



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

za okres od 1 stycznia
do 30 czerwca 2023 r.
zgodne z MSSF UE

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
Informacje ogólne.....	9
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.....	9
2. Skład Grupy Kapitałowej	9
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	11
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia.....	13
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	13
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów	14
7. Przychody ze sprzedaży	14
8. Opodatkowanie	15
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	16
9. Rzeczowe aktywa trwałe	16
10. Wartości niematerialne	16
11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane.....	16
12. Zapasy.....	18
13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	18
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	18
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	19
16. Podział zysku	19
17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	19
18. Rezerwy	22
Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym.....	23
19. Instrumenty finansowe i wartość godziwa.....	23
20. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	25
21. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	28
22. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami oraz należności z tytułu dostaw i usług.....	28
23. Inne zobowiązania finansowe	29
Pozostałe noty objaśniające	30
24. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	30
25. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	31
25.1. Poręczenia i gwarancje	31
25.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi.....	31
25.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.	32
25.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	32
26. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego.....	35
27. Oferta nabycia akcji spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.	35
28. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej	36

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 **Jakub Kowaleczko**

Członek Zarządu **Marcin Pawlicki**

Członek Zarządu **Dariusz Szymczak**

Członek Zarządu **Lech Żak**

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

Ewa Nowaczyk

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

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

Poznań, 13 września 2023 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres			
	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8 348 634	3 879 977	5 759 561	2 863 536
Podatek akcyzowy	(40 089)	(19 664)	(26 346)	(12 578)
Przychody ze sprzedaży netto	7	8 308 545	5 733 215	2 850 958
Rekompensaty	7	1 892 333	792 855	-
Przychody z tytułu leasingu		746	386	103
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		10 201 624	4 653 554	5 733 318
Pozostałe przychody operacyjne		18 073	12 244	6 998
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	18	184 148	92 074	(109 110)
Amortyzacja		(2 462)	(1 036)	(3 111)
Koszty świadczeń pracowniczych		(53 240)	(24 834)	(42 460)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(2 014)	(949)	(2 050)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(10 168 423)	(4 607 633)	(5 547 605)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne		(77 616)	(42 056)	(24 364)
Inne usługi obce		(150 088)	(85 862)	(124 165)
Podatki i opłaty		(3 680)	(3 171)	(3 460)
Pozostałe koszty operacyjne		(27 009)	(14 264)	(107 138)
Strata operacyjna		(80 687)	(21 933)	(223 147)
Koszty finansowe		(211 341)	(109 802)	(131 984)
Przychody finansowe		344 296	173 753	176 725
Przychody z tytułu dywidend		490 766	490 766	458 015
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	11	(121 150)	(117 876)	41 569
Zmiana odpisu aktualizującego aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	20	-	-	(7 133)
Zysk przed opodatkowaniem		421 884	414 908	314 045
Podatek dochodowy		(3 631)	(6 152)	54 179
Zysk netto okresu sprawozdawczego		418 253	408 756	368 224
Inne całkowite dochody				
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- wycena instrumentów zabezpieczających		(95 327)	(48 485)	198 282
- podatek dochodowy		18 112	9 212	(37 674)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		(10 079)	(10 079)	6 739
- podatek dochodowy		1 915	1 915	(1 280)
Inne całkowite dochody netto		(85 379)	(47 437)	166 067
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		332 874	361 319	534 291
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Spółki		418 253	408 756	368 224
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		529 731 039	529 731 039	472 660 616
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)		0,79	0,77	0,78
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		0,79	0,77	0,90

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		30 czerwca 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	24 655	25 330
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		30 596	35 800
Wartości niematerialne	10	2 021	2 457
Nieruchomości inwestycyjne		11 833	12 106
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	11	10 498 320	10 603 939
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	137 583	161 272
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	19	67 928	156 482
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20	6 367 302	6 247 346
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 110	1 071
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		9 549	8 970
Aktywa trwałe razem		17 150 897	17 254 773
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	165 570	67 428
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	4 285 995	2 658 515
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		10 579	11 006
Aktywa z tytułu umów z klientami	13	488 343	447 424
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 246	1 225
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	264 727	251 412
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	19	144 118	154 314
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20	269 283	314 124
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	621 207	388 730
Aktywa obrotowe razem		6 251 068	4 294 178
AKTYWA RAZEM		23 401 965	21 548 951

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		30 czerwca 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		676 306	676 306
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		4 343 879	4 343 879
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		108 860	186 075
Kapitał rezerwowy		8 864 165	6 416 141
Zyski zatrzymane		410 423	2 448 358
Kapitał własny razem		14 403 633	14 070 759
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	3 373 046	4 062 292
Zobowiązania z tytułu leasingu		28 404	32 860
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		65 302	55 096
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	288 144	296 523
Zobowiązania długoterminowe razem		3 754 896	4 446 771
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	2 946 781	737 383
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 510 932	1 567 031
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13	90 104	46 330
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 733	2 710
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		26 930	32 364
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	23	117 432	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	549 243	645 322
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5 243 436	3 031 421
Zobowiązania razem		8 998 332	7 478 192
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		23 401 965	21 548 951

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 rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2022	441 443	146 575	588 018	3 687 993	109 277	5 974 031	444 426	10 803 745
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	368 224	368 224
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	160 608	-	5 459	166 067
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	160 608	-	373 683	534 291
Podział zysku netto – przeniesienie	-	-	-	-	-	442 110	(442 110)	-
Emisja akcji zwykłych	88 288	-	88 288	662 164	-	-	-	750 452
Koszty emisji akcji zwykłych	-	-	-	(6 330)	-	-	-	(6 330)
Stan na 30 czerwca 2022 (niebadane)	529 731	146 575	676 306	4 343 827	269 885	6 416 141	375 999	12 082 158

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2023	529 731	146 575	676 306	4 343 879	186 075	6 416 141	2 448 358	14 070 759
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	418 253	418 253
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(77 215)	-	(8 164)	(85 379)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	(77 215)	-	410 089	332 874
Podział zysku netto – przeniesienie	-	-	-	-	-	2 448 024	(2 448 024)	-
Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	529 731	146 575	676 306	4 343 879	108 860	8 864 165	410 423	14 403 633

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres	
		6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego		418 253	368 224
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach		3 631	(54 179)
Amortyzacja		2 462	3 111
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych		3 510	(5 139)
Przychody z tytułu odsetek		(263 284)	(137 373)
Przychody z tytułu dywidend		(490 766)	(458 015)
Koszty z tytułu odsetek		169 335	106 572
Odpisy aktualizujące wartość udziałów		121 150	(41 569)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie		-	7 133
Korekty razem		(453 962)	(579 459)
Podatek dochodowy zapłacony		(22 955)	(176 120)
Przepływy z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej		63 897	233 792
Zmiany kapitału obrotowego:			
Zapasy		(98 142)	(165 558)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		(1 187 764)	(100 281)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(33 120)	(66 611)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(5 307)	(4 366)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		(104 458)	299 793
Zmiany kapitału obrotowego razem		(1 428 791)	(37 023)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 423 558)	(190 586)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		(25)	(1 149)
Nabycie aktywów finansowych		(620 420)	-
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		556 398	1 556 457
Nabycie jednostek zależnych		(10 883)	(27 331)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(625)	(381)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		394	626
Odsetki otrzymane		254 598	120 466
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		179 437	1 648 688
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		3 901 164	-
Wpływ z tytułu emisji akcji		-	750 452
Wydatki z tytułu emisji akcji		-	(6 330)
Splata kredytów i pożyczek		(2 339 713)	(101 707)
Wykup obligacji		(78 055)	(1 877 055)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu		(1 447)	(1 527)
Odsetki zapłacone		(122 783)	(88 630)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 359 166	(1 324 797)
Przepływy pieniężne netto razem		115 045	133 305
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	15	388 730	(99 770)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	15	503 775	33 535

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.

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

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

Na 30 czerwca 2023 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawiała się następująco:

	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na 30 czerwca 2023	52,29%	47,71%	100,00%

Na 30 czerwca 2023 r. podmiotem kontrolującym Spółkę był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 30 czerwca 2023 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. i zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 30 czerwca 2023 r. Grupa Kapitałowa ENEA składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 30 spółek zależnych, w tym 8 spółek pośrednio zależnych, 1 spółki współkontrolowanej 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 czerwca 2023	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 2022
SPÓŁKI ZALEŻNE				
1. ENEA Operator Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
2. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	wytwarzanie	Świerże Górne	100%	100%
3. ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	wytwarzanie	Połaniec	100%	100%
4. ENEA Oświetlenie Sp. z o.o.	pozostała działalność	Szczecin	100%	100%
5. ENEA Trading Sp. z o.o.	obrót	Świerże Górne	100% ^{10,12}	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	. ⁵	100% ⁵
10. ENEA Innowacje Sp. z o.o.	pozostała działalność	Warszawa	100%	100%
11. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	wydobycie	Bogdanka	64,57%	64,57%
12. ENEA Ciepło Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	99,94%	99,94%
13. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	wytwarzanie	Oborniki	99,93%	99,93%
14. Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	wytwarzanie	Piła	71,11%	71,11%
15. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100%	100%
16. ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.	wytwarzanie	Warszawa	100% ⁸	100%
17. ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o.	obrót	Warszawa	100% ¹⁰	100%
18. EN101 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ⁷	-
19. EN102 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
20. EN103 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
21. EN201 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
22. EN202 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ⁷	-
23. EN203 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE				
24. ENEA Logistyka Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% ³	100% ³
25. ENEA Bioenergia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
26. ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	. ⁶	100% ¹
27. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
28. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
29. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
30. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	57,27% ²	57,27% ²
31. ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ⁴	100% ⁴
32. ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ⁴	100% ⁴
SPÓŁKI WSPÓLKONTROLOWANE				
33. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	-	Ostrołęka	50% ¹¹	50%
SPÓŁKI STOWARZYSZONE				
34. Polimex – Mostostal S.A.	-	Warszawa	16,17% ⁹	16,26%
35. Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81%	33,81%
36. Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81%	33,81%
37. Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,76%	33,76%

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

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

- ³ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.
- ⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.
- ⁵ – 30 marca 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. Uchwała weszła w życie 1 kwietnia 2015 r. 5 listopada 2015 r. został złożony wniosek do Krajowego Rejestru Sądowego o wykreślenie spółki. 24 maja 2023 r. spółka została wykreślona z KRS.
- ⁶ – 3 stycznia 2023 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o. (spółka przejmowana), które podjęło uchwałę o połączeniu ze spółką ENEA Elektrownia Połaniec S.A. (spółka przejmująca) w trybie uproszczonym to jest zgodnie z art. 516 ksh. Połączenie zostało zarejestrowane w KRS 16 stycznia 2023 r.
- ⁷ – w styczniu 2023 r. rozwiązane zostały spółki EN101 Sp. z o.o. i EN202 Sp. z o.o.
- ⁸ – 15 marca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. o kwotę 10 000 tys. zł, to jest z kwoty 19 000 tys. zł do kwoty 29 000 tys. zł, poprzez utworzenie 100 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła wszystkie nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 3 kwietnia 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- ⁹ – 30 stycznia 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 479 738 tys. zł do kwoty 480 738 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. W marcu 2023 r. ENEA S.A. sprzedała 187 500 akcji zmniejszając dotychczasowy udział z 16,23% w kapitale zakładowym spółki do 16,15%. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 8 i 9. 30 marca 2023 r. Spółka dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A (opcja call 8). 14 kwietnia 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 480 738 tys. zł do kwoty 482 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda i zmniejszając dotychczasowy udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki z 16,15% do 16,10%. 28 kwietnia 2023 r. w wyniku realizacji opcji call 8 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki zwiększył się z 16,10% do 16,17%. 29 czerwca 2023 r. Spółka dokonała przelewu za obejmowane 125 000 akcji Polimex – Mostostal S.A (opcja call 9). 12 lipca 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 482 238 tys. zł do kwoty 483 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. Udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki zmniejszył się z 16,17% do 16,14%. Od 14 lipca 2023 r. w wyniku realizacji opcji call 9 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki wynosi 16,19%.
- ¹⁰ – 3 kwietnia 2023 r. zgodnie z Planem Podziału spółki ENEA Trading Sp. z o.o. z 29 lipca 2022 r. nastąpił podział przez wydzielenie i przeniesienie części majątku (aktywów i pasywów) spółki ENEA Trading Sp. z o.o., w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, na spółkę ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o.
- ¹¹ – 27 kwietnia 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 100 zł, to jest z kwoty 912 482 100,00 zł do kwoty 912 482 200,00 zł, poprzez utworzenie 2 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i cenie emisyjnej 1 udziału wynoszącej 202 657 tys. zł. ENEA S.A. objęła 1 nowo utworzony udział w podwyższonym kapitale zakładowym Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 28 kwietnia 2023 r. została zawarta pomiędzy ENEA S.A. a Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. umowa potrącenia wierzytelności, tj. wierzytelności ENEA S.A. wobec Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. z tytułu udzielonej pożyczki w ramach umowy pożyczki zawartej w grudniu 2019 r. o wartości 170 000 tys. zł (z późniejszymi zmianami) powiększonej o należne odsetki o łącznej wartości wierzytelności wynoszącej 202 657 tys. zł oraz wierzytelności Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wobec ENEA S.A. z tytułu zaciągniętego zobowiązania do pokrycia 1 udziału wkładem pieniężnym w wysokości 202 657 tys. zł w podwyższonym kapitale zakładowym spółki. Zgodnie z powyższą umową potrącenia, ww. wierzytelności umorzyły się wzajemnie w całości.
- ¹² – 28 czerwca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEA Trading Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ENEA Trading Sp. z o.o. o kwotę 1 tys. zł, to jest z kwoty 61 205 tys. zł do kwoty 61 206 tys. zł, poprzez utworzenie 1 nowego udziału o wartości nominalnej 1 tys. zł. ENEA S.A. objęła nowo utworzony udział w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA Trading Sp. z o.o. pokrywając go w całości wkładem pieniężnym. 12 lipca 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

	Stan na 30 czerwca 2023	Stan na 31 grudnia 2022
Prezes Zarządu	Paweł Majewski	Paweł Majewski
Członek Zarządu ds. Finansowych	Rafał Mucha	Rafał Mucha
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Dariusz Szymczak	Dariusz Szymczak
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	Marcin Pawlicki	Marcin Pawlicki
Członek Zarządu ds. Strategii i Rozwoju	Lech Żak	Lech Żak

6 lipca 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Jakuba Kowaleczko z dniem 17 lipca 2023 r. na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych na wspólną kadencję, rozpoczętą z dniem następnym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2021 r.

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

Stan na 13 września 2023	
Prezes Zarządu	Paweł Majewski
Członek Zarządu ds. Finansowych	Rafał Mucha
Członek Zarządu ds. Handlowych	Jakub Kowaleczko
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Dariusz Szymczak
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	Marcin Pawlicki
Członek Zarządu ds. Strategii i Rozwoju	Lech Żak

Rada Nadzorcza

	Stan na		Stan na	
	30 czerwca 2023	Powołanie	31 grudnia 2022	Zakończenie kadencji/ rezygnacja
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Łukasz Ciołko		Rafał Włodarski	4 stycznia 2023 r.
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stryjski		Roman Stryjski	
Sekretarz Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka		Mariusz Pliszka	
Członek Rady Nadzorczej	Aleksandra Agatowska	13 marca 2023 r.	Łukasz Ciołko	
0Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Damasiewicz		Mariusz Damasiewicz	
Członek Rady Nadzorczej	Aneta Kordowska		Aneta Kordowska	
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis		Tomasz Lis	
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Łącki		Paweł Łącki	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Romańczuk		Mariusz Romańczuk	
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Zborowski		Piotr Zborowski	

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

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

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

4 lipca 2023 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Zborowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A., ze skutkiem na dzień 4 lipca 2023 r.

31 lipca 2023 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pani Aleksandry Agatowskiej z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A., ze skutkiem na dzień 31 lipca 2023 r.

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

Stan na 13 września 2023	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Łukasz Ciołko
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stryjski
Sekretarz Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Damasiewicz
Członek Rady Nadzorczej	Aneta Kordowska
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Łącki
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Romańczuk

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 czerwca 2023 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 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 2022 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 2022 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 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2023	30 czerwca 2022
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	8 188 196	5 577 045
Przychody ze sprzedaży gazu	100 897	148 090
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	19 426	7 573
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26	507
Razem przychody ze sprzedaży netto	8 308 545	5 733 215

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

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

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 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2023	30 czerwca 2022
Przychody świadczone w sposób ciągły	8 289 093	5 725 135
Przychody świadczone w określonym momencie	19 452	8 080
Razem	8 308 545	5 733 215

Rekompensaty

Zgodnie z zapisami ustawy z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. podmiotowi uprawnionemu przysługują rekompensaty.

ENE A S.A. w I półroczu 2023 r. rozpoznała przychody z tytułu rekompensat w łącznej wysokości 1 892 333 tys. zł, z czego:

- 1 149 700 tys. zł z tytułu stosowania rozliczeń z odbiorcami uprawnionymi zgodnie z zapisami ustawy z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej;
- 742 633 tys. zł tytułem stosowania ceny maksymalnej zgodnie z zapisami ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r.

Kwota rekompensaty finansowej stanowi przychód Spółki i została ujęta w odrębnej pozycji Rekompensaty.

Spółka w I półroczu 2023 r., zgodnie z terminami wynikającymi z wyżej wymienionych ustaw złożyła do Zarządcy Rozliczeń S.A. stosowne wnioski o wypłatę rekompensat za okres do maja 2023 r. Wnioski za czerwiec 2023 r. zostały złożone 18 i 20 lipca 2023 r. – kwota rekompensaty za czerwiec 2023 r. została ujęta w przychodach Spółki na podstawie danych szacunkowych i nie odbiegała istotnie od wnioskowanej.

W I półroczu 2023 r. ENE A S.A. otrzymała 980 180 tys. zł z 1 892 333 tys. zł Rekompensat rozpoznanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota w wysokości 912 153 tys. zł na 30 czerwca 2023 r. była należna Spółce. Ponadto zgodnie z zapisami art. 14 ustawy z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz zapisami art. 9 ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. Spółka otrzymała zaliczki za miesiące grudzień 2022 r., styczeń i luty 2023 r. w łącznej wysokości 1 001 162 tys. zł. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach została ujęta różnica między otrzymanymi zaliczkami a należnymi Rekompensatami w wysokości 89 009 tys. zł.

8. Opodatkowanie

Odroczony podatek dochodowy

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Stan na początek okresu	161 272	106 989
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	(43 716)	71 832
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	20 027	(17 549)
Stan na koniec okresu	137 583	161 272

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 43 716 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 69 105 tys. zł).

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 25 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. odpowiednio: 1 149 tys. zł netto).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Spółka dokonała sprzedaży i/lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 0 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. odpowiednio: 0 tys. zł netto).

Na 30 czerwca 2023 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Na 30 czerwca 2023 r. Spółka nie posiadała przyszłych umownych zobowiązań związanych z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych, które nie były ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (na 31 grudnia 2022 r. 0 tys. zł).

10. Wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

Na 30 czerwca 2023 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości. Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. nie było wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Stan na początek okresu	10 603 939	9 531 789
Nabycie inwestycji	214 261	52 857
Zbycie inwestycji	(394)	(302 761)
Zmiana odpisu aktualizującego	(319 486)	1 368 897
Pozostałe zmiany	-	(46 843)
Stan na koniec okresu	10 498 320	10 603 939

Nabycie dotyczy przede wszystkim objęcia udziałów w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.

15 marca 2023 r.	Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 10 000 tys. zł z kwoty 19 000 tys. zł do kwoty 29 000 tys. zł poprzez utworzenie nowych 100 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników
------------------	---	--------------------------------------

Polimex – Mostostal S.A.

30 marca 2023 r.	Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A.	-
marzec 2023 r.	ENEA S.A. sprzedała 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A., które posiadała w kapitale zakładowym spółki, zmniejszając dotychczasowy udział z 16,23% w kapitale zakładowym do 16,15%.	-
29 czerwca 2023 r.	Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 125 500 akcji Polimex – Mostostal S.A.	-

Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

27 kwietnia 2023 r.	Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 100,00 zł z kwoty 912 482 100,00 zł do kwoty 912 482 200,00 zł poprzez utworzenie 2 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników
---------------------	---	--

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Stan na początek okresu	3 424 875	4 793 772
Utworzony	838 744	-
Wykorzystany	-	(302 104)
Odwrócony	(519 258)	(1 066 793)
Stan na koniec okresu	3 744 361	3 424 875

Zarząd ENEA S.A. w nawiązaniu do zawarcia porozumienia dotyczącego współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego ("NABE") oraz podpisania dokumentów zawierających podsumowanie warunków transakcji nabycia przez Skarb Państwa 100 proc. udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz akcji ENEA Elektrownia Połaniec S.A. podjął decyzję o zaktualizowaniu wartości udziałów i akcji wymienionych spółek do wysokości wniesionej oferty zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 30/2023 z 15 lipca 2023 r.

Ustalona w taki sposób wartość odzyskiwalna udziałów i akcji wynosi:

- w ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. 2 479 000 tys. zł (wartość księgową 1 959 742 tys. zł),
- w ENEA Elektrownia Połaniec S.A. 632 000 tys. zł (wartość księgową 1 268 087 tys. zł).

W związku z powyższym stwierdzono konieczność odwrócenia odpisów dokonanych w latach wcześniejszych na udziałach ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w wysokości 519 258 tys. zł oraz dokonania odpisu aktualizującego wartość akcji ENEA Elektrownia Połaniec S.A. w wysokości 636 087 tys. zł.

Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Według stanu na 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. posiadała 9 124 821 udziałów w Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł jeden udział i o łącznej wartości nominalnej 456 241 tys. zł. Spółka, zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęła wartość udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w wartości zerowej.

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

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

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 27 kwietnia 2023 r. postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 100 zł do kwoty 912 482 tys. zł poprzez utworzenie 2 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i cenie emisyjnej jednego udziału wynoszącej 202 657 tys. zł. Dotychczasowi udziałowcy tj. ENEA S.A. oraz ENERGA S.A. objęli po 1 nowym udziale o wartości nominalnej 50 zł, przy czym ENEA S.A. 27 kwietnia 2023 r. objęła 1 nowy udział pokrywając go wkładem pieniężnym w wysokości 202 657 tys. zł. Następnie ze skutkiem na dzień 28 kwietnia 2023 r. została zawarta pomiędzy ENEA S.A. a Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. umowa potrącenia wierzytelności, tj. wierzytelności ENEA S.A. wobec Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. z tytułu udzielonej pożyczki w ramach umowy pożyczki zawartej w grudniu 2019 r. o wartości 170 000 tys. zł (z późniejszymi zmianami) powiększonej o należne odsetki o łącznej wartości wierzytelności wynoszącej 202 657 tys. zł oraz wierzytelności Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wobec ENEA S.A. z tytułu zaciągniętego zobowiązania do pokrycia 1 udziału wkładem pieniężnym w wysokości 202 657 tys. zł w podwyższonym kapitale zakładowym spółki. Zgodnie z powyższą umową potrącenia, ww. wierzytelności umorzyły się wzajemnie w całości, a tym samym umowa pożyczki z 23 grudnia 2019 r. (wraz z późniejszymi zmianami) wygasła z dniem 28 kwietnia 2023 r. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotychczasowe odpisy aktualizujące wartość udzielonej pożyczki zostały znettowane z odpisem aktualizującym nowo objęty udział spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

12. Zapasy

Zapasy

	Stan na	
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Świadczenia pochodzenia energii	162 535	67 044
Towary	3 035	384
Razem	165 570	67 428

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

Świadczenia pochodzenia energii

	Okres 6 miesięcy zakończony	Rok zakończony
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Wartość netto na początek okresu	67 044	135 083
Nabycie	214 293	747 431
Umorzenie	(118 802)	(815 470)
Wartość netto na koniec okresu	162 535	67 044

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

13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na 1 stycznia 2022	300 206	46 108
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	147 309	-
Zmiana odpisu aktualizującego	(91)	-
Korekty, przedpłaty	-	222
Stan na 31 grudnia 2022	447 424	46 330
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	40 931	-
Zmiana odpisu aktualizującego	(12)	-
Korekty, przedpłaty	-	43 774
Stan na 30 czerwca 2023	488 343	90 104

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 z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz ustawą z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r., a także przedpłaty.

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na	
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	3 154 595	2 087 632
Należności z tyt. podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego)	184 626	73 251
Inne należności	135 915	138 827
Dywidendy należne	490 766	-
Zaliczki	380 909	414 667
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	4 346 811	2 714 377
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(60 816)	(55 862)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	4 285 995	2 658 515

Na wzrost poziomu należności z tytułu dostaw i usług na 30 czerwca 2023 r. wpłynęło przede wszystkim przywrócenie 23% VAT-u dla sprzedaży energii elektrycznej i paliw gazowych oraz wzrost przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej.

15. 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 czerwca 2023 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 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Środki pieniężne w banku	184 239	240 296
w tym split payment	113 437	11 637
Inne środki pieniężne	436 968	148 434
- lokaty	431 115	-
- inne	5 853	5 660
- cash pooling	-	142 774
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	621 207	388 730
Cash pooling	(117 432)	-
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	503 775	388 730

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania z tytułu split payment – VAT rozdzielona płatność na 30 czerwca 2023 r. wyniosły 113 437 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. wyniosły 11 637 tys. zł), depozyt w IRGiT na 30 czerwca 2023 r. wynosił 1 472 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 1 434 tys. zł). Na środkach pieniężnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

16. Podział zysku

12 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., zgodnie z którą przeznaczono 2 448 024 tys. zł na zwiększenie kapitału rezerwowego.

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. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na	
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Kredyty bankowe	2 668 083	1 279 820
Obligacje	704 963	2 782 472
Długoterminowe	3 373 046	4 062 292
Kredyty bankowe	768 561	555 544
Obligacje	2 178 220	181 839
Krótkoterminowe	2 946 781	737 383
Razem	6 319 827	4 799 675

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 czerwca 2023 (kapitał)	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2022 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	700 010	762 717	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	683 500	722 500	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	15 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	Bank Pekao S.A., Alior Bank S.A., Bank of China S.A., PKO BP S.A., BGK	27 stycznia 2023 r.	2 500 000	2 000 000	-	WIBOR 6M+marża	27 stycznia 2028 r.
4.	ENEA S.A.	PKO BP S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 3 z 28 grudnia 2022 r.	500 000	-	243 636	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2024 r.
5.	ENEA S.A.	Bank Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 3 z 28 grudnia 2022 r.	150 000	-	92 920	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2024 r.
6.	ENEA S.A.	BGK	7 września 2020 r., Aneks nr 3 z 27 października 2022 r.	1 250 000	-	-	WIBOR 1M +marża	28 lipca 2023 r.
7.	ENEA S.A.	PKO BP S.A.	3 października 2022 r., Aneks nr 2 z 28 czerwca 2023 r.	500 000	-	-	WIBOR 1M +marża dla PLN lub EURIBOR 1M+marża dla EUR	31 grudnia 2023 r.
8.	ENEA S.A.	Bank Pekao S.A.	21 października 2022 r.	750 000	-	-	EURIBOR 1M+marża	21 października 2023 r.
Razem				8 021 000	3 383 510	1 821 773		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					53 134	13 591		
Razem				8 021 000	3 436 644	1 835 364		

27 stycznia 2023 r. ENEA S.A. podpisała umowę finansowania z konsorcjum banków w skład, którego weszły: Polska Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, Bank Polska Kasa Opieki S.A., Alior Bank S.A. oraz Bank of China (Europe) S.A. spółka akcyjna oddział w Polsce. Spółka, na podstawie tej umowy pozyskała finansowanie w łącznej kwocie do 2 500 000 tys. zł, w tym kredyt terminowy do kwoty 1 500 000 tys. zł („Kredyt A”) oraz rewolwingowy kredyt odnawialny do kwoty 1 000 000 tys. zł („Kredyt B”). Okres wymagalności wynosi 5 lat, z możliwością prolongaty o kolejne 2 lata. Jest to umowa finansowania powiązana ze zrównoważonym rozwojem. Zgodnie z zapisami

umowy Spółka może przeznaczać środki udostępnione w ramach Kredytu A na finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej ENEA poniesionych w związku z budową, rozbudową, modernizacją lub utrzymaniem sieci dystrybucyjnej oraz nabyciem, rozwojem, rozbudową, finansowaniem, budową, modernizacją, konserwacją lub oddaniem do użytku jakichkolwiek odnawialnych źródeł energii. Natomiast środki z Kredytu B mogą zostać wykorzystane przez Spółkę na finansowanie bieżącej działalności oraz kapitału obrotowego Grupy Kapitałowej ENEA z wyłączeniem: finansowania budowy, nabycia oraz rozbudowy elektrowni opalanych węglem kamiennym, a także innej działalności związanej z węglem kamiennym, w tym: wydobywaniem węgla kamiennego, obrotem węglem kamiennym i refinansowaniem jakiegokolwiek zadłużenia finansowego lub wydatków, które zostały poniesione w takim celu. Po spełnieniu przez Spółkę wszystkich warunków zawieszających Kredyt A oraz Kredyt B zostały wypłacone 3 lutego 2023 r. Oprocentowanie finansowania oparte jest o zmienną stopę procentową, powiększoną o marżę (uwarunkowaną poziomem wskaźnika długu netto/EBITDA). Dodatkowo oprocentowanie dla Kredytu A jest uzależnione od wskaźników zrównoważonego rozwoju, tj. wskaźnika redukcji emisji CO₂ oraz wskaźnika zwiększenia udziału odnawialnych źródeł energii w strukturze wytwórczej Grupy Kapitałowej ENEA.

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 czerwca 2023	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 grudnia 2022	Oprocentowanie	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	15 maja 2014 r.	1 000 000	520 000	560 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	2 000 000	2 000 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w czerwcu 2024 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	342 503	380 558	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
Razem			6 700 000	2 862 503	2 940 558		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				20 680	23 753		
Razem			6 700 000	2 883 183	2 964 311		

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych umów programowych dotyczących emisji obligacji.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (IRS). Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 30 czerwca 2023 r. wyniosła 3 052 469 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 396 713 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Instrumenty pochodne są traktowane, jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń.

Na 30 czerwca 2023 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 154 980 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 252 902 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe (FX FORWARD). Wycena FX FORWARD na 30 czerwca 2023 r. wyniosła 0 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 0 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez ENEA S.A. i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Według stanu na 30 czerwca 2023 r. wskaźnik zadłużenia podmiotów zależnych wynikający z umów kredytowych zawartych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („Umowy EBI”), przekroczył dopuszczalny poziom, co było m.in. wynikiem zmniejszenia się zadłużenia ENEA S.A. z tytułu systematycznego spłacania zaciągniętych kredytów obrotowych. Ponadto, znaczący wpływ na jego poziom miała negatywna wycena kontraktów FX Forward na walutę EUR, zawartych przez ENEA Trading Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego dotyczącego zakupu uprawnień do emisji CO₂. Biorąc pod uwagę powyższe, ENEA S.A. zwróciła się do EBI z wnioskiem o udzielenie tzw. waiver (zrzeczenia się naruszenia), szacując, że po wydzieleniu spółek wytwórczych z Grupy Kapitałowej ENEA do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego wycena kontraktów FX Forward nie będzie już miała negatywnego wpływu na wyniki finansowe.

Zgodnie z zapisami Umów EBI, przekroczenie wskaźnika zadłużenia spółek zależnych nie skutkuje natychmiastową wymagalnością kredytów, natomiast daje prawo EBI do przekazania wezwania do działań naprawczych, z czego EBI nie skorzystało. Jednocześnie na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w trakcie I półrocza 2023 r. ENEA S.A. nie była zobowiązana do wcześniejszej spłaty jakiegokolwiek zadłużenia finansowego.

18. Rezerwy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 104 458 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 258 224 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 30 czerwca 2023 r.:

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2023	2 120	79 045	195 862	664 818	941 845
Zwiększenie istniejących rezerw	27	3 974	249 334	-	253 335
Wykorzystanie rezerw	-	(1 443)	(171 944)	(184 148)	(357 535)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(5)	(253)	-	-	(258)
Stan na 30 czerwca 2023	2 142	81 323	273 252	480 670	837 387
<i>Długoterminowe</i>	-	-	-	288 144	288 144
<i>Krótkoterminowe</i>	2 142	81 323	273 252	192 526	549 243

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

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

17 grudnia 2022 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (Prezes URE) zatwierdził taryfę dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G na okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. (Taryfa). Prezes URE zatwierdził cenę sprzedaży energii elektrycznej dla odbiorców w grupach taryfowych G dla ENEA S.A., na poziomie średnio 1 050,58 zł za MWh, po uprzedniej korekcie in minus wysokości Taryfy określonej w pierwszym złożonym przez Spółkę wniosku w tej sprawie. Wysokość Taryfy nie pokrywa w pełni szacowanych przez Spółkę, na podstawie już zawartych kontraktów oraz wyceny otwartej pozycji, uzasadnionych kosztów zakupu energii elektrycznej. Mając powyższe na uwadze oraz działając zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Spółka zidentyfikowała konieczność utworzenia w 2022 r. rezerwy na umowy rodzące obciążenia dla odbiorców z grup taryfowych G w wysokości 368 295 tys. zł. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. wykorzystwała rezerwę na poziomie 184 148 tys. zł.

Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

19. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	Stan na 30 czerwca 2023		Stan na 31 grudnia 2022	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	6 436 340	6 363 834	6 404 899	6 327 551
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	67 928	67 928	156 482	156 482
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 367 302	6 295 906	6 247 346	6 171 069
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 110	*	1 071	*
Krótkoterminowe	5 110 295	413 401	3 339 109	468 438
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	144 118	144 118	154 314	154 314
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	269 283	269 283	314 124	314 124
Aktywa z tytułu umów z klientami	488 343	*	447 424	*
Należności z tytułu dostaw i usług	3 586 098	*	2 033 292	*
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 246	*	1 225	*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	621 207	*	388 730	*
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	11 546 635	6 777 235	9 744 008	6 795 989
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	3 401 450	3 314 147	4 095 152	3 988 843
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	3 373 046	3 314 147	4 062 292	3 988 843
Zobowiązania z tytułu leasingu	28 404	*	32 860	*
Krótkoterminowe	4 330 450	2 946 781	1 718 580	737 383
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 946 781	2 946 781	737 383	737 383
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 733	*	2 710	*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 174 400	*	932 157	*
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	90 104	*	46 330	*
Inne zobowiązania finansowe	117 432	*	-	-
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	7 731 900	6 260 928	5 813 732	4 726 226

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

Wycena instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej według poziomów hierarchii.

	Stan na 30 czerwca 2023			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24 044	169 152	18 850	212 046
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	14 172	-	14 172
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	154 980	-	154 980
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 044	-	6 263	30 307
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	6 565 189	-	6 565 189
Razem	24 044	6 734 341	18 850	6 777 235
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(6 260 928)	-	(6 260 928)
Razem	-	(6 260 928)	-	(6 260 928)

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

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 czerwca 2023 r. prezentowane są udziały w spółce ElectroMobility Poland S.A., dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku, Spółka po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD); w przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych, ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe;
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.;
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap); wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości, tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych.

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

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

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

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

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

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

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 30 czerwca 2023 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. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 8 i 9 oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 (opcja call 8) i 125 000 (opcja call 9) akcji Polimex – Mostostal S.A. 30 stycznia 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 479 738 tys. zł do kwoty 480 738 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. W marcu 2023 r. ENEA S.A. sprzedała 187 500 akcji zmniejszając dotychczasowy udział z 16,23% w kapitale zakładowym spółki do 16,15%. Na 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. posiada 16,17% udziału w kapitale zakładowym spółki Polimex – Mostostal S.A. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgowa opcji na 30 czerwca 2023 r. wynosiła 14 172 tys. zł (wartość księgowa opcji na 31 grudnia 2022 r. wynosiła 17 844 tys. zł).

20. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	217 232	231 068
Udzielone pożyczki	52 051	83 056
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	269 283	314 124
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	1 178 567	1 280 101
Udzielone pożyczki	5 188 735	4 967 245
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	6 367 302	6 247 346
Razem	6 636 585	6 561 470

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 GK ENEA w oparciu o umowy programowe obligacji wewnątrzgrupowych, bądź umowy pożyczek. Ponadto ENEA S.A. udziela spółkom zależnym finansowania ze środków własnych.

Obligacje wewnątrzgrupowe

Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 30 czerwca 2023 r. oraz na 31 grudnia 2022 r.:

Lp.	Spółka emitująca obligacje	Data zawarcia umowy	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 30 czerwca 2023 (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31 grudnia 2022 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznego wykupu
1.	ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	10 marca 2011 r.	26 000	26 000	-	12 000	WIBOR 6M +marża	31 marca 2023 r.
2.	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	700 010	762 717	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.
3.	ENEA Operator Sp. z o.o.	7 lipca 2015 r. zmieniona Anekssem nr 1 z 28 marca 2017 r.	946 000	946 000	683 500	722 500	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 15 września 2032 r.
Razem					1 383 510	1 497 217		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					12 289	13 952		
Razem					1 395 799	1 511 169		

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych wewnątrzgrupowych umów programowych emisji obligacji dotyczących finansowania spółek GK ENEA.

Pożyczki

Poniższa tabela prezentuje pożyczki udzielone przez ENEA S.A. według stanu na 30 czerwca 2023 r. oraz na 31 grudnia 2022 r.:

Lp.	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30 czerwca 2023	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2022	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	30 września 2019 r.	29 000	-	29 000	Stałe	11 stycznia 2023 r.
2.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	23 grudnia 2019 r.	170 000	-	170 000	Stałe	28 kwietnia 2023 r.
3.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	30 stycznia 2020 r.	2 200 000	1 782 034	1 782 034	WIBOR 6M + marża	30 września 2024 r.
4.	ENEA Elektrownia Polaniec S.A.	28 lutego 2020 r.	500 000	500 000	500 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
5.	ENEA Operator Sp. z o.o.	12 marca 2020 r.	950 000	650 000	650 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
6.	ENEA Operator Sp. z o.o.	22 czerwca 2021 r.	1 090 000	950 000	950 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2026 r.
7.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	24 czerwca 2021 r.	15 000	8 276	8 763	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2031 r.
8.	ENEA Operator Sp. z o.o.	29 lipca 2022 r.	550 000	550 000	550 000	WIBOR 6M + marża	15 lipca 2028 r.
9.	ENEA Operator Sp. z o.o.	13 września 2022 r.	750 452	750 452	528 327	WIBOR 6M + marża	15 lipca 2028 r.
10.	ENEA Operator Sp. z o.o.	14 czerwca 2023 r.	1 500 000	-	-	WIBOR 6M + marża	28 stycznia 2028 r.
				5 190 762	5 168 124		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				50 024	80 513		
odpisy aktualizujące wartość pożyczek				-	(198 336)		
Razem				5 240 786	5 050 301		

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

28 lutego 2023 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 7 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. Zgodnie z postanowieniami Aneksu nr 7 termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczki wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 28 kwietnia 2023 r. 28 kwietnia 2023 r. została zawarta pomiędzy ENEA S.A. a Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. umowa potrącenia wierzytelności, tj. wierzytelności ENEA S.A. wobec Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. z tytułu udzielonej pożyczki w ramach umowy pożyczki zawartej w grudniu 2019 r. o wartości 170 000 tys. zł (z późniejszymi zmianami) powiększonej o należne odsetki o łącznej wartości wierzytelności wynoszącej 202 657 tys. zł oraz wierzytelności Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wobec ENEA S.A. z tytułu zaciągniętego zobowiązania do pokrycia 1 udziału wkładem pieniężnym w wysokości 202 657 tys. zł w podwyższonym kapitale zakładowym spółki. Zgodnie z powyższą umową potrącenia, ww. wierzytelności umorzyły się wzajemnie w całości, a tym samym umowa pożyczki z 23 grudnia 2019 r. (wraz z późniejszymi zmianami) wygasła z dniem 28 kwietnia 2023 r.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. ENEA Operator Sp. z o.o. uruchomiła w ramach umowy na 750 452 tys. zł środki na łączną kwotę 222 125 tys. zł. Tym samym dostępna kwota pożyczki w ramach umowy na 750 452 tys. zł została w całości wypłacona.

14 czerwca 2023 r. ENEA S.A. zawarła ze spółką ENEA Operator Sp. z o.o. umowę pożyczki do kwoty 1 500 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie nakładów ponoszonych w związku z budową, rozbudową modernizacją i/lub utrzymaniem sieci dystrybucyjnej ENEA Operator Sp. z o.o. 3 lipca 2023 r. ENEA Operator Sp. z o.o. uruchomiła w ramach umowy na 1 500 000 tys. zł jedną transzę pożyczki na kwotę 800 000 tys. zł.

18 lipca 2023 r. ENEA S.A. zawarła ze spółką ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie do 20 000 tys. zł z przeznaczeniem na częściowe sfinansowanie nabycia tytułu prawnego do nieruchomości, a także sfinansowanie innych zobowiązań wobec ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Pożyczka została w całości wypłacona 20 lipca 2023 r.

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek wraz z odsetkami) na 30 czerwca 2023 r. wynosiły 0 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 198 336 tys. zł).

21. 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	55 862	65 025
Utworzony	8 982	6 091
Wykorzystany	(4 028)	(15 254)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	60 816	55 862

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 4 954 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 504 tys. zł). Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

Do szacowania odpisu aktualizującego należności handlowe Spółka stosuje model oczekiwanych strat kredytowych. W celu określenia oczekiwanych strat kredytowych ENEA S.A. stosuje uproszczone podejście przewidziane w MSSF 9, które polega na tworzeniu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia w odniesieniu do wszystkich należności handlowych. Dla krótkoterminowych należności handlowych kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych odbywa się w oparciu o dane historyczne w sposób opisany w *Zasadach tworzenia i ewidencji odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz innych pozycji finansowych w Spółkach Grupy ENEA*. Dla 2023 r. utratę wartości należności ustala się w oparciu o wskaźniki, których podstawą wyliczeń są dane pochodzące z 2022 r. Oszacowana na 30 czerwca 2023 r. wysokość odpisu aktualizującego dla należności krótkoterminowych uwzględnia zatem obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające ze zmieniającej się sytuacji polityczno-gospodarczej i zaistniałych w związku z tym regulacji.

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

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

	Stan na 30 czerwca 2023		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
Należności z tytułu dostaw i usług			
Bieżące	2 869 149	(772)	2 868 377
Przeterminowane	285 446	(58 491)	226 955
0-30 dni	142 354	(208)	142 146
31-90 dni	39 545	(2 774)	36 771
91-180 dni	17 477	(3 752)	13 725
ponad 180 dni	86 070	(51 757)	34 313
Razem	3 154 595	(59 263)	3 095 332
Aktywa z tytułu umów z klientami	488 539	(196)	488 343

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

23. 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 czerwca 2023 r. saldo zobowiązań w ramach cash poolingu wynosi 117 432 tys. zł i prezentowane jest w pozycji: Inne zobowiązania finansowe (na 31 grudnia 2022 r. saldo należności w ramach cash poolingu wynosiło 142 774 tys. zł i prezentowane było w pozycji: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty).

Pozostałe noty objaśniające

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

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

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	Rok zakończony	
	30 czerwca 2023	30 czerwca 2022
Wartość zakupu, w tym:	11 330 131	6 237 724
zakupy materiałów	494	269
zakupy usług	1 438 057	1 133 167
zakupy energii	9 590 130	4 515 806
pozostałe (w tym gaz)	301 450	588 482
Wartość sprzedaży, w tym:	559 037	321 869
sprzedaż energii	492 063	288 791
sprzedaż usług	28 110	6 421
pozostała	38 864	26 657
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	313 948	143 166
od obligacji	47 459	55 298
od pożyczek	211 723	79 551
pozostałe	54 766	8 317
Przychody z tytułu dywidend:	490 673	456 852

	Stan na	
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Należności	1 977 444	1 211 614
Zobowiązania	2 260 409	1 531 640
Aktywa finansowe – obligacje	1 395 799	1 511 169
Udzielone pożyczki	5 240 786	5 008 297

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 6 miesięcy zakończony		Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2023	30 czerwca 2022	30 czerwca 2023	30 czerwca 2022
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	5 634*	1 946	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	385	385
Razem	5 634	1 946	385	385

* Wynagrodzenie obejmuje odprawę i zakaz konkurencji dla byłego Członka Zarządu w wysokości 495 tys. zł oraz premie za 2022 r. w wysokości 3 429 tys. zł

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.).

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

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

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

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

25.1. Poręczenia i gwarancje

31 stycznia 2023 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel zawarła umowę poręczenia z Goldman Sachs Paris. Przedmiotem umowy jest poręczenie do kwoty 170 000 tys. EUR za wszelkie zobowiązania zaciągnięte przez spółkę zależną ENEA Trading Sp. z o.o. z tytułu transakcji dotyczących handlu uprawnieniami do emisji CO₂.

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 czerwca 2023 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez ENEA S.A. z Bankiem PKO BP S.A. oraz z BGK do wysokości limitu określonego w umowie.

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 30 czerwca 2023 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
12.08.2018	31.12.2023	ENEA Elektrownia Połaniec	Polskie Sieci Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	60 000
02.04.2023	02.04.2025	ENEA Operator	ELTEL Networks Energetyka S.A.	BGK	25 929
01.04.2023	30.04.2024	ENEA S.A.	Telewizja Polska S.A.	BGK	2 442
04.08.2021	15.07.2023	ENEA S.A.	Vastint Poland Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 045
Suma udzielonych gwarancji bankowych					89 416

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Spółkę na 30 czerwca 2023 r. wynosiła 4 801 tys. zł. Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej ENEA na 30 czerwca 2023 r. wynosiła 8 231 664 tys. zł.

25.2. 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 czerwca 2023 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 23 003 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 74 385 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. toczyło się 21 070 spraw o łącznej wartości 70 109 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 25.4).

Na 30 czerwca 2023 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 75 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 366 795 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2022 r. toczyły się 81 sprawy o łącznej wartości 367 789 tys. zł).

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

25.3. 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
Razem	27 594

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

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

- TAURON Polska Energia S.A. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o. o. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- PKP Energetyka S.A. (obecnie PGE Energetyka Kolejowa 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 zawieszony postępowanie. Postanowieniem z 1 marca 2022 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Wnioskiem z 28 sierpnia 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o podjęcie postępowania. 2 października 2022 r. sąd podjął postępowanie. 28 października 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o zawieszenie postępowania. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego 11 lipca 2023 r. na wyznaczonym przez sąd posiedzeniu, zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 11 lipca 2023 r. sąd umorzył postępowanie. Postanowienie jest prawomocne.

25.4. 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 4 postępowań sądowych dotyczących umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, na które składają się:

- 3 postępowania o zapłatę, w których przeciwko ENEA S.A. dochodzone są roszczenia tytułem wynagrodzenia, kar umownych bądź odszkodowania, przy czym w jednym postępowaniu doszło do częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń, a w drugim postępowaniu doszło do wstępnego i częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń oraz do uznania bezskuteczności wypowiedzenia umowy, rozstrzygnięcia te są prawomocne;

- 1 postępowanie o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r.

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

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

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

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

Umowy w wyniku wypowiedzeń złożonych przez ENEA S.A. uległy rozwiązaniu, zgodnie z oceną ENEA S.A., zasadniczo z końcem listopada 2016 r. Umowna data rozwiązania poszczególnych Umów wynikała z postanowień kontraktowych. Przyczyną wypowiedzenia/odstąpienia od poszczególnych Umów przez Spółkę był brak przystąpienia do renegotjacji w drodze klauzul adaptacyjnych poszczególnych umów, które uzasadniały dostosowanie umów celem przywrócenia równowagi kontraktowej oraz ekwiwalentności świadczeń stron, powstałych na skutek zmian w prawie.

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

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

spowodowały obiektywne 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 81 323 tys. zł, która w głównej mierze dotyczy sporów z obszaru PM OZE i pokrywa całość roszczeń pieniężnych z tego tytułu na 30 czerwca 2023 r. Rezerwa jest prezentowana w notcie 18.

21 lutego 2022 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu wydał wyrok ustalając, że oświadczenie złożone przez ENEA S.A. w Poznaniu w piśmie z 28 października 2016 r. o rozwiązaniu w całości umowy sprzedaży nie wywołało skutku prawnego i umowa ta pozostaje w mocy w całości, oddalając apelację Golice Wind Farm Sp. z o.o. w pozostałym zakresie i oddalając apelację ENEA S.A., a także zasądzając na rzecz Golice Wind Farm Sp. z o.o. od ENEA S.A. koszty postępowania apelacyjnego, wskutek czego doszło do uprawomocnienia się wyroku częściowego i wstępnego Sądu Okręgowego

w Poznaniu z 14 sierpnia 2020 r., którym sąd uznał za zasadne roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za prawa majątkowe i zasądził od ENEA S.A. kwotę 6 042 tys. zł wraz z odsetkami, a w pozostałym zakresie uznał roszczenie o zapłatę za usprawiedliwione co do zasady. 25 lipca 2022 r. ENEA S.A. wniosła skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Poznaniu, wnosząc jednocześnie o wstrzymanie wykonalności ww. orzeczeń. Postanowieniem z 3 października 2022 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu oddalił wniosek o wstrzymanie wykonalności orzeczeń. Skarga kasacyjna trafiła do Sądu Najwyższego, nie zakreślono terminu rozpoznania.

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

- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1064/17) postanowieniem z 17 lutego 2022 r. sąd podjął uprzednio zawieszono postępowanie, które następnie mocą postanowienia z 25 marca 2022 r. zostało ponownie zawieszono na zgodny wniosek stron; Pismem z 22 września 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o podjęcie i zawieszenie postępowania. Jednocześnie pismem z 22 września 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Odnawialna S.A. wniósł o podjęcie postępowania. Postanowieniem z 28 września 2022 r. sąd zdecydował o podjęciu zawieszono postępowania. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego 22 grudnia 2022 r. na wyznaczonym przez Sąd posiedzeniu zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 22 grudnia 2022 r. Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie stało się prawomocne 30 grudnia 2022 r.
- PGE Energia Ciepła S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 555/16) – postanowieniem z 5 stycznia 2022 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Wnioskiem z 28 czerwca 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Ciepła S.A. wniósł o podjęcie i zawieszenie postępowania na zgodny wniosek stron. Z analogicznym wnioskiem do sądu wystąpił 6 lipca 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. Postanowieniem z 8 lipca 2022 r. sąd podjął zawieszono postępowania i zobowiązał pełnomocnika ENEA S.A. do wskazania czy przychyliła się do wniosku PGE Energia Ciepła S.A. o zawieszenie postępowania pod rygorem uznania, że pełnomocnik ENEA S.A. przychyliła się do wniosku PGE Energia Ciepła S.A. 22 lipca 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. przesłał do sądu pismo ponownie wskazując, że przychyliła się do wniosku o zawieszenie postępowania. Z Portalu Informacyjnego Sądów Powszechnych wynika, że sąd 18 sierpnia 2022 r. zawiesił postępowanie, co zostało potwierdzone doręczonym pełnomocnikowi ENEA S.A. 24 sierpnia 2022 r. postanowieniem sądu o zawieszeniu postępowania na podstawie art. 178 k.p.c. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego 22 grudnia 2022 r. na wyznaczonym przez Sąd posiedzeniu, po odwieszeniu przez Sąd zawieszono postępowania, zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 22 grudnia 2022 r. Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie stało się prawomocne 30 grudnia 2022 r.
- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1011/17) – 7 marca 2022 r. powód złożył pismo procesowe, w którym podtrzymał dotychczasowe stanowisko oraz wniósł o zawieszenie postępowania przychylając się do ewentualnego wniosku Spółki w tym zakresie. 13 maja 2022 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania na zgodny wniosek stron. Pismem z 13 października 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Odnawialna S.A. wniósł o podjęcie zawieszono postępowania i wyznaczenie terminu rozprawy w grudniu 2022 r. w celu jej ugodowego zakończenia. Z Portalu Informacyjnego Sądów Powszechnych wynika, że sąd postanowieniem z 18 października 2022 r. zdecydował o podjęciu zawieszono postępowania i wyznaczeniu terminu rozprawy na 9 grudnia 2022 r. Rozprawa 9 grudnia 2022 r. nie odbyła się - termin rozprawy, na wniosek stron, uległ zmianie. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego 22 grudnia 2022 r. na wyznaczonym przez Sąd posiedzeniu, zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 22 grudnia 2022 r. Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie stało się prawomocne 30 grudnia 2022 r.

Nierozliczone zobowiązania z tytułu zawartych ugód sądowych na 31 grudnia 2022 r. ujęte były w pozycji Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Z końcem kwietnia 2023 r. ENEA S.A. zrealizowała pozostałe zobowiązania wynikające z zawartych ugód sądowych.

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

W sprawie z powództwa Hamburg Commercial Bank AG przeciwko ENEA S.A., Sąd Okręgowy w Poznaniu postanowieniem z 18 marca 2022 r. oddalił wniosek o udzielenie zabezpieczenia powoda. 25 maja 2022 r. Spółce doręczona została interwencja uboczna w sprawie o sygn. IX GC 552/17, na mocy której Hamburg Commercial Bank AG przystąpiło do postępowania w roli interwenienta ubocznego w sprawie z powództwa in.ventus Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Poznaniu (obecnie TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach) o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia. 28 września 2022 r. odbyła się rozprawa, 26 października 2022 r. wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Poznaniu oddalono apelację Spółki od wyroku częściowego Sądu Okręgowego w Poznaniu z 25 lutego

2021 r. Spółka wykonała prawomocny wyrok. Postanowieniem z 30 listopada 2022 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu oddalił opozycję Spółki wobec wstąpienia Hamburg Commercial Bank AG do postępowania w roli interwenienta ubocznego. Spółka 10 marca 2023 r. wniosła zażalenie na postanowienie Sądu Okręgowego w Poznaniu z 30 listopada 2022 r. o oddaleniu opozycji. 7 lutego 2023 r. została złożona skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego z 26 października 2022 r. Skarga kasacyjna trafiła do Sądu Najwyższego, nie określono terminu rozpoznania.

W sprawie z powództwa PSW Sp. z o.o. Sąd Okręgowy w Poznaniu po rozpoznaniu sprawy na posiedzeniu niejawnym 31 stycznia 2023 r. postanowił zamknąć rozprawę oraz wydał wyrok zasądający od ENEA S.A. na rzecz PSW Sp. z o.o. kwotę 4 488 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, oddalając częściowo powództwo w zakresie roszczeń odsetkowych. Wyrok nie jest prawomocny. Pełnomocnik Spółki 25 lipca 2023 r. wniósł apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z 31 stycznia 2023 r. w części zasądzającej roszczenie.

26. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego

1 marca 2022 r. Rada Ministrów przyjęła dokument pn. „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa” („Program transformacji”). Dokument powstał w celu dostosowania grup energetycznych do wyzwań transformacji wspólnie z kierunkami wskazanymi w „Polityce Energetycznej Polski do 2040 r.” (PEP2040). Program transformacji przedstawia koncepcję wydzielenia z grup kapitałowych poszczególnych spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych („aktywa węglowe”). Założenia Programu transformacji przewidują m.in. integrację aktywów węglowych w ramach jednego podmiotu, tj. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („PGE GiEK”) – spółki zależnej PGE S.A., która będzie docelowo działała pod firmą Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego („NABE”). Rolą NABE będzie zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego poprzez stabilne dostawy energii wytwarzanej z węgla. Wydzielenie aktywów węglowych pozwoli grupom energetycznym skupić się na przyspieszeniu inwestycji w nisko- i zeroemisyjne źródła energii oraz infrastrukturę przesyłową.

Spółka w I półroczu 2023 r. kontynuowała realizację zadań związanych z wydzieleniem aktywów węglowych na rzecz Skarbu Państwa zgodnie ze zaktualizowanym harmonogramem utworzenia NABE.

ENEA S.A. realizowała prace związane z wewnętrznymi zmianami własnościowymi oraz reorganizacyjnymi. Jednym z takich działań był podział spółki ENEA Trading Sp. z o.o. (na podstawie art. 529 § 1 pkt 4) kodeksu spółek handlowych), wskutek czego, zgodnie z Planem Podziału spółki ENEA Trading Sp. z o.o. z 29 lipca 2022 r. nastąpił podział przez wydzielenie i przeniesienie części majątku (aktywów i pasywów) spółki ENEA Trading Sp. z o.o., w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, na spółkę ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o. Podział nastąpił 3 kwietnia 2023 r.

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

W II kwartale 2023 r. zakończono wyceny spółek wytwórczych wydzielanych do NABE.

14 lipca 2023 r. ENEA S.A. otrzymała od Skarbu Państwa propozycję niewiążących dokumentów podsumowujących warunki transakcji nabycia przez Skarb Państwa, posiadanych przez Spółkę udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz akcji ENEA Elektrownia Połaniec S.A. wraz z ich podmiotami zależnymi. Dalsze działania obejmowały negocjacje z Kupującym, celem uzgodnienia i podpisania dokumentów pomiędzy Skarbem Państwa a Spółką.

10 sierpnia 2023 r. Zarząd ENEA S.A. oraz Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych, podpisali dokumenty podsumowujące warunki transakcji nabycia przez Skarb Państwa wszystkich posiadanych przez ENEA S.A. udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz akcji ENEA Elektrownia Połaniec S.A. wraz z ich podmiotami zależnymi, celem utworzenia NABE. Uchwała dotycząca wyrażenia zgody na podpisanie powyższych dokumentów została podjęta przez Zarząd ENEA S.A. tego samego dnia rano. Wpływ na niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe został opisany w nocie 11.

Podpisane dokumenty nie stanowią oferty ani zobowiązania do zawarcia jakiegokolwiek umowy, są podstawą do złożenia przez Ministra Aktywów Państwowych do Prezesa Rady Ministrów wniosku o nabycie wszystkich udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz akcji ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

27. Oferta nabycia akcji spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.

W związku z utrzymującą się rynkową kapitalizacją spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. ("LWB") poniżej wartości księgowej akcji w księgach ENEA S.A., otrzymaną ofertą zakupu akcji LWB przez Skarb Państwa poniżej wartości księgowej akcji w księgach ENEA S.A. oraz w związku z otrzymaniem raportu z wyceny, Zarząd ENEA S.A. zidentyfikował na 30 czerwca 2023 r. przesłanki na utratę wartości akcji LWB, jednak nie stwierdził konieczności korygowania wartości pakietu akcji LWB S.A. poniżej wartości księgowej.

Dodatkowo w związku z raportem bieżącym nr 36/2023 z 21 sierpnia 2023 r. w sprawie otrzymania oferty nabycia akcji spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. ("LWB") od Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych oraz podpisanym 18 czerwca 2022 r. listem intencyjnym dotyczącym potencjalnego nabycia przez Skarb Państwa 21 962 189 akcji w LWB, Zarząd ENEA S.A. informuje, że trwają analizy dotyczące złożonej oferty. Wynikająca

z uzyskanej oferty cenowej wartość akcji LWB jest poniżej wartości księgowej oraz jest poniżej szacowanej przez Zarząd wartości rynkowej, i w konsekwencji nie jest satysfakcjonująca i nie została zaakceptowana.

Akcje LWB są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Pomimo, że aktualny kurs notowań giełdowych oscyluje wokół 33 zł za akcję, jeszcze w styczniu br. wartość ta przekraczała 50 zł. Zdaniem Zarządu ENEA S.A. powyższa okoliczność oraz czynniki podane poniżej powodują, iż użycie aktualnej kapitalizacji giełdowej jako wyznacznika wartości godziwej akcji LWB nie jest zasadne. W związku z powyższym dla potrzeb sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na 30 czerwca 2023 r. Zarząd ENEA S.A. dokonał oszacowania wartości godziwej akcji LWB. Biorąc pod uwagę przeprowadzone analizy oraz uzyskany raport z oszacowania wartości rynkowej akcji LWB (przygotowany z datą 11 września 2023 r. przez Pekaó Investment Banking), Zarząd ENEA S.A. uznaje za zasadną wycenę na poziomie co najmniej 72,28 zł za akcję i w ramach negocjacji będzie dążył do sprzedaży akcji na poziomie uwzględniającym tę wycenę. Wycena na poziomie 72,28 zł za akcję jest powyżej wartości księgowej akcji i tym samym nie zidentyfikowano konieczności aktualizacji tej wartości.

Znaczenie dokonanej analizy oszacowania wartości godziwej akcji LWB jest tym bardziej istotne w sytuacji, kiedy firmy funkcjonują w zmiennych, zupełnie niestandardowych i zazwyczaj niespotykanych warunkach. Dokonując takiej oceny na potrzeby sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2023 r. Spółka, na podstawie analizy aktualnej sytuacji ekonomiczno-rynkowej, jak już wskazano we wcześniejszym akapicie zauważa, że obecna wartość kapitalizacji rynkowej LWB nadal utrzymuje się na poziomie niższym od wartości księgowej akcji. W ocenie Spółki taka sytuacja wynika przede wszystkim z czynników od niej niezależnych, takich jak czynniki polityczne oraz polityka klimatyczna UE, ograniczone zaufanie do spółek z sektora górniczego oraz po części także niska płynność akcji i niski poziom akcji w wolnym obrocie (ang. „free float”). Również trwająca wojna na Ukrainie i ograniczenie podaży surowców na świecie powoduje dynamiczne zmiany w zapotrzebowaniu na węgiel, w tym węgiel z LWB. Dlatego też LWB podejmuje działania w celu wykorzystania obecnych zdolności produkcyjnych i przygotowania wydobycia w celu osiągnięcia założeń wynikających ze strategii GK LWB. Zdaniem Zarządu ENEA S.A. stan gotówki w spółce LWB na 30 czerwca 2023 r. oraz możliwości generowania wysokich dodatnich przepływów pieniężnych w kolejnych okresach pozwalają postawić tezę, że wartość pakietu posiadanych akcji jest wyższa od wartości wynikającej z bieżącego kursu akcji LWB i z oferty nabycia złożonej przez Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych.

Zgodnie z najlepszą praktyką rynkową, oszacowanie wartości w wycenie zostało przygotowane w kilku scenariuszach przy zastosowaniu następujących metod:

- Podejście dochodowe z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- Podejście rynkowe z zastosowaniem mnożników dla porównywalnych producentów węgla notowanych na giełdach papierów wartościowych.

Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych została wybrana jako metoda wiodąca dla potrzeb oszacowania wartości. Wybór tej metody został podyktowany dostępnością wiarygodnych projekcji finansowych dla LWB w długim horyzoncie czasu 2023-2049, co umożliwiło oszacowanie przyszłych wolnych przepływów pieniężnych determinujących wartość przedsiębiorstwa. Metoda mnożników spółek porównywalnych została wybrana jako metoda komplementarna dla podejścia dochodowego, jednak jej wyniki nie zostały uwzględnione dla potrzeb oszacowania wartości. Zastosowanie tej metody było możliwe dzięki zidentyfikowaniu kilkunastu spółek porównywalnych oraz dostępności szacunków przyszłych wyników finansowych tych spółek. Dodatkowo skorzystano z wycen wynikających z konsensusu rynkowego oraz bieżącej kapitalizacji powiększonej o premię za kontrolę.

Uzyskane wyniki charakteryzują się szeroką rozpiętością, która wynika z istotnie różnych wizji na kluczowe założenia co do prognoz uczestników rynku oraz LWB. W takich sytuacjach w praktyce często spotykane jest stosowanie tzw. podejścia mieszanego opierającego się na uśrednianiu wyników z różnych metod wyceny oraz istniejących benchmarków rynkowych (w tym bieżącej kapitalizacji powiększonej o premię za kontrolę, jak też aktualnego konsensusu rynkowego powiększonego o premię za kontrolę), co pozwala na uwzględnienie szerokiego spojrzenia rynkowego na wartość aktywa. Przy tak zastosowanym podejściu (z wyłączeniem metod mnożnikowych) oszacowano średnią z wycen wskazującą na wartość akcji LWB na poziomie 72,28 zł za akcję.

28. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej

23 sierpnia 2023 r. ENEA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce PRO-WIND Sp. z o.o. posiadającej funkcjonującą farmę fotowoltaiczną o mocy 10 MW za 25 029 tys. zł oraz 100% udziałów w spółce PV TYKOCIN Sp. z o.o. posiadającej funkcjonującą farmę fotowoltaiczną Tykocin o mocy 2 MW za 3 119 tys. zł. W ramach transakcji dotyczącej nabycia udziałów w spółce PRO-WIND Sp. z o.o. ENEA S.A. zawarła w sierpniu 2023 r. z PRO-WIND Sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 17 500 tys. zł.