odpisano do zera).

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

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

22 grudnia 2020 r. zostały podpisane:

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

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

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

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

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

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

W związku z powyższym w niniejszym 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 44 116 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 30 września 2022 r. wynosi 2 377 tys. zł. i stanowi najlepszy możliwy szacunek w związku z niepewnością co do ostatecznych kwot rozliczenia.

## 12. Zapasy

### Zapasy

	Stan na	
	30 września 2022	31 grudnia 2021
Świadectwa pochodzenia energii	192 570	135 083
Towary	899	694
<b>Razem</b>	<b>193 469</b>	<b>135 777</b>

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

### Świadectwa pochodzenia energii

	Okres 9 miesięcy zakończony	Rok zakończony
	30 września 2022	31 grudnia 2021
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>135 083</b>	<b>65 489</b>
Nabycie	670 829	455 705
Umorzenie	(613 342)	(386 111)
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>192 570</b>	<b>135 083</b>

Koszty związane z umorzeniem świadectw 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	115 709	-
Zmiana odpisu aktualizującego	(32)	-
Korekty, przedpłaty	-	8 918
<b>Stan na 30 września 2022</b>	<b>415 883</b>	<b>55 026</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 30 września 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	
	30 września 2022	31 grudnia 2021
<b>Środki pieniężne w banku</b>	<b>460 870</b>	<b>539 411</b>
w tym split payment	5 081	37 901
<b>Inne środki pieniężne</b>	<b>2 850 710</b>	<b>466 070</b>
- lokaty	2 845 430	460 397
- inne	5 280	5 673
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>3 311 580</b>	<b>1 005 481</b>
Cash pooling	(2 998 901)	(1 105 251)
<b>Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>312 679</b>	<b>(99 770)</b>

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania z tytułu split payment – VAT rozdzielona płatność na 30 września 2022 r. wynosiły 5 081 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. wynosiły 37 901 tys. zł), depozyt w IRGiT na 30 września 2022 r. wynosił 1 414 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 500 tys. zł). Na środkach pieniężnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

### 15. Podział zysku

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

17 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., zgodnie z którą strata netto w kwocie

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

	Stan na	
	30 września 2022	31 grudnia 2021
Kredyty bankowe	1 348 819	1 482 757
Obligacje	2 782 102	2 938 217
<b>Długoterminowe</b>	<b>4 130 921</b>	<b>4 420 974</b>
Kredyty bankowe	221 536	207 055
Obligacje	204 049	1 957 437
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>425 585</b>	<b>2 164 492</b>
<b>Razem</b>	<b>4 556 506</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. W dalszych działaniach ENEA S.A. będzie koncentrować się na zapewnieniu odpowiedniej dywersyfikacji zewnętrznych źródeł finansowania dla inwestycji zaplanowanych w "Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA do 2030 roku z perspektywą 2040 roku", ze szczególnym uwzględnieniem segmentu Dystrybucji i OZE. Jednocześnie, mając na uwadze bardzo ograniczone możliwości pozyskania finansowania na działalność spółek wytwórczych, GK ENEA będzie podejmować działania mające na celu wydzielenie ze swoich struktur aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych.

### Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Spółce:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30 września 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	817 696	888 130	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	736 667	800 500	Stała 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 2 z 7 lipca 2022 r.	1 250 000	-	-	WIBOR 1M +marża	28 października 2022 r.
<b>Razem</b>				<b>4 071 000</b>	<b>1 554 363</b>	<b>1 688 630</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					15 992	1 182		
<b>Razem</b>				<b>4 071 000</b>	<b>1 570 355</b>	<b>1 689 812</b>		

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego



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 okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych umów dotyczących kredytów długoterminowych.

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

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

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

### 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 30 września 2022	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 grudnia 2021	Oprocentowanie	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A., Santander BP S.A., Citi BH S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	-	1 799 000	WIBOR 6M +marża	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	560 000	640 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	2 000 000	2 000 000	WIBOR 6M +marża	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	380 558	456 669	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
<b>Razem</b>			<b>9 700 000</b>	<b>2 940 558</b>	<b>4 895 669</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				45 593	(15)		
<b>Razem</b>			<b>9 700 000</b>	<b>2 986 151</b>	<b>4 895 654</b>		

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 30 września 2022 r. wyniosła 3 133 291 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 451 346 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji:

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego



Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Instrumenty pochodne są traktowane, jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym są ujmovane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń. Na 30 września 2022 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 336 611 tys. zł (na 31 grudnia 2021 r. 135 150 tys. zł). Istotny wpływ na jej wysokość miały wielokrotne decyzje Rady Polityki Pieniężnej o podwyższeniu stóp procentowych w okresie od października 2021 r. do września 2022 r.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

## 17. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 69 417 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 178 287 tys. zł).

### Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 30 września 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	21	98 213	257 577	117 794	-	473 605
Wykorzystanie rezerw	-	(1 800)	(338 584)	(18 397)	-	(358 781)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(45)	(1 246)	-	-	(44 116)	(45 407)
<b>Stan na 30 września 2022</b>	<b>2 147</b>	<b>327 869</b>	<b>272 833</b>	<b>349 500</b>	<b>2 377</b>	<b>954 726</b>
Długoterminowe	-	-	-	265 278	-	265 278
Krótkoterminowe	2 147	327 869	272 833	84 222	2 377	689 448

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

### Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia wzrosła o 95 167 tys. zł. Na 30 czerwca 2022 r. Spółka dokonała oceny postępowań sądowych, w szczególności związanych z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej z OZE, zweryfikowała metodykę kalkulacji rezerwy na potencjalne roszczenia z tym związane.

Na 30 września 2022 r. rezerwa na inne zgłoszone roszczenia wzrosła do poziomu 327 869 tys. zł. Wartościowo rezerwa ta obejmuje wcześniejszą rezerwę na 31 marca 2022 r. w kwocie 163 594 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów. Szczegółowe informacje dotyczące rezerwy z obszaru OZE zawarte są w nocie 24.4.

### Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

10 czerwca 2022 r. Spółka złożyła wniosek do Prezesa URE o zatwierdzenie zmiany taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorców z grup taryfowych G ENEA S.A. na rok 2022. Proponowana zmiana związana jest ze wzrostem kosztów zakupu energii elektrycznej wynikającym w głównej mierze ze zwiększonego zużycia energii przez klientów oraz kosztów nabycia praw majątkowych. Na chwilę obecną postępowanie taryfowe dotyczące przedmiotowego wniosku nie zostało zakończone, w związku z czym istnieje niepewność co do tego, czy Spółka uzyska wzrost przychodów pokrywających uzasadnione, zwiększone koszty nabycia energii elektrycznej. Mając powyższe na uwadze oraz działając zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*, Spółka zidentyfikowała konieczność utworzenia rezerwy na umowy rodzące obciążenia dla odbiorców z grup taryfowych G w wysokości 64 231 tys. zł.

Na 30 września 2022 r. ENEA S.A. dokonała również aktualizacji rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia z tytułu rozliczeń z prosumentami do poziomu 285 269 tys. zł.

## 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 30 września 2022		Stan na 31 grudnia 2021	
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Wartość księgową	Wartość godziwa
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Długoterminowe</b>	<b>6 276 991</b>	<b>6 188 624</b>	<b>5 555 490</b>	<b>5 570 240</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	221 766	221 766	164 917	164 917
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 054 639	5 966 858	5 390 289	5 405 323
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	586	*	284	*
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>6 333 933</b>	<b>494 625</b>	<b>4 536 443</b>	<b>1 688 648</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	159 850	159 850	28 194	28 194
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	334 775	334 775	1 660 454	1 660 454
Aktywa z tytułu umów z klientami	415 883	*	300 206	*
Należności z tytułu dostaw i usług	2 110 831	*	1 541 385	*
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 014	*	723	*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 311 580	*	1 005 481	*
<b>AKTYWA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>12 610 924</b>	<b>6 683 249</b>	<b>10 091 933</b>	<b>7 258 888</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Długoterminowe</b>	<b>4 164 259</b>	<b>4 046 344</b>	<b>4 458 486</b>	<b>4 457 556</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	4 130 921	4 046 344	4 420 974	4 457 556
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 338	*	37 512	*
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>4 580 923</b>	<b>425 585</b>	<b>4 126 429</b>	<b>2 164 492</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	425 585	425 585	2 164 492	2 164 492
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 446	*	2 576	*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 098 965	*	808 002	*
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	55 026	*	46 108	*
Inne zobowiązania finansowe	2 998 901	*	1 105 251	*
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>8 745 182</b>	<b>4 471 929</b>	<b>8 584 915</b>	<b>6 622 048</b>

(\*) Wartość księgową 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 30 września 2022			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>16 638</b>	<b>346 128</b>	<b>18 850</b>	<b>381 616</b>
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	9 517	-	9 517
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	336 611	-	336 611
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16 638	-	6 263	22 901
<b>Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>-</b>	<b>6 301 633</b>	<b>-</b>	<b>6 301 633</b>
<b>Razem</b>	<b>16 638</b>	<b>6 647 761</b>	<b>18 850</b>	<b>6 683 249</b>
<b>Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe</b>	<b>-</b>	<b>(4 471 929)</b>	<b>-</b>	<b>(4 471 929)</b>
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>(4 471 929)</b>	<b>-</b>	<b>(4 471 929)</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 30 września 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 9-39 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 30 września 2022 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Spółka prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. z późniejszymi zmianami ENEA S.A. posiadała 23 opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. (TFS) na zakup 6 937 500 akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję. Umowny dzień przydziału akcji przypada na koniec każdego kwartału kalendarzowego od września 2021 r. do grudnia 2026 r. 30 marca 2022 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 4 oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A. 1 kwietnia 2022 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 475 738 tys. zł do kwoty 477 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. W czerwcu 2022 r. ENEA S.A. sprzedała 195 118 akcji zmniejszając dotychczasowy udział z 16,48% w kapitale zakładowym spółki do 16,39%. Natomiast w lipcu Spółka sprzedała 117 382 akcji i tym samym ENEA S.A. zmniejszyła swój dotychczasowy udział w kapitale zakładowym spółki do 16,31%. 14 lipca 2022 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 477 238 tys. zł do kwoty 478 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. posiada 16,31% udziału w kapitale zakładowym spółki Polimex – Mostostal S.A. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgową opcji na 30 września 2022 r. wynosiła 9 517 tys. zł (wartość księgową opcji na 31 grudnia 2021 r. wynosiła 16 231 tys. zł).

## 19. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

### Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	30 września 2022	31 grudnia 2021
<b>Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
Obligacje wewnątrzgrupowe	233 674	1 653 787
Udzielone pożyczki	101 101	6 667
<b>Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem</b>	<b>334 775</b>	<b>1 660 454</b>
<b>Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
Obligacje wewnątrzgrupowe	1 349 130	1 495 032
Udzielone pożyczki	4 705 509	3 895 257
<b>Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem</b>	<b>6 054 639</b>	<b>5 390 289</b>
<b>RAZEM</b>	<b>6 389 414</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 dystrybuuje 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 30 września 2022 r. oraz na 31 grudnia 2021 r.:

Lp.	Spółka emitująca obligacje	Data zawarcia umowy	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 30 września 2022 (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31 grudnia 2021 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznego wykupu
1.	ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	10 marca 2011 r.	26 000	26 000	12 000	12 000	WIBOR 6M +marża	31 marca 2023 r.
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	8 września 2012 r. umowa na kwotę 4 000 000 tys. zł zmniejszona Anekssem nr 2 z 21 stycznia 2015 r. do kwoty 3 000 000 tys. zł	3 000 000	2 650 000	-	1 449 000	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	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	817 696	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	736 667	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>1 566 363</b>	<b>3 149 630</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					16 441	(812)		
<b>Razem</b>					<b>1 582 804</b>	<b>3 148 818</b>		

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych wewnątrzgrupowych umów programowych emisji obligacji dotyczących finansowania spółek Grupy Kapitałowej ENEA.

## Pożyczki

Poniższa tabela prezentuje pożyczki udzielone przez ENEA S.A. według stanu na 30 września 2022 r. oraz na 31 grudnia 2021 r.:

Lp.	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30 września 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	30 grudnia 2022 r.
2.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	23 grudnia 2019 r.	170 000	170 000	170 000	Stałe	30 grudnia 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	9 250	15 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2031 r.
8.	ENEA Operator Sp. z o.o.	29 lipca 2022 r.	550 000	550 000	-	WIBOR 6M + marża	15 lipca 2028 r.
9.	ENEA Operator Sp. z o.o.	13 września 2022 r.	750 452	266 618	-	WIBOR 6M + marża	15 lipca 2028 r.
				<b>4 906 902</b>	<b>4 096 034</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej oraz odpisy aktualizujące wartość pożyczek				136 280	31 500		
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek				(236 572)	(225 610)		
<b>Razem</b>				<b>4 806 610</b>	<b>3 901 924</b>		

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.

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

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

13 września 2022 r. ENEA S.A. zawarła ze spółką ENEA Operator Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie do 750 452 tys. zł z przeznaczeniem na realizację zadań inwestycyjnych pn. (a) „Rozbudowa i modernizacja sieci w obszarze stacji WN/SN”; (b) „Rozbudowa i modernizacja sieci w obszarze linii WN”; (c) „Rozbudowa i modernizacja sieci w obszarze sieci SN”, (d) „Liczniki zdalnego odczytu”, oraz (e) „Przyłączenie do sieci”. Środki pozostające do dyspozycji ENEA Operator Sp. z o.o. w ramach umowy pożyczki pochodzą z wkładu, który został wniesiony przez Skarb Państwa oraz przez inwestorów innych niż Skarb Państwa tytułem objęcia nowych akcji wyemitowanych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego ENEA S.A. ENEA Operator Sp. z o.o. uruchomiła w ramach umowy na 750 452 tys. zł jedną transzę pożyczki na kwotę 266 618 tys. zł.



Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek wraz z odsetkami) wynoszą na 30 września 2022 r. 236 572 tys. zł. Łączny odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek rozpoznany w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. wyniósł 10 962 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu</b>	<b>65 025</b>	<b>59 450</b>
Utworzony	7 011	13 307
Wykorzystany	(13 822)	(7 732)
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu</b>	<b>58 214</b>	<b>65 025</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zmniejszył się o 6 811 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 5 164 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 wyliczeń są dane pochodzące z roku 2021. Oszacowana na 30 września 2022 r. wysokość odpisu aktualizującego dla należności uwzględnia obiektywne przesłanki utraty wartości.

## 21. Analiza struktury wiekowej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności:

	Stan na 30 września 2022		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>			
Bieżące	1 983 077	(312)	1 982 765
Przeterminowane	184 243	(56 177)	128 066
0-30 dni	80 966	(73)	80 893
31-90 dni	14 929	(1 043)	13 886
91-180 dni	8 697	(2 488)	6 209
ponad 180 dni	79 651	(52 573)	27 078
<b>Razem</b>	<b>2 167 320</b>	<b>(56 489)</b>	<b>2 110 831</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>416 008</b>	<b>(125)</b>	<b>415 883</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 30 września 2022 r. saldo zobowiązań w ramach cash poolingu wynosiło 2 998 901 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 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2022	30 września 2021
<b>Wartość zakupu, w tym:</b>	<b>9 479 787</b>	<b>6 190 076</b>
zakupy materiałów	414	375
zakupy usług	1 720 237	1 586 522
pozostałe (w tym energia i gaz)	7 759 136	4 603 179
<b>Wartość sprzedaży, w tym:</b>	<b>552 291</b>	<b>271 124</b>
sprzedaż energii	455 772	238 117
sprzedaż usług	47 621	16 021
pozostała	48 898	16 986
<b>Przychody z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>274 971</b>	<b>102 667</b>
od obligacji	77 823	58 694
od pożyczek	168 895	43 658
pozostałe	28 253	315
<b>Przychody z tytułu dywidend:</b>	<b>995 713</b>	<b>545 357</b>

  

	Stan na	
	30 września 2022	31 grudnia 2021
Należności	882 659	426 679
Zobowiązania	1 132 377	733 296
Aktywa finansowe – obligacje	1 582 804	3 148 818
Udzielone pożyczki	4 806 610	3 901 924
Inne zobowiązania finansowe	2 998 901	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 9 miesięcy zakończony		Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2022	30 września 2021	30 września 2022	30 września 2021
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich	5 428*	4 334**	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	546	599
<b>RAZEM</b>	<b>5 428</b>	<b>4 334</b>	<b>546</b>	<b>599</b>

\* Wynagrodzenie obejmuje premie za 2021 r. dla obecnych i byłych Członków Zarządu w wysokości 2 136 tys. zł oraz odprawę i zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 257 tys. zł.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

## 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>.

27 czerwca 2022 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel zawarła umowę poręczenia z Axpo Polska Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest poręczenie za przyszłe zobowiązania spółki zależnej ENEA Trading Sp. z o.o. do maksymalnej kwoty 17 000 tys. EUR z tytułu transakcji dotyczących handlu uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub>.

7 lipca 2022 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel zawarła umowę poręczenia z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. (IRGiT). Przedmiotem umowy jest poręczenie do kwoty 4 000 000 tys. zł za wszelkie zobowiązania zaciągnięte przez spółkę zależną ENEA Elektrownia Połaniec S. A. z tytułu dokonywanych przez IRGiT rozliczeń transakcji. 26 lipca 2022 r. Spółka zawarła aneks do umowy poręczenia z IRGiT zwiększając kwotę udzielonego poręczenia o 6 800 000 tys. zł do kwoty 10 800 000 tys. zł.

12 lipca 2022 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel zawarła umowę poręczenia z Morgan Stanley Europe SE. Przedmiotem umowy jest poręczenie do kwoty 200 000 tys. EUR za wszelkie zobowiązania zaciągnięte przez spółkę zależną ENEA Trading Sp. z o.o. z tytułu transakcji dotyczących handlu uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub>.

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 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 30 września 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.	600 000
01.07.2022	01.07.2024	ENEA Elektrownia Połaniec	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	250 000
12.08.2018	31.12.2023	ENEA Elektrownia Połaniec	Polskie Sieci Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	60 000
04.08.2021	15.07.2023	ENEA S.A.	Vastint Poland Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 045
<b>Suma udzielonych gwarancji bankowych</b>					<b>911 045</b>

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Spółkę na 30 września 2022 r. wynosi 12 891 tys. zł. Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej ENEA na 30 września 2022 r. wynosiła 17 419 008 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 30 września 2022 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 21 461 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 67 492 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 30 września 2022 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 89 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 586 912 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2021 r. toczyło się 94 spraw 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 przypozwanych. 20 maja 2021 r. został doręczony wyrok z pisemnym uzasadnieniem. 10 czerwca 2021 r. ENEA S.A. wniosła apelację do Sądu Apelacyjnego w Katowicach.

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

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

W sprawie przeciwko PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (sygn. akt XVI GC 525/20, poprzednia sygnatura XX GC 1163/15) - postanowieniem z 7 stycznia 2021 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Postanowieniem

z 19 listopada 2021 r. sąd podjął uprzednio zawieszono postępowanie. Postanowieniem z 1 marca 2022 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Wnioskiem z 28 sierpnia 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o podjęcie postępowania. 2 października 2022 r. sąd podjął postępowanie.

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 dokonanego 28 października 2016 r.;
- 1 postępowanie o zapłatę, w którym ENEA S.A. dochodzi roszczenia tytułem kary umownej.

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

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

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

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

Umowy w wyniku wypowiedzeń złożonych przez ENEA S.A. uległy rozwiązaniu, zgodnie z oceną ENEA S.A., zasadniczo z końcem listopada 2016 r. Umowna data rozwiązania poszczególnych Umów wynikała z postanowień kontraktowych.

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

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

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



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

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia Umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczania ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. Spółka utworzyła rezerwę na spory sądowe, w tym związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej z OZE, w kwocie 327 869 tys. zł. Wartościowo rezerwa ta obejmuje wcześniejszą rezerwę utworzoną na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów. Rezerwa jest prezentowana w nocie 17.

21 lutego 2022 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu wydał wyrok ustalając, że oświadczenie złożone przez ENEA S.A. w Poznaniu w piśmie z 28 października 2016 r. o rozwiązaniu w całości umowy sprzedaży nie wywołało skutku prawnego i umowa ta pozostaje w mocy w całości, oddalając apelację Golice Wind Farm Sp. z o.o. w pozostałym zakresie i oddalając apelację ENEA S.A., a także zasądzając na rzecz Golice Wind Farm Sp. z o.o. od ENEA S.A. koszty postępowania apelacyjnego, wskutek czego doszło do uprawomocnienia się wyroku częściowego i wstępnego Sądu Okręgowego w Poznaniu z 14 sierpnia 2020 r., którym sąd uznał za zasadne roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za prawa majątkowe i zasądził od ENEA S.A. kwotę 6 042 tys. zł wraz z odsetkami, a w pozostałym zakresie uznał roszczenie o zapłatę za usprawiedliwione co do zasady. 25 lipca 2022 r. ENEA S.A. wniosła skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Poznaniu, wnosząc jednocześnie o wstrzymanie wykonalności ww. orzeczeń. Postanowieniem z 3 października 2022 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu oddalił wniosek o wstrzymanie wykonalności orzeczeń.

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

- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1064/17) – postanowieniem z 17 lutego 2022 r. sąd podjął uprzednio zawieszono postępowanie, które następnie mocą postanowienia z 25 marca 2022 r. zostało ponownie zawieszono na zgodny wniosek stron; Pismem z 22 września 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o podjęcie i zawieszenie postępowania. Jednocześnie pismem z 22 września 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Odnawialna S.A. wniósł o podjęcie postępowania. Postanowieniem z 28 września 2022 r. sąd zdecydował o podjęciu zawieszono postępowania;
- PGE Energia Ciepła S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 555/16) – postanowieniem z 5 stycznia 2022 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Wnioskiem z 28 czerwca 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Ciepła S.A. wniósł o podjęcie i zawieszenie postępowania na zgodny wniosek stron. Z analogicznym wnioskiem do sądu wystąpił 6 lipca 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. Postanowieniem z 8 lipca 2022 r. sąd podjął zawieszono postępowania i zobowiązał pełnomocnika ENEA S.A. do wskazania czy przychyli się do wniosku PGE Energia Ciepła S.A. o zawieszenie postępowania pod rygorem uznania, że pełnomocnik ENEA S.A. przychyli się do wniosku PGE Energia Ciepła S.A. 22 lipca 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. przesłał do sądu pismo ponownie wskazując, że przychyli się do wniosku o zawieszenie postępowania. Z Portalu Informacyjnego Sądów Powszechnych wynika, że sąd 18 sierpnia 2022 r. zawiesił postępowanie, co zostało potwierdzone doręczonym pełnomocnikowi ENEA S.A. 24 sierpnia 2022 r. postanowieniem sądu o zawieszeniu postępowania na podstawie art. 178 k.p.c.;
- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1011/17) – 7 marca 2022 r. powód złożył pismo procesowe, w którym podtrzymał dotychczasowe stanowisko oraz wniósł o zawieszenie postępowania przychylając się do ewentualnego wniosku Spółki w tym zakresie. 13 maja 2022 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania na zgodny wniosek stron. Pismem z 13 października 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Odnawialna S.A. wniósł o podjęcie zawieszono postępowania i wyznaczenie terminu rozprawy w grudniu 2022 r. w celu jej ugodowego zakończenia. Z Portalu Informacyjnego Sądów Powszechnych wynika, że sąd postanowieniem z 18 października 2022 r. zdecydował o podjęciu zawieszono postępowania i wyznaczeniu terminu rozprawy na 9 grudnia 2022 r.

W sprawie z powództwa ENEA S.A. przeciwko PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (sygn. akt X GC 608/20) – 25 stycznia 2022 r. Sąd Okręgowy wyznaczył termin rozprawy na 27 maja 2022 r. Pismem z 4 kwietnia 2022 r. PGE Energia Ciepła S.A. wniosła o zniesienie terminu rozprawy zaplanowanej na 27 maja 2022 r. Z takim samym wnioskiem zwrócił się do sądu pełnomocnik ENEA S.A. 25 maja 2022 r. Sąd Okręgowy wysłał pełnomocnikom stron wiadomość e-mail z informacją o zarządzeniu sądu o odwołaniu rozprawy zaplanowanej na 27 maja 2022 r. i zawieszeniu postępowania na zgodny wniosek stron, co potwierdził postanowieniem o zawieszeniu postępowania z 24 maja 2022 r.

W sprawie z powództwa Hamburg Commercial Bank AG przeciwko ENEA S.A., Sąd Okręgowy w Poznaniu postanowieniem z 18 marca 2022 r. oddalił wniosek o udzielenie zabezpieczenia powoda. 25 maja 2022 r. Spółce doręczona została interwencja uboczna w sprawie o sygn. IX GC 552/17, na mocy której Hamburg Commercial Bank AG

przystąpiło do postępowania w roli interwenienta ubocznego. 28 września 2022 r. odbyła się rozprawa, 26 października 2022 r. wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Poznaniu oddalono apelację Spółki od wyroku częściowego Sądu Okręgowego w Poznaniu z 25 lutego 2021 r.

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

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

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

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

Umowa Inwestycyjna reguluje zasady wykorzystania Nowych Środków oraz konsekwencje naruszenia tych zasad, zobowiązania i zapewnienia Spółki w związku z przekazaniem Nowych Środków, obowiązki dotyczące sprawozdawczości i rozliczania Nowych Środków oraz uprawnienia kontrolne Skarbu Państwa. W razie wykorzystania Nowych Środków niezgodnie z Umową Inwestycyjną lub nienależytego jej wykonania, Spółka będzie zobowiązana, w zależności od rodzaju naruszonego postąpienia, 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 „ENEAPDA” i oznaczeniem „ENAA”. 9 maja 2022 r. nastąpiła rejestracja w KDPW 88 288 515 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości 1,00 zł każda. Pierwsze notowanie Praw Do Akcji nastąpiło, zgodnie z uchwałą zarządu GPW, 10 maja 2022 r.

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

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

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

8 czerwca 2022 r., na mocy oświadczenia nr 505/2022 Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., ENEA S.A. zawarła z KDPW umowę o rejestrację w depozycie papierów wartościowych 88 288 515 Akcji Serii D, którym został

nadany kod ISIN PLENEA000013, pod warunkiem wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje Spółki oznaczone kodem ISIN PLENEA000013.

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

---

## 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) wpływa na konieczność uzupełniania depozytów zabezpieczających na IRGIT oraz na rynkach zagranicznych (The ICE, EEX) organizujących obrót kontraktami na uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych, a tym samym generuje znaczący wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Wzrosty cen surowców wzmacniają oczekiwania na wzrost stóp procentowych (zwiększenie presji inflacyjnej), co wpływa na wzrost kosztów finansowania dłużnego. Wyraźne osłabienie złotego wpływa na wzrost kosztów operacyjnych.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego 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.

---

## 27. List intencyjny dotyczący spółki Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.

---

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

---

## 28. Sprzedaż akcji Polskiej Grupy Górniczej S.A.

---

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

wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji PGG, tj. 3 000 000 akcji zwykłych imiennych (stanowiących 7,66% kapitału zakładowego PGG).

---

## 29. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej

---

3 października 2022 r. ENEA S.A. zawarła z PKO BP S.A. umowę kredytu wielowalutowego w rachunku bieżącym do kwoty 500 000 tys. zł, z okresem obowiązywania do 31 grudnia 2022 r.

21 października 2022 r. ENEA S.A. zawarła z Pekao S.A. umowę kredytu otwartego w rachunku bieżącym z limitem kredytowym do 750 000 tys. zł, z okresem obowiązywania do 21 października 2023 r.

17 listopada 2022 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu oraz ENEA Innowacje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawiązały dwie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością:

- ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Radomiu, kapitał zakładowy w wysokości 5 tys. zł dzielący się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, który został w całości pokryty wkładem pieniężnym, a udziały zostały objęte przez:
  - ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. – 99 udziałów,
  - ENEA Innowacje Sp. z o.o. – 1 udział,
- ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Radomiu, kapitał zakładowy w wysokości 5 tys. zł dzielący się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, który został w całości pokryty wkładem pieniężnym, a udziały zostały objęte przez:
  - ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. – 99 udziałów,
  - ENEA Innowacje Sp. z o.o. – 1 udział.