



*GRUPA KAPITAŁOWA*

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**ENEA**

Rysunek

**zgodne z MSSF UE**

**za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019**

|  |
| --- |
| SPIS TREŚCI |

[SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 5](#_Toc29473652)

[SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 6](#_Toc29473653)

[SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 8](#_Toc29473654)

[SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 9](#_Toc29473655)

[DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA 10](#_Toc29473656)

[Informacje ogólne 10](#_Toc29473657)

[1. Informacje ogólne o jednostce dominującej 10](#_Toc29473658)

[2. Skład Grupy Kapitałowej i zasady konsolidacji 10](#_Toc29473659)

[3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej 14](#_Toc29473660)

[4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego 14](#_Toc29473661)

[5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia 14](#_Toc29473662)

[6. Wpływ nowych standardów i interpretacji oraz zmiana zasad polityki rachunkowości i prezentacji danych 15](#_Toc29473663)

[7. Waluta funkcjonalna i transakcje w walutach obcych 18](#_Toc29473664)

[Segmenty operacyjne 19](#_Toc29473665)

[Utrata wartości aktywów niefinansowych 25](#_Toc29473666)

[Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów 28](#_Toc29473667)

[8. Przychody ze sprzedaży 28](#_Toc29473668)

[9. Koszty operacyjne 30](#_Toc29473669)

[10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne 31](#_Toc29473670)

[11. Przychody i koszty finansowe 31](#_Toc29473671)

[12. Opodatkowanie 32](#_Toc29473672)

[13. Zysk na akcję 36](#_Toc29473673)

[Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej 37](#_Toc29473674)

[14. Rzeczowe aktywa trwałe 37](#_Toc29473675)

[15. Wartości niematerialne i wartość firmy 41](#_Toc29473676)

[16. Prawo do korzystania ze składnika aktywów 45](#_Toc29473677)

[17. Nieruchomości inwestycyjne 50](#_Toc29473678)

[18. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane 51](#_Toc29473679)

[19. Prawa do emisji CO2 55](#_Toc29473680)

[20. Zapasy 57](#_Toc29473681)

[21. Świadectwa pochodzenia energii 59](#_Toc29473682)

[22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności 59](#_Toc29473683)

[23. Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy lub operacyjny 61](#_Toc29473684)

[23.1. Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy 61](#_Toc29473685)

[23.2. Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca operacyjny 62](#_Toc29473686)

[24. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami 62](#_Toc29473687)

[25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 63](#_Toc29473688)

[26. Kapitał własny 64](#_Toc29473689)

[27. Udziały niekontrolujące 65](#_Toc29473690)

[28. Dywidenda 68](#_Toc29473691)

[29. Polityka zarządzania kapitałem 68](#_Toc29473692)

[30. Zobowiązania z tytułu zadłużenia 68](#_Toc29473693)

[31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania 73](#_Toc29473694)

[32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych 74](#_Toc29473695)

[33. Rezerwy 78](#_Toc29473696)

[34. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego 82](#_Toc29473697)

[Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym 84](#_Toc29473698)

[35. Instrumenty finansowe i wartość godziwa 84](#_Toc29473699)

[36. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie 91](#_Toc29473700)

[37. Rachunkowość zabezpieczeń 92](#_Toc29473701)

[38. Zarządzanie ryzykiem finansowym 93](#_Toc29473702)

[38.1. Ryzyko kredytowe 94](#_Toc29473703)

[38.2. Ryzyko utraty płynności finansowej 98](#_Toc29473704)

[38.3. Ryzyko towarowe 99](#_Toc29473705)

[38.4. Ryzyko walutowe 100](#_Toc29473706)

[38.5. Ryzyko stóp procentowych 103](#_Toc29473707)

[Pozostałe noty objaśniające 106](#_Toc29473708)

[39. Transakcje z jednostkami powiązanymi 106](#_Toc29473709)

[40. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych 107](#_Toc29473710)

[41. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych 109](#_Toc29473711)

[42. Zatrudnienie 111](#_Toc29473712)

[43. Zobowiązania warunkowe, postepowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej 111](#_Toc29473713)

[43.1. Wpływ Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw 111](#_Toc29473714)

[43.2. Poręczenia i gwarancje 112](#_Toc29473715)

[43.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi 113](#_Toc29473716)

[43.4. Postępowania arbitrażowe 113](#_Toc29473717)

[43.5. Pozostałe postępowania sądowe 113](#_Toc29473718)

[43.6. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę 115](#_Toc29473719)

[43.7. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r. 115](#_Toc29473720)

[43.8. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł 116](#_Toc29473721)

[44. Zabezpieczenia ustanowione na aktywach i inne ograniczenia 117](#_Toc29473722)

[45. Udział w programie budowy elektrowni atomowej 119](#_Toc29473723)

[46. Umowa nabycia spółki Eco-Power Sp. z o.o. 119](#_Toc29473724)

[47. Podatkowa Grupa Kapitałowa 119](#_Toc29473725)

[48. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej 119](#_Toc29473726)

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

**Członkowie Zarządu**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Prezes Zarządu** | **Mirosław Kowalik** |  |  |
| **Członek Zarządu** | **Piotr Adamczak** |  |  |
| **Członek Zarządu** | **Jarosław Ołowski** |  |  |
| **Członek Zarządu** | **Zbigniew Piętka** |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Sporządził: | Robert Kiereta |  |  |
|  | Kierownik Biura Sprawozdawczości Skonsolidowanej | |  |

**Poznań, … marca 2020 r.**

|  |
| --- |
| **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Rok zakończony** | |
|  | **Nota** | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |  |
| Przychody ze sprzedaży | 8 |  | 12 925 848 |
| Podatek akcyzowy |  |  | (253 078) |
| **Przychody ze sprzedaży netto** |  |  | **12 672 770** |
| Rekompensaty |  |  |  |
| **Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody** |  |  |  |
| Pozostałe przychody operacyjne | 10 |  | 245 122 |
| Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia |  |  | (78 981) |
| Amortyzacja | 9 |  | (1 477 667) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 9 |  | (1 711 414) |
| Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów | 9 |  | (2 560 489) |
| Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży | 9 |  | (4 272 930) |
| Usługi przesyłowe | 9 |  | (411 712) |
| Inne usługi obce | 9 |  | (908 949) |
| Podatki i opłaty | 9 |  | (411 184) |
| Zysk / (strata) na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów |  |  | (45 244) |
| Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych |  |  | 166 454 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10 |  | (168 690) |
| **Zysk operacyjny** |  |  | **1 037 086** |
| Koszty finansowe | 11 |  | (302 980) |
| Przychody finansowe | 11 |  | 78 743 |
| Przychody z tytułu dywidend |  |  | 430 |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych |  |  | 55 422 |
| **Zysk przed opodatkowaniem** |  |  | **868 701** |
| Podatek dochodowy | 12 |  | (149 451) |
| **Zysk netto okresu sprawozdawczego** |  |  | **719 250** |
| **Inne całkowite dochody** |  |  |  |
| Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat: |  |  |  |
| - wycena instrumentów zabezpieczających |  |  | (51 840) |
| - pozostałe |  |  | - |
| - podatek dochodowy |  |  | 9 849 |
|  |  |  |  |
| Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat: |  |  |  |
| - przeszacowanie programu określonych świadczeń |  |  | (36 385) |
| - wycena instrumentów finansowych |  |  | (17 036) |
| - podatek dochodowy |  |  | 6 913 |
| **Inne całkowite dochody netto** |  |  | **(88 499)** |
| **Całkowity dochód za okres sprawozdawczy** |  |  | **630 751** |
|  |  |  |  |
| **Z tego zysk netto:** |  |  |  |
| przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej |  |  | 686 739 |
| przypadający na udziały niekontrolujące |  |  | 32 511 |
| **Z tego całkowity dochód:** |  |  |  |
| przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej |  |  | 600 044 |
| przypadający na udziały niekontrolujące |  |  | 30 707 |
|  |  |  |  |
| Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej |  |  | 686 739 |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.) |  |  | 441 442 578 |
| **Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)** | **13** |  | **1,56** |
| **Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)** |  |  | **1,56** |

|  |
| --- |
| **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Stan na** | |
|  | **Nota** | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |  |
| **AKTYWA** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Aktywa trwałe** |  |  |  |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 14 |  | 21 027 393 |
| Użytkowanie wieczyste gruntów | 16 |  | 105 141 |
| Prawo do korzystania ze składnika aktywów | 16 |  |  |
| Wartości niematerialne | 15 |  | 435 712 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 17 |  | 25 864 |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane | 18 |  | 734 268 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 |  | 487 272 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 35 |  | 49 442 |
| Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 36 |  | 7 741 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 22 |  | 23 257 |
| Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy |  |  | 12 905 |
| Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego | 23.1 |  |  |
| Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń |  |  | 128 279 |
| **Aktywa trwałe razem** |  |  | **23 037 274** |
|  |  |  |  |
| **Aktywa obrotowe** |  |  |  |
| Prawa do emisji CO2 | 19 |  | 586 236 |
| Zapasy | 20 |  | 1 264 870 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 22 |  | 1 874 505 |
| Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy |  |  | 16 948 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 24 |  | 327 980 |
| Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego | 23.1 |  |  |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego |  |  | 93 659 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 35 |  | 112 536 |
| Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 36 |  | 234 |
| Inne inwestycje krótkoterminowe |  |  | 545 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 25 |  | 2 650 838 |
| **Aktywa obrotowe razem** |  |  | **6 928 351** |
|  |  |  |  |
| **AKTYWA RAZEM** |  |  | **29 965 625** |

|  |
| --- |
| **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Stan na** | |
|  | **Nota** | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |  |
| **PASYWA** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Kapitał własny** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej** |  |  |  |
| Kapitał zakładowy |  |  | 588 018 |
| Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji |  |  | 3 632 464 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych |  |  | (16 295) |
| Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających |  |  | (16 024) |
| Zyski zatrzymane |  |  | 9 908 842 |
| **Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej razem** |  |  | **14 097 005** |
| Udziały niekontrolujące | 27 |  | 952 157 |
| **Kapitał własny razem** | **26** |  | **15 049 162** |
|  |  |  |  |
| **ZOBOWIĄZANIA** |  |  |  |
| **Zobowiązania długoterminowe** |  |  |  |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 30 |  | 7 973 713 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 31 |  | 67 485 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 24 |  | 3 312 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 30 |  | 3 646 |
| Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia  drogowego | 34 |  | 198 141 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 |  | 367 607 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 32 |  | 814 769 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | 35 |  | 24 072 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 33 |  | 657 112 |
| **Zobowiązania długoterminowe razem** |  |  | **10 109 857** |
|  |  |  |  |
| **Zobowiązania krótkoterminowe** |  |  |  |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 30 |  | 355 840 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 31 |  | 2 534 733 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 24 |  | 65 266 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 30 |  | 2 994 |
| Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia  drogowego | 34 |  | 11 925 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego |  |  | 134 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 32 |  | 420 018 |
| Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji |  |  | 281 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | 35 |  | 108 818 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 33 |  | 1 306 597 |
| **Zobowiązania krótkoterminowe razem** |  |  | **4 806 606** |
|  |  |  |  |
| **Zobowiązania razem** |  |  | **14 916 463** |
|  |  |  |  |
| **KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM** |  |  | **29 965 625** |

|  |
| --- |
| **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej** | | | | | | |  |  |
|  | **Kapitał zakładowy (wartość nominalna)** | **Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia** | **Kapitał zakładowy razem** | **Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji** | **Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych** | **Pozostałe kapitały** | **Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczają-cych** | **Zyski zatrzymane** | **Udziały niekontrolujące** | **Kapitał własny razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018** | **441 443** | **146 575** | **588 018** | **3 632 464** | **741** | **(27 101)** | **25 967** | **8 858 130** | **921 450** | **13 999 669** |
| Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9 i 15 |  |  |  |  |  |  |  | 391 641 |  | **391 641** |
| **Stan na 1 stycznia 2018 po korekcie** | **441 443** | **146 575** | **588 018** | **3 632 464** | **741** | **(27 101)** | **25 967** | **9 249 771** | **921 450** | **14 391 310** |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | - | - | - | - | - | - | - | 686 739 | 32 511 | **719 250** |
| Inne całkowite dochody netto | - | - | - | - | (17 036) | - | (41 991) | (27 668) | (1 804) | **(88 499)** |
| **Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(17 036)** | **-** | **(41 991)** | **659 071** | **30 707** | **630 751** |
| Wygaśnięcie opcji wykupu udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych | - | - | **-** | - | - | 27 101 | - | - | - | **27 101** |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | **441 443** | **146 575** | **588 018** | **3 632 464** | **(16 295)** | **-** | **(16 024)** | **9 908 842** | **952 157** | **15 049 162** |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Inne całkowite dochody netto |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Dywidendy |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Wykup udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Inne |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |
| --- |
| **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Nota** | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |  |
| **Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej** |  |  |  |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego |  |  | 719 250 |
| Korekty: |  |  |  |
| Podatek dochodowy w zyskach i stratach | 12 |  | 149 451 |
| Amortyzacja | 9 |  | 1 477 667 |
| (Zysk) / strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów  trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów |  |  | 45 244 |
| Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych |  |  | (166 454) |
| (Zysk) / strata na sprzedaży aktywów finansowych |  |  | 33 620 |
| Przychody z tytułu odsetek |  |  | (34 617) |
| Przychody z tytułu dywidend |  |  | (430) |
| Koszty z tytułu odsetek |  |  | 215 136 |
| (Zysk) / strata z wyceny instrumentów finansowych |  |  | 6 673 |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych |  |  | (55 422) |
| Inne korekty |  |  | (19 494) |
| **Korekty razem** |  |  | **1 651 374** |
|  |  |  |  |
| Podatek dochodowy zapłacony |  |  | (35 173) |
|  |  |  |  |
| Zmiany kapitału obrotowego: |  |  |  |
| Prawa do emisji CO2 |  |  | 6 551 |
| Zapasy |  |  | (417 611) |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności |  |  | (386 686) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania |  |  | 621 663 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych |  |  | 20 981 |
| Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia  drogowego |  |  | 20 673 |
| Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia |  |  | 234 217 |
| **Zmiany kapitału obrotowego razem** |  |  | **99 788** |
|  |  |  |  |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej** |  |  | **2 435 239** |
|  |  |  |  |
| **Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej** |  |  |  |
| Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów |  |  | (1 979 024) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów |  |  | 1 929 |
| Nabycie aktywów finansowych |  |  | (173 898) |
| Wpływ ze zbycia aktywów finansowych |  |  | 165 167 |
| Nabycie jednostek zależnych |  |  | - |
| Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych |  |  | (325 110) |
| Dywidendy otrzymane |  |  | 430 |
| Otrzymane płatności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego |  |  |  |
| Wpływy / (wypływy) z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń |  |  | (6 473) |
| Odsetki otrzymane |  |  | 8 326 |
| Inne wpływy/(wydatki) z działalności inwestycyjnej |  |  | (1 474) |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** |  |  | **(2 310 127)** |
|  |  |  |  |
| **Przepływy pieniężne z działalności finansowej** |  |  |  |
| Otrzymane kredyty i pożyczki |  |  | 11 229 |
| Emisja obligacji |  |  | 550 000 |
| Spłata kredytów i pożyczek |  |  | (111 354) |
| Wykup obligacji |  |  | (395 000) |
| Dywidendy wypłacone |  |  | - |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu |  |  | (2 184) |
| Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji |  |  | (37) |
| Odsetki zapłacone |  |  | (216 489) |
| Inne wpływy/(wydatki) z działalności finansowej |  |  | 2 435 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej** |  |  | **(161 400)** |
|  |  |  |  |
| **Przepływy pieniężne netto razem** |  |  | **(36 288)** |
|  |  |  |  |
| Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego | 25 |  | 2 687 126 |
| **Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego** | **25** |  | **2 650 838** |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania |  |  | 588 632 |

|  |
| --- |
| **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA** |

|  |
| --- |
| **Informacje ogólne** |

|  |
| --- |
| Informacje ogólne o jednostce dominującej |

|  |  |
| --- | --- |
| **Nazwa (firma):** | ENEA Spółka Akcyjna |
| **Forma prawna:** | spółka akcyjna |
| **Kraj siedziby:** | Rzeczpospolita Polska |
| **Siedziba:** | Poznań |
| **Adres:** | ul. Górecka 1, 60-201 Poznań |
| **KRS:** | 0000012483 |
| **Numer telefonu:** | (+48 61) 884 55 44 |
| **Numer faksu:** | (+48 61) 884 59 59 |
| **E-mail:** | [enea@enea.pl](mailto:enea@enea.pl) |
| **Strona internetowa:** | [www.enea.pl](http://www.enea.pl) |
| **Numer klasyfikacji statystycznej (REGON):** | 630139960 |
| **Numer klasyfikacji podatkowej (NIP):** | 777-00-20-640 |

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

Na 31 grudnia 2019 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski** | **Pozostali akcjonariusze** | **Razem** |
| **Stan na 31 grudnia 2019** | 51,50% | 48,50% | **100,00%** |

Na 31 grudnia 2019 r. podmiotem kontrolującym Jednostkę Dominującą był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 31 grudnia 2019 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2018.

|  |
| --- |
| Skład Grupy Kapitałowej i zasady konsolidacji |

Na 31 grudnia 2019 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 15 spółek zależnych, 9 spółek pośrednio zależnych, 2 spółek stowarzyszonych oraz 3 spółek współkontrolowanych.

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

* produkcja energii elektrycznej i cieplnej (ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A., Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Cieplna Piła Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o.);
* obrót energią elektryczną (ENEA S.A., ENEA Trading Sp. z o.o.);
* dystrybucja energii elektrycznej (ENEA Operator Sp. z o.o.);
* dystrybucja ciepła (Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Cieplna Piła Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o.);
* górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego (Grupa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.).

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Jednostki zależne**  Jednostka zależna to spółka, nad którą inna spółka sprawuje kontrolę. Definicja kontroli wynika wprost z MSSF 10, zgodnie z którą inwestor sprawuje kontrolę nad spółką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy inwestor ten jednocześnie:   1. sprawuje władzę nad spółką, w której dokonano inwestycji, 2. z tytułu swojego zaangażowania w spółce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawo do zmiennych wyników finansowych, 3. posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad spółką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.   Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.  W odniesieniu do transakcji nabycia spółek, które nie znajdują się pod wspólną kontrolą, koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących.  Grupa wycenia udziały niekontrolujące proporcjonalnie do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. W kolejnych okresach wartość udziałów niekontrolujących obejmuje wartość rozpoznaną przy początkowym ujęciu skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki zależnej w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów. Wartość firmy ustala się zgodnie z polityką rachunkowości (nota 15).  W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.  Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.  **Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane**  Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.  Jednostki współkontrolowane to wszystkie jednostki, w których na podstawie ustaleń umownych Grupa sprawuje kontrolę wspólnie z innymi podmiotami. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych rozlicza się metodą praw własności identycznie jak inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.  Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych i/lub współkontrolowanych od dnia nabycia ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, zaś jej udział w innych całkowitych dochodach wygenerowanych od dnia nabycia – w innych całkowitych dochodach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu kapitału własnego od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub współkontrolowanej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej lub współkontrolowanej, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej lub współkontrolowanej.  Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi lub współkontrolowanymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych lub współkontrolowanych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone lub współkontrolowane zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.  **Połączenia/nabycia jednostek gospodarczych**  Połączenia / nabycia jednostek gospodarczych znajdujących się poza wspólną kontrolą rozlicza się metodą nabycia.  **Nabycia spółek stowarzyszonych i współkontrolowanych**  Spółka, na podstawie umów dotyczących danej inwestycji, dokonuje osądu co do istnienia współkontroli lub znaczącego wpływu. |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Nazwa spółki** | **Segment** | **Siedziba** | **Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów**  **na**  **31 grudnia 2019** | **Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów**  **na**  **31 grudnia 2018** | |
| **SPÓŁKI ZALEŻNE** | | | | | |
| **1.** | **ENEA Operator Sp. z o.o.** | dystrybucja | Poznań | 100% | 100% | |
| **2.** | **ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.** | wytwarzanie | Świerże Górne | 100% | 100% | |
| **3.** | **ENEA Elektrownia Połaniec S.A.** | wytwarzanie | Połaniec | 100% | 100% | |
| **4.** | **ENEA Oświetlenie Sp. z o.o.** | pozostała działalność | Szczecin | 100% | 100% | |
| **5.** | **ENEA Trading Sp. z o.o.** | obrót | Świerże Górne | 100% | 100% | |
| **6.** | **ENEA Logistyka Sp. z o.o.** | pozostała działalność | Poznań | 100% | 100% | |
| **7.** | **ENEA Serwis Sp. z o.o.** | dystrybucja | Lipno | 100% | 100% | |
| **8.** | **ENEA Centrum Sp. z o.o.** | pozostała działalność | Poznań | 100%9 | 100% | |
| **9.** | **ENEA Pomiary Sp. z o.o.** | dystrybucja | Poznań | 100% | 100% | |
| **10.** | **ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji** | pozostała działalność | Poznań | 100%6 | 100%6 | |
| **11.** | **ENEA Innowacje Sp. z o.o.** | pozostała działalność | Warszawa | 100%8,11 | 100% | |
| **12.** | **Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.** | wydobycie | Bogdanka | 65,99% | 65,99% | |
| **13.** | **Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji** | dystrybucja | Warszawa | 61% | 61% | |
| **14.** | **ENEA Ciepło Sp. z o.o.** | wytwarzanie | Białystok | 99,94%10 | 95,77% | |
| **15.** | **ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o.** | wytwarzanie | Białystok | 100% | 100% | |
| **SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE** | | | | | |
| **16.** | **ENEA Bioenergia Sp. z o.o.** | wytwarzanie | Połaniec | 100%4 | 100%4 | |
| **17.** | **ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o.** | wytwarzanie | Połaniec | 100%4 | - | |
| **18.** | **Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej Sp. z o.o.** | wytwarzanie | Oborniki | 99,93%1 | 99,93%1 | |
| **19.** | **Miejska Energetyka Cieplna Piła Sp. z o.o.** | wytwarzanie | Piła | 71,11%1 | 71,11%1 | |
| **20.** | **EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.** | wydobycie | Bogdanka | 65,99%2 | 65,99%2 | |
| **21.** | **RG Bogdanka Sp. z o.o.** | wydobycie | Bogdanka | 65,99%2 | 65,99%2 | |
| **22.** | **MR Bogdanka Sp. z o.o.** | wydobycie | Bogdanka | 65,99%2 | 65,99%2 | |
| **23.** | **Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.** | wydobycie | Bogdanka | 58,53%2 | 58,53%2 | |
| **24.** | **ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o.** | pozostała działalność | Świerże Górne | 100%5,12 | 100%1 | |
| **SPÓŁKI WSPÓŁKONTROLOWANE** | | | | | |
| **25.** | **Polska Grupa Górnicza S.A.** | - | Katowice | 7,66% | 7,66% | |
| **26.** | **Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.** | - | Ostrołęka | 50%7 | 50% | |
| **27.** | **Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o.****w likwidacji** | - | Poznań | 20%3,13 | 20%3 | |
| **SPÓŁKI STOWARZYSZONE** | | | | | |
| **28.** | **Polimex – Mostostal S.A.** | - | Warszawa | 16,48% | 16,48% | |
| **29.** | **ElectroMobility Poland S.A.** | - | Warszawa | 25% | 25% | |

1 – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.

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

3 – spółka współkontrolowana poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.

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

5 – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Innowacje Sp. z o.o.

6 – 30 marca 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki   
po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. Uchwała weszła w życie 1 kwietnia 2015 r. 5 listopada 2015 r. został złożony wniosek do KRS o wykreślenie spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.

7 – 4 stycznia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podjęło uchwałę   
o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 361 382 tys. zł, to jest z kwoty 551 100 tys. zł do kwoty 912 482 tys. zł poprzez utworzenie nowych 7 227 642 udziałów uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że na jeden udział przypadać będą dwa głosy, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 361 382 tys. zł. 4 stycznia 2019 r. ENEA S.A. podpisała oświadczenie o objęciu 3 613 821 udziałów i pokryciu ich wkładem pieniężnym   
w wysokości 180 691 tys. zł. 4 stycznia 2019 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny. 1 marca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

8 – 12 czerwca 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęto uchwałę   
nr 1 w sprawie pieniężnego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 5 400 tys. zł, to jest z kwoty 3 805 tys. zł   
do 9 205 tys. zł poprzez utworzenie nowych 54 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 19 lipca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

9 – 10 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Centrum Sp. z o.o. podjęło uchwałę   
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 100 000 tys. zł, to jest z kwoty 3 929 tys. zł do kwoty   
103 929 tys. zł poprzez utworzenie nowych 1 000 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 10 września 2019 r. ENEA S.A. objęła nowoutworzone udziały i wniosła wkład niepieniężny w postaci wierzytelności o łącznej wartości   
162 000 tys. zł przysługującej ENEA S.A. wobec ENEA Centrum Sp. z o.o. z tytułu udzielonych pożyczek w ramach dwóch umów pożyczek zawartych w 2014 r. oraz w 2015 r. Kwota 62 000 tys. zł stanowi nadwyżkę wartości wkładu niepieniężnego nad wartością nominalną objętych udziałów i przekazana została na kapitał zapasowy ENEA Centrum Sp. z o.o. 8 listopada 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

10 – 4 września 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zawarły umowę sprzedaży udziałów spółki ENEA Ciepło Sp. z o.o. Na podstawie w/w umowy ENEA S.A. zakupiła od ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. 126 083 udziały   
w spółce ENEA Ciepło Sp. z o.o. o wartości nominalnej 6 304 tys. zł

11 – 24 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło uchwałę   
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 7 855 tys. zł, to jest z kwoty 9 205 tys. zł do kwoty 17 060 tys. zł poprzez utworzenie nowych 78 550 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 27 września 2019 r. ENEA S.A. objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA Innowacje Sp. z o.o. 10 października 2019 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny. Podwyższenie kapitału zakładowego oczekuje na rejestrację w KRS.

12 – 27 września 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zbyły na rzecz ENEA Innowacje Sp. z o.o. łącznie 100% udziałów w spółce ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o.

13 – 1 października 2019 r. spółka Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. została wykreślona z KRS.

|  |
| --- |
| Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Zarząd** | | | | |
|  | **Stan na** | | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **Powołanie** | **31 grudnia 2018** | **Zakończenie kadencji** |
|  |  |  |  |  |
| Prezes Zarządu | Mirosław Kowalik |  | Mirosław Kowalik |  |
| Członek Zarządu ds. Finansowych | Jarosław Ołowski | 21 maja 2019 r. | Piotr Olejniczak | 20 maja 2019 r. |
| Członek Zarządu ds. Handlowych | Piotr Adamczak |  | Piotr Adamczak |  |
| Członek Zarządu ds. Korporacyjnych | Zbigniew Piętka |  | Zbigniew Piętka |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Rada Nadzorcza** | | | | |
|  | **Stan na** | | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **Powołanie** | **31 grudnia 2018** | **Zakończenie kadencji / rezygnacja** |
|  |  |  |  |  |
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | Stanisław Hebda |  | Stanisław Hebda |  |
| Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | Mariusz Pliszka | 21 maja 2019 r. | Paweł Jabłoński | 2 grudnia 2019 r. |
| Sekretarz Rady Nadzorczej | Michał Jaciubek | 21 maja 2019 r. | Piotr Mirkowski |  |
| Członek Rady Nadzorczej | Maciej Mazur | 21 maja 2019 r. | Sławomir Brzeziński | 20 maja 2019 r. |
| Członek Rady Nadzorczej | Piotr Mirkowski |  | Wojciech Klimowicz | 20 maja 2019 r. |
| Członek Rady Nadzorczej | Paweł Koroblowski |  | Paweł Koroblowski |  |
| Członek Rady Nadzorczej | Ireneusz Kulka |  | Ireneusz Kulka |  |
| Członek Rady Nadzorczej |  |  | Tadeusz Mikłosz | 20 maja 2019 r. |
| Członek Rady Nadzorczej | Roman Stryjski |  | Roman Stryjski |  |

|  |
| --- |
| Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego |

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

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

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień 31 grudnia 2019 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że wskazano inaczej.

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

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

|  |
| --- |
| Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia |

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, za wyjątkiem zasad rachunkowości wynikających z MSSF 16 *Leasing*, który wszedł w życie 1 stycznia 2019 r.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania finansowego. Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Wartości szacunkowe podawane w poprzednich latach obrotowych nie wywierają istotnego wpływu na bieżący okres sprawozdawczy. Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w następujących notach objaśniających:

|  |  |
| --- | --- |
| **Ważne oszacowania i założenia** |  |
| **Ważne oszacowania i założenia** | **Nota** |
| Utrata wartości aktywów niefinansowych | rozdział (bez numeru) |
| Opodatkowanie | 12 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 14 |
| Wartości niematerialne i wartość firmy | 15 |
| Prawo do korzystania ze składnika aktywów | 16 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 17 |
| Prawa do emisji CO2 | 19 |
| Zapasy | 20 |
| Świadectwa pochodzenia energii | 21 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 22 |
| Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami | 24 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 25 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 32 |
| Rezerwy | 33 |
| Instrumenty finansowe i wartość godziwa | 35 |

|  |
| --- |
| Wpływ nowych standardów i interpretacji oraz zmiana zasad polityki rachunkowości i prezentacji danych |

**Nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską, ale nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2019 r.:**

|  |  |
| --- | --- |
| **Standard** | **Data wejścia w życie** |
|  |  |
| … | … |
| … | … |
| … | … |
| … | … |

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

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

|  |  |
| --- | --- |
| **Standard** | **Data wejścia w życie** |
|  |  |
| … | … |
| … | … |
| … | … |
| … | … |

**Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r., z wyjątkiem zastosowania nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji wymienionych poniżej oraz zmian zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę, co zostało opisane w nocie 16 i 23.

**Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji**

**MSSF 16 *Leasing***

Grupa przyjęła zmodyfikowaną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia standardu MSSF 16, a zatem nie przekształca danych porównawczych za okresy poprzednie, tj. 1 stycznia 2018 r. i 31 grudnia 2018 r.

**Wpływ zastosowania MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 1 stycznia 2019 r.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na**  **31 grudnia 2018** | **Wpływ MSSF 16** | **Stan na**  **1 stycznia 2019** |
|  |  |  |  |
| **AKTYWA** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Aktywa trwałe** |  |  |  |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 21 027 393 | (7 047) | 21 020 346 |
| Użytkowanie wieczyste gruntów | 105 141 | (105 141) | - |
| Prawo do korzystania ze składnika aktywów | - | 360 877 | 360 877 |
| Wartości niematerialne | 435 712 |  | 435 712 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 25 864 |  | 25 864 |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane | 734 268 |  | 734 268 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 487 272 |  | 487 272 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 49 442 |  | 49 442 |
| Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 7 741 |  | 7 741 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 23 257 | (1 103) | 22 154 |
| Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy | 12 905 |  | 12 905 |
| Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego | - | 1 103 | 1 103 |
| Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń | 128 279 |  | 128 279 |
| **Aktywa trwałe razem** | **23 037 274** | **248 689** | **23 285 963** |
|  |  |  |  |
| **Aktywa obrotowe** |  |  |  |
| Prawa do emisji CO2 | 586 236 |  | 586 236 |
| Zapasy | 1 264 870 |  | 1 264 870 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 874 505 | (759) | 1 873 746 |
| Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy | 16 948 |  | 16 948 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 327 980 |  | 327 980 |
| Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego | - | 759 | 759 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 93 659 |  | 93 659 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 112 536 |  | 112 536 |
| Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 234 |  | 234 |
| Inne inwestycje krótkoterminowe | 545 |  | 545 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 650 838 |  | 2 650 838 |
| **Aktywa obrotowe razem** | **6 928 351** | **-** | **6 928 351** |
|  |  |  |  |
| **AKTYWA RAZEM** | **29 965 625** | **248 689** | **30 214 314** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na**  **31 grudnia 2018** | **Wpływ MSSF 16** | **Stan na**  **1 stycznia 2019** |
|  |  |  |  |
| **PASYWA** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Kapitał własny** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej** |  |  |  |
| Kapitał zakładowy | 588 018 |  | 588 018 |
| Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji | 3 632 464 |  | 3 632 464 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych | (16 295) |  | (16 295) |
| Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających | (16 024) |  | (16 024) |
| Zyski zatrzymane | 9 908 842 |  | 9 908 842 |
| **Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej razem** | **14 097 005** | **-** | **14 097 005** |
| Udziały niekontrolujące | 952 157 |  | 952 157 |
| **Kapitał własny razem** | **15 049 162** | **-** | **15 049 162** |
|  |  |  |  |
| **ZOBOWIĄZANIA** |  |  |  |
| **Zobowiązania długoterminowe** |  |  |  |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 7 973 713 |  | 7 973 713 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 67 485 |  | 67 485 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 3 312 |  | 3 312 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 3 646 | 235 107 | 238 753 |
| Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego | 198 141 |  | 198 141 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 367 607 |  | 367 607 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 814 769 |  | 814 769 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | 24 072 |  | 24 072 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 657 112 |  | 657 112 |
| **Zobowiązania długoterminowe razem** | **10 109 857** | **235 107** | **10 344 964** |
|  |  |  |  |
| **Zobowiązania krótkoterminowe** |  |  |  |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 355 840 |  | 355 840 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 2 534 733 |  | 2 534 733 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 65 266 |  | 65 266 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 2 994 | 13 582 | 16 576 |
| Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego | 11 925 |  | 11 925 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 134 |  | 134 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 420 018 |  | 420 018 |
| Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji | 281 |  | 281 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | 108 818 |  | 108 818 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 1 306 597 |  | 1 306 597 |
| **Zobowiązania krótkoterminowe razem** | **4 806 606** | **13 582** | **4 820 188** |
|  |  |  |  |
| **Zobowiązania razem** | **14 916 463** | **248 689** | **15 165 152** |
|  |  |  |  |
| **KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM** | **29 965 625** | **248 689** | **30 214 314** |

Grupa rozpoznała prawo do korzystania ze składnika aktywów do odpowiedniego zobowiązania z tytułu leasingu w dniu 1 stycznia 2019 r. w zakresie odpłatnego i nieodpłatnego prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego, co prezentuje poniższa tabela:

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Stan na**  **1 stycznia 2019** |
| Niezdyskontowane przepływy wg stanu na 31 grudnia 2018, tj. przyszłe płatności z tytułu korzystania z nabytego odpłatnie i nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego |  |
| Efekt dyskonta |  |
| Inne, tj. umowy niskocenne lub nieistotne, które nie zostały przekształcone na leasing finansowy |  |
| **Razem zobowiązania z tytułu leasingu wg stanu na 1 stycznia 2019 wynikające z wdrożenia MSSF 16** |  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wg stanu na 31 grudnia 2018 rozpoznane w sprawozdaniu rocznym za 2018 rok |  |
| **Razem zobowiązania z tytułu leasingu wg stanu na 1 stycznia 2019** |  |

Średnia ważona krańcowa stopa pożyczkowa leasingobiorcy zastosowana do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu w bilansie na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wynosi dla prawa wieczystego użytkowania gruntów …%, budynków …%, budowli …%, urządzeń technicznych i maszyn …%, środków transportu …%, pozostałych …%.

Z uwagi na wpływ nowego standardu na wzrost poziomu amortyzacji oraz kosztów finansowych, wdrożenie MSSF 16 wpłynęło na zmianę poziomu wskaźnika EBITDA oraz jego porównywalność z poprzednim okresem.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018\*** |
|  |  |  |
| **Zysk netto okresu sprawozdawczego** |  |  |
| Amortyzacja |  |  |
| Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych |  |  |
| Koszty finansowe |  |  |
| Przychody finansowe |  |  |
| Przychody z tytułu dywidend |  |  |
| Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych |  |  |
| Podatek dochodowy |  |  |
| **EBITDA** |  |  |

*\*Dane bez uwzględnienia wpływu MSSF 16.*

**Wpływ zastosowania MSSF 16 na pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy w 2019 r. zaprezentowano poniżej.**

*Należy wkleić przekształcony bilans, RZiS i CF na 31 grudnia 2019 (wartości które by wystąpiły, gdyby MSSF 16 nie został zastosowany). Na razie nie wklejam tych tabel ponieważ skrócimy je tylko do tych pozycji, w których nastąpią zmiany, a resztę oznaczymy jako „Pozostałe pozycje”.*

|  |
| --- |
| Waluta funkcjonalna i transakcje w walutach obcych |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**  Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej. Pozycje sprawozdania prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych, o ile nie wskazano inaczej.  **Transakcje i salda**  Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.  Na koniec okresu sprawozdawczego wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia (kurs zamknięcia - jest to średni kurs NBP obowiązujący na dzień wyceny).  Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu natomiast zyski lub straty z tytułu różnic kursowych w zakresie odsetek dotyczących środków trwałych w budowie ujmuje się w nakładach na środki trwałe w budowie. |

|  |
| --- |
| **Segmenty operacyjne** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **OBRÓT** | Zakup i sprzedaż energii elektrycznej. |
|  |  |  |
|  | **DYSTRYBUCJA** | Usługi dystrybucji oraz przesyłania energii elektrycznej. |
|  |  |  |
|  | **WYTWARZANIE** | Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych i odnawialnych, wytwarzanie ciepła. |
|  |  |  |
|  | **WYDOBYCIE** | Produkcja i sprzedaż węgla, spółki wspierające działalność kopalni. |
|  |  |  |
|  | **ORAZ** |  |
|  |  |  |
| **Paperclip** | **POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ** | Konserwacja i modernizacja urządzeń oświetlenia drogowego, usługi transportowe, usługi remontowe i budowlane. |

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz transakcji z innymi segmentami, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu. W 2019 r. w segmencie wydobycie odbiorcami zewnętrznymi, dla których udział w sprzedaży poza Grupę przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży, były spółki: Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy”(…%) oraz Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. (…%). Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

W transakcjach międzysegmentowych stosowane są ceny rynkowe zapewniające poszczególnym jednostkom uzyskanie marży właściwej do samodzielnego funkcjonowania na rynku.

Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności, Grupa zwraca przede wszystkim uwagę na wynik EBITDA. Jest ona definiowana jako wynik operacyjny (obliczony jako wynik przed opodatkowaniem skorygowany o udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych, przychody finansowe, przychody z tytułu dywidend oraz koszty finansowe) powiększony o amortyzację oraz odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

Zasady stosowane do ustalenia wyników segmentów oraz aktywów i zobowiązań segmentów są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Informacje dotyczące obszarów geograficznych**

Działalność Grupy realizowana była w 2019 r. i 2018 r. w jednym obszarze geograficznym, tj. na terytorium Polski, i wszystkie aktywa znajdowały się w Polsce.

**Wyniki segmentów:**

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. przedstawiają się następująco:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Paperclip** | **Pin** |  |
|  | **Obrót** | **Dystrybucja** | **Wytwarzanie** | **Wydobycie** | **Pozostała działalność** | **Wyłączenia** | **Razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Przychody ze sprzedaży netto |  |  |  |  |  |  |  |
| Sprzedaż między segmentami |  |  |  |  |  |  |  |
| **Przychody ze sprzedaży netto ogółem** |  |  |  |  |  |  |  |
| Koszty ogółem |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wynik segmentu** |  |  |  |  |  |  |  |
| Amortyzacja |  |  |  |  |  |  |  |
| Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wynik segmentu - EBITDA** |  |  |  |  |  |  |  |
| **% przychodów ze sprzedaży netto** |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu) |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zysk z działalności operacyjnej** |  |  |  |  |  |  |  |
| Koszty finansowe |  |  |  |  |  |  |  |
| Przychody finansowe |  |  |  |  |  |  |  |
| Przychody z tytułu dywidend |  |  |  |  |  |  |  |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych |  |  |  |  |  |  |  |
| Podatek dochodowy |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zysk netto** |  |  |  |  |  |  |  |
| Udział w zysku udziałów niekontrolujących |  |  |  |  |  |  |  |

**Wyniki segmentów:**

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. przedstawiają się następująco:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Paperclip** | **Pin** |  |
|  | **Obrót** | **Dystrybucja** | **Wytwarzanie** | **Wydobycie** | **Pozostała działalność** | **Wyłączenia** | **Razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Przychody ze sprzedaży netto | 7 105 909 | 2 692 047 | 2 476 629 | 238 591 | 159 594 | - | **12 672 770** |
| Sprzedaż między segmentami | 1 863 079 | 35 844 | 4 694 517 | 1 518 082 | 443 910 | (8 555 432) | **-** |
| **Przychody ze sprzedaży netto ogółem** | **8 968 988** | **2 727 891** | **7 171 146** | **1 756 673** | **603 504** | **(8 555 432)** | **12 672 770** |
| Koszty ogółem | (9 045 970) | (2 153 026) | (6 672 342) | (1 651 225) | (583 994) | 8 536 561 | **(11 569 996)** |
| **Wynik segmentu** | **(76 982)** | **574 865** | **498 804** | **105 448** | **19 510** | **(18 871)** | **1 102 774** |
| Amortyzacja | (666) | (532 103) | (540 592) | (364 272) | (52 842) |  |  |
| Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych | - | (4 280) | 170 734 | - | - |  |  |
| **Wynik segmentu - EBITDA** | **(76 316)** | **1 111 248** | **868 662** | **469 720** | **72 352** |  |  |
| **% przychodów ze sprzedaży netto** | **(0,9%)** | **40,7%** | **12,1%** | **26,7%** | **12,0%** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu) |  |  |  |  |  |  | **(65 688)** |
| **Zysk z działalności operacyjnej** |  |  |  |  |  |  | **1 037 086** |
| Koszty finansowe |  |  |  |  |  |  | **(302 980)** |
| Przychody finansowe |  |  |  |  |  |  | **78 743** |
| Przychody z tytułu dywidend |  |  |  |  |  |  | **430** |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych  i współkontrolowanych |  |  |  |  |  |  | **55 422** |
| Podatek dochodowy |  |  |  |  |  |  | **(149 451)** |
| **Zysk netto** |  |  |  |  |  |  | **719 250** |
| Udział w zysku udziałów niekontrolujących |  |  |  |  |  |  | **32 511** |

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz za okres 12 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Paperclip** | **Pin** |  |  |
|  | **Obrót** | **Dystrybucja** | **Wytwarzanie** | **Wydobycie** | **Pozostała działalność** | **Wyłączenia** |  | **Razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rzeczowe aktywa trwałe |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Aktywa z tytułu umów z klientami |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Razem** |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AKTYWA wyłączone z segmentacji |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - w tym rzeczowe aktywa trwałe |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **AKTYWA RAZEM** |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Razem** |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **za rok zakończony 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Amortyzacja |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Amortyzacja wyłączona z segmentacji |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych |  |  |  |  |  |  |  |  |

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz za okres 12 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Paperclip** | **Pin** |  |  |
|  | **Obrót** | **Dystrybucja** | **Wytwarzanie** | **Wydobycie** | **Pozostała działalność** | **Wyłączenia** |  | **Razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 15 306 | 8 854 779 | 9 439 189 | 2 821 637 | 367 219 | (481 699) |  | **21 016 431** |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 295 030 | 269 419 | 707 484 | 204 260 | 128 519 | (707 658) |  | **1 897 054** |
| Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy | 29 853 | - | - | - | - | - |  | **29 853** |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 126 462 | 210 907 | 228 | - | 1 700 | (11 317) |  | **327 980** |
| **Razem** | **1 466 651** | **9 335 105** | **10 146 901** | **3 025 897** | **497 438** | **(1 200 674)** |  | **23 271 318** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| AKTYWA wyłączone z segmentacji |  |  |  |  |  |  |  | **6 694 307** |
| - w tym rzeczowe aktywa trwałe |  |  |  |  |  |  |  | **10 962** |
| - w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności |  |  |  |  |  |  |  | **708** |
| **AKTYWA RAZEM** |  |  |  |  |  |  |  | **29 965 625** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 286 220 | 459 218 | 950 997 | 294 088 | 279 347 | (547 302) |  | **1 722 568** |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | 171 673 | 66 707 | - | 517 | 1 354 | (171 673) |  | **68 578** |
| **Razem** | **457 893** | **525 925** | **950 997** | **294 605** | **280 701** | **(718 975)** |  | **1 791 146** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji |  |  |  |  |  |  |  | **28 174 479** |
| - w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania |  |  |  |  |  |  |  | **879 650** |
| **KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM** |  |  |  |  |  |  |  | **29 965 625** |
| **za rok zakończony 31 grudnia 2018** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | 1 547 | 1 000 449 | 437 613 | 462 803 | 54 201 | (171) |  | **1 956 442** |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji |  |  |  |  |  |  |  | **-** |
| Amortyzacja | 666 | 532 103 | 540 592 | 364 272 | 52 842 | (13 869) |  | **1 476 606** |
| Amortyzacja wyłączona z segmentacji |  |  |  |  |  |  |  | **1 061** |
| Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności | (3 306) | 3 600 | 11 974 | (2 408) | (181) | (690) |  | **8 989** |
| Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych | - | 4 280 | (170 734) | - | - | - |  | **(166 454)** |

|  |
| --- |
| **Utrata wartości aktywów niefinansowych** |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| Aktywa Grupy analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć wystąpią przesłanki wskazujące na to, iż składnik aktywów mógł stracić na wartości, oraz corocznie dla wartości firmy.  Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną ustala się jako wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej (tj. bieżącej szacunkowej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Ośrodek wypracowujący środki pieniężne nigdy nie jest większy niż segment operacyjny.  Wszystkie odpisy z tytułu utraty wartości są odnoszone w ciężar zysków lub strat. Odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone w następnych okresach (z wyjątkiem odpisów dotyczących wartości firmy), jeżeli nastąpiły zdarzenia uzasadniające brak lub zmianę utraty wartości aktywów. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| **Wartość odzyskiwalna rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych**  Testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przeprowadzane są w oparciu o szereg założeń, których część jest poza kontrolą Grupy. Znaczące zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Grupy, co zostało opisane szerzej poniżej. |

W związku z nowelizacją 29 czerwca 2018 r. ustawy o odnawialnych źródłach energii, która wprowadziła przepisy zmieniające sposób opodatkowania podatkiem od nieruchomości dla elektrowni wiatrowych z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2018 r., w drugim kwartale 2018 r. Grupa dokonała aktualizacji testów na utratę wartości dokonanych w latach poprzednich w obszarze wytwarzania energii ze źródeł wiatrowych i oszacowała wpływ spadku obciążeń podatkowych na wartość użytkową farm wiatrowych.

Na 31 grudnia 2018 r., w związku z posiadanymi informacjami i analizami dotyczącymi między innymi zmiany rynkowych cen uprawnień do emisji CO2, energii elektrycznej, świadectw pochodzenia energii, oraz zmianą uwarunkowań Rynku Mocy i prognoz wskaźników makroekonomicznych Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w ramach obszarów zajmujących się m.in. produkcją energii elektrycznej. Na podstawie przeprowadzonych testów stwierdzono brak utraty wartości aktywów testowanych obszarów.

Na podstawie przeprowadzonej analizy dokonano odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych w obszarze wytwarzania energii w CGU Woda i CGU Wiatr na łączną kwotę 170 734 tys. zł. Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości podwyższyło wynik netto Grupy o 138 295 tys. zł. Natomiast dla CGU Elektrownie Systemowe Kozienice oraz Połaniec, a także CGU Biogaz, Białystok i Zielony Blok nie stwierdzono konieczności dodatkowego odpisu ani jego odwrócenia.

Wyniki przeprowadzonych testów przedstawione zostały poniżej:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **CGU [tys. zł]** | **Wartość odzyskiwalna** | **Wartość**  **księgowa** |
| **CGU Elektrownie Systemowe Kozienice** – majątek wytwórczy spółki ENEA Wytwarzanie w lokalizacji Świerże Górne | 7 670 378 | 7 651 323 |
| **CGU Białystok** – majątek wytwórczy spółek ENEA Ciepło i ENEA Ciepło Serwis w lokalizacji Białystok | 712 020 | 708 762 |
| **CGU Wiatr** – majątek wytwórczy oparty na farmach wiatrowych spółki ENEA Wytwarzanie | 510 662 | 374 922 |
| **CGU Woda** – majątek wytwórczy oparty na elektrowniach wodnych spółki ENEA Wytwarzanie | 310 990 | 203 812 |
| **CGU Biogaz** – majątek wytwórczy oparty na biogazowniach spółki ENEA Wytwarzanie | 3 269 | 2 981 |
| **CGU Elektrownie Systemowe Połaniec –** majątek wytwórczyspółki ENEA Elektrownia Połaniec (węglowe źródła wytwórcze) | 615 625 | 613 448 |
| **CGU Zielony Blok –** majątek wytwórczy spółki ENEA Elektrownia Połaniec (blok biomasowy) | 259 090 | 258 999 |

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

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

* CGU Elektrownie Systemowe Kozienice – do roku 2041,
* CGU Białystok – do roku 2041,
* CGU Wiatr:
* Farma Wiatrowa Darżyno do roku 2037,
* Farma Wiatrowa Bardy do roku 2036,
* Farma Wiatrowa Baczyna do roku 2041,
* CGU Woda – do roku 2041,
* CGU Biogaz – do roku 2023,
* CGU Elektrownie Systemowe Połaniec – do roku 2034,
* CGU Zielony Blok – do roku 2042.

Poniżej przedstawiono główne założenia przyjęte do testów na utratę wartości:

* aktywa zostały poddane testowi w ramach siedmiu ośrodków wypracowujących środki pieniężne (tj. CGU Elektrownie Systemowe Kozienice, CGU Białystok, CGU Wiatr, CGU Woda, CGU Biogaz, CGU Elektrownie Systemowe Połaniec, CGU Zielony Blok),
* główne ścieżki cen, oparte m.in. na prognozach sporządzonych przez ENEA Trading (spółkę stanowiącą centrum kompetencyjne w GK ENEA w zakresie handlu hurtowego energią elektryczną, prawami majątkowymi, uprawnieniami do emisji i paliwami) z uwzględnieniem specyfiki produktowej i wiedzy o już zawartych kontraktach:
* ceny hurtowe energii elektrycznej: na lata 2019-2041, założone ceny mieszczą się w przedziale pomiędzy 237 zł, a 310 zł [ceny stałe 2018], przy wyraźnym wzroście od roku 2025,
* ceny świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych i kogeneracji: uwzględniono funkcjonowanie systemu wsparcia dla OZE do 2031 r. (przy zakończeniu systemu wsparcia dla wysokosprawnej kogeneracji w roku 2018),  a poszczególne elektrownie OZE będą korzystać ze wsparcia w ramach okresu 15-sto letniego; ceny zasadniczo plasują się w trendzie bocznym, a pod koniec funkcjonowania sytemu praw majątkowych spadają z poziomu ok. 160 zł do 80 zł [ceny stałe 2018],
* ceny praw do emisji CO2: od 2020 r. prognoza zakłada zasadniczo wzrost cen w okresie prognozy do ok. 37 EUR/t [ceny stałe 2018],
* ceny węgla: zakłada się spadek cen węgla do 2025 r. oraz ich umiarkowany wzrost w dalszym okresie prognozy, aż do poziomu 11,5 zł/GJ [ceny stałe 2018],
* ceny biomasy: zakłada się ich wzrost do 2030 r. i spadek po 2030 r. wraz zakończeniem istniejącego systemu wsparcia zielonymi certyfikatami.
* ceny ciepła: zakłada się wzrost cen do poziomu ok. 103 zł/GJ w okresie prognozy [ceny stałe 2018],
* ilość otrzymanych nieodpłatnie uprawnień do emisji CO2 za lata 2019-2021 zgodnie z wnioskiem derogacyjnym (na podstawie art. 10c ust.5 dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady),
* uwzględniono przychody związane z utrzymaniem mocy wytwórczych od roku 2021 na podstawie przyjętej w grudniu 2017 r. Ustawy o Rynku Mocy, w oparciu o wygrane w 2018 r. aukcje,
* inflacja, z uwzględnieniem celu inflacyjnego, na poziomie maksymalnym 2,5%,
* nominalna stopa dyskonta - 6,73%, [stopa dyskonta przed opodatkowaniem wynosi 7,7%],
* stopa wzrostu w okresie rezydualnym - 0%.

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

Poniżej zestawienie wartościowego wpływu zmiany wybranych czynników na łączną wartość odzyskiwalną (wartość wyjściowa) ośrodków generujących przepływy pieniężne:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Wpływ zmiany stopy dyskontowej (wartość wyjściowa 6,73%)** |  |  |  |
| **Zmiana założeń** | **-0,5 p.p.** | **Wartość wyjściowa** | **+0,5 p.p.** |
| Zmiana wartości odzyskiwalnej | 755 996 | 10 103 475 | (660 825) |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Wpływ zmiany inflacji od 2020 r. (wartość wyjściowa 2,5%)** |  |  |  | |  |
| **Zmiana założeń** | **-0,5 p.p.** | **Wartość wyjściowa** | | **+0,5 p.p.** | |
| Zmiana wartości odzyskiwalnej | (546 424) | 10 103 475 | | 592 817 | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Wpływ zmiany cen energii elektrycznej** | | |  |  | |  | |  |
| **Zmiana założeń** |  | **-1,0 p.p.** | | | **Wartość wyjściowa** | | **+1,0 p.p.** | |
| Zmiana wartości odzyskiwalnej |  | (849 995) | | | 10 103 475 | | 844 255 | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Wpływ zmiany cen uprawnień do emisji CO**2 | | |  |  | |  | |  |
| **Zmiana założeń** |  | **-1,0 p.p.** | | | **Wartość wyjściowa** | | **+1,0 p.p.** | |
| Zmiana wartości odzyskiwalnej |  | 238 314 | | | 10 103 475 | | (238 601) | |

|  |
| --- |
| **Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów** |

|  |
| --- |
| Przychody ze sprzedaży |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Ujmowanie przychodów**  Grupa ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, uzyskując jednocześnie prawo do wynagrodzenia i tytuł prawny do tego składnika. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.  Przeniesienie kontroli może następować w miarę upływu czasu, gdy spełnione jest zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz w miarę upływu czasu tj. gdy:   * klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Grupy, w miarę wykonywania przez Grupę tego świadczenia, * w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów  (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub * w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.   Ustalając stopień spełnienia zobowiązania wykorzystuje się metodę opartą na wynikach i metodę opartą na nakładach, uwzględniając charakter transferowanego dobra lub usługi.  W pozycji przychodów z działalności podstawowej, Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży następujących grup produktów i usług:   * usługi świadczone w sposób ciągły – wysokość przychodu uzależniona od zużycia (min. dostawa energii elektrycznej, energii cieplnej, gazu ziemnego, świadczenie usług dystrybucyjnych): ujęcie przychodu następuje, gdy Grupa przenosi kontrolę nad częścią świadczonej usługi; Grupa ujmuje przychód w wysokości wynagrodzenia od klienta, do którego ma prawo, a które odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane – wartość tę stanowi kwota, którą Grupa ma prawo zafakturować; * dostawa towarów/usług rozliczanych w określonym momencie w czasie (min. sprzedaż praw majątkowych): ujęcie przychodu następuje w momencie transferu kontroli nad produktem/usługą; transfer kontroli następuje w momencie udostępnienia klientowi towarów lub w momencie zakończenia realizacji usługi; * usługi świadczone w sposób ciągły – wysokość przychodu uzależniona od upływu czasu (min. sprzedaż usług oświetleniowych, usług wsparcia procesowego): przychód ze sprzedaży usług rozliczany jest czasie, ponieważ usługi takie są świadczone w sposób ciągły, a więc pewna część świadczeń podlega przeniesieniu w każdej chwili świadczenia usługi; z uwagi na fakt, że wartość usług przekazanych klientowi nie różni się na przestrzeni poszczególnych okresów rozliczeniowych, Grupa ujmuje przychody z tytułu świadczonych usług w oparciu o miesięczne stałe płatności (niezależne od zużycia); * usługi świadczone w sposób ciągły – oparte na stopniu zaawansowania prac (min. usługi budowlane): zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest w czasie, ponieważ w wyniku świadczonej usługi powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem sprawuje klient; przychody z tytułu świadczonej usługi ujmowane są w czasie, z wykorzystaniem metody opartej na nakładach – metody kosztowej, na podstawie której ustala się stopień zaawansowania kontraktu poprzez porównanie wysokości kosztów poniesionych na realizację umowy do całkowitych budżetowanych kosztów umowy.   Ujęcie przychodów ze sprzedaży w kwocie wynagrodzenia netto następuje, gdy Grupa działa jako pośrednik (agent), tzn. jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Przychód taki jest wykazywany w formie opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Grupie może być kwotą wynagrodzenia netto, które Grupa zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.  **Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy**  Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Grupa nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta (m.in. koszty prowizji partnerskich z tytułu zawarcia umów sprzedaży energii elektrycznej). Koszty, które zostałyby poniesione niezależnie od faktu zawarcia umowy ujmuje się w wyniku okresu, w którym zostały one poniesione.  **Opłaty przyłączeniowe**  Przychody z opłat przyłączeniowych ujmowane są jednorazowo w przychodach w momencie zakończenia prac przyłączeniowych. Opłaty przyłączeniowe rozliczane dotychczas w czasie, na dzień 1 stycznia 2018 r. skorygowały saldo początkowe zysków zatrzymanych i nie podlegają dalszemu rozliczeniu. |

**Przychody ze sprzedaży netto**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej |  | 9 060 134 |
| Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych |  | 2 660 785 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów |  | 92 466 |
| Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług |  | 167 647 |
| Przychody z tytułu świadectw pochodzenia |  | 4 432 |
| Przychody ze sprzedaży praw do emisji CO2 |  | 27 584 |
| Przychody ze sprzedaży energii cieplnej |  | 359 444 |
| Przychody ze sprzedaży węgla |  | 194 118 |
| Przychody ze sprzedaży gazu |  | 106 160 |
| Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego |  | - |
| **Razem przychody ze sprzedaży netto** |  | **12 672 770** |

Grupa dzieli przychody przede wszystkim w oparciu typ produktów/usług. Główne grupy przychodów to przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (ENEA S.A., ENEA Wytwarzanie, ENEA Trading oraz ENEA Elektrownia Połaniec) oraz przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych (ENEA Operator).

**Sprzedaż energii elektrycznej:** Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przychody wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży. Do głównych grup umów należą umowy sprzedaży energii elektrycznej (w tym również umowy kompleksowe) klientom indywidualnym, biznesowym, kluczowym i strategicznym. W umowach tych usługa świadczona jest w sposób ciągły, wysokość przychodu uzależniona jest od zużycia. Występuje także sprzedaż dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. oraz na Towarowej Giełdzie Energii.

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

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

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

W przypadku opłaty jakościowej, przejściowej oraz OZE, ENEA Operator pełni, co do zasady, rolę jednostki pobierającej opłaty i przekazującej świadczenie innym uczestnikom rynku, np. na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. (PSE). Opłaty (tj. opłata jakościowa, przejściowa i OZE) maja charakter quasi-podatków pobieranych na rzecz innych podmiotów. ENEA Operator występuje w roli pośrednika pobierającego opłaty na rzecz innych uczestników rynku energii, w tym PSE. W konsekwencji, przychody ze sprzedaży usług dystrybucji są pomniejszone o wartość pobieranej opłaty OZE, opłaty jakościowej oraz opłaty przejściowej. Jednocześnie korekcie ulegają koszty związane z nabyciem usług przesyłowych a także koszty związane z otrzymanymi fakturami z tytułu wsparcia OZE oraz wsparcia wytwórców.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
| Przychody świadczone w sposób ciągły |  | 11 827 079 |
| Przychody świadczone w określonym momencie |  | 845 691 |
| **Razem** |  | **12 672 770** |

|  |
| --- |
| Koszty operacyjne |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| Grupa prezentuje koszty w układzie porównawczym (koszty według ich rodzajów).  Koszty wpływają na wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych. |

**Koszty według rodzaju**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Amortyzacja** |  | **(1 477 667)** |
| **Koszty świadczeń pracowniczych** |  | **(1 711 414)** |
| - wynagrodzenia |  | (1 252 640) |
| - ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia |  | (458 774) |
| **Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów** |  | **(2 560 489)** |
| - zużycie materiałów i energii |  | (2 429 106) |
| - wartość sprzedanych towarów i materiałów |  | (131 383) |
| **Wartość zakupionej energii i gazu na potrzeby sprzedaży** |  | **(4 272 930)** |
| **Usługi obce** |  | **(1 320 661)** |
| - usługi przesyłowe |  | (411 712) |
| - inne usługi obce |  | (908 949) |
| **Podatki i opłaty** |  | **(411 184)** |
| **Łączne koszty rodzajowe** |  | **(11 754 345)** |

**Koszty świadczeń pracowniczych**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Koszty wynagrodzeń** |  | **(1 252 640)** |
| - bieżące wynagrodzenia |  | (1 189 599) |
| - nagrody jubileuszowe |  | (40 276) |
| - odprawy emerytalne i rentowe |  | (959) |
| - inne |  | (21 806) |
| **Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń** |  | **(458 774)** |
| - ZUS |  | (251 003) |
| - odpis na ZFŚS |  | (47 087) |
| - inne świadczenia społeczne |  | (94 115) |
| - pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia |  | (126) |
| - inne |  | (66 443) |
| **Razem** |  | **(1 711 414)** |

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

**Gwarancje zatrudnienia**

Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy Spółką a związkami zawodowymi przyznano określone gwarancje zatrudnienia dla pracowników zatrudnionych w Spółce przed dniem 29 czerwca 2007 r., które wygasły 31 grudnia 2018 r. W Grupie prowadzone są rozmowy ze Stroną Społeczną w celu zawarcia nowej umowy społecznej.

Na mocy umowy społecznej zawartej w dniu 10 sierpnia 2007 r. pomiędzy ENEA Wytwarzanie S.A. (obecnie ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.) a organizacjami związkowymi, pracownikom zatrudnionym w ENEA Wytwarzanie S.A. (obecnie ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.) na dzień wejścia w życie umowy przedłużono gwarancje zatrudnienia na kolejne 11 lat, tj. do 30 stycznia 2019 r.

|  |
| --- |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Pozostałe przychody operacyjne** |  |  |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Rozwiązanie rezerw na roszczenia o odszkodowanie |  | 15 591 |
| Rozwiązanie pozostałych rezerw |  | 14 247 |
| Zwrot kosztów przez ubezpieczyciela |  | 28 769 |
| Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji |  | 8 082 |
| Odszkodowania, kary, grzywny |  | 58 782 |
| Odwrócenie niewykorzystanych odpisów aktualizujących |  | 6 221 |
| Nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe |  | 33 423 |
| Zysk z tytułu okazyjnego nabycia |  | - |
| Inne pozostałe przychody operacyjne |  | 80 007 |
| **Razem** |  | **245 122** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Pozostałe koszty operacyjne** |  |  |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Utworzenie rezerw na roszczenia o odszkodowanie |  | (654) |
| Utworzenie pozostałych rezerw |  | (54 973) |
| Odpis aktualizujący wartość należności |  | (13 773) |
| Odpisanie należności nieściągalnych |  | (17 880) |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów |  | (11 981) |
| Koszty postępowań sądowych |  | (15 641) |
| Koszty związków zawodowych |  | (1 775) |
| Odszkodowanie za bezumowne korzystanie z gruntów |  | (1 866) |
| Inne pozostałe koszty operacyjne |  | (50 147) |
| **Razem** |  | **(168 690)** |

|  |
| --- |
| Przychody i koszty finansowe |

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

**Przychody finansowe**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Przychody z tytułu odsetek** |  | **36 112** |
| - rachunki i lokaty bankowe |  | 35 781 |
| - pozostałe pożyczki i należności |  | 331 |
| - leasing i subleasing finansowy |  | - |
| **Różnice kursowe** |  | **7 371** |
| **Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych** |  | **22 276** |
| **Wycena kontraktów na zakup CO2** |  | **-** |
| **Inne przychody finansowe** |  | **12 984** |
| **Razem** |  | **78 743** |

**Koszty finansowe**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Koszty odsetek** |  | **(203 254)** |
| - koszty odsetek z tytułu kredytów i pożyczek |  | (47 512) |
| - koszty odsetek od obligacji |  | (143 789) |
| - koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu i leasingu głównego |  | (231) |
| - inne odsetki |  | (11 722) |
| **Różnice kursowe** |  | **(223)** |
| **Koszt dyskonta zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych i rezerw** |  | **(29 078)** |
| **Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych** |  | **(69 632)** |
| **Koszty niewykorzystanych obligacji** |  | **-** |
| **Inne koszty finansowe** |  | **(793)** |
| **Razem** |  | **(302 980)** |

|  |
| --- |
| Opodatkowanie |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)**  Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym okresu obejmuje rzeczywiste obciążenie podatkowe za dany okres sprawozdawczy ustalone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ewentualne korekty rozliczeń podatkowych za lata ubiegłe.  Podatek odroczony jest skutkiem podatkowym zdarzeń danego okresu, ujętym zgodnie z zasadą memoriału w księgach rachunkowych tego okresu, ale zrealizowanym w przyszłości. Powstaje wówczas, gdy skutek podatkowy przychodów i kosztów jest taki sam jak bilansowy, ale występuje w innych okresach.  Podatek odroczony podatku dochodowego powstaje w odniesieniu do wszystkich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy podatek odroczony wynika z:   1. początkowego ujęcia wartości firmy; lub 2. początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:  * nie jest połączeniem jednostek gospodarczych; oraz * nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową);  1. inwestycji w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych oraz z udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.   W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.  Wysokość podatku odroczonego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| **Odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**  Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów. Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości osiągnie zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.  Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy Kapitałowej. |

**Podatek dochodowy**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| podatek bieżący |  | (87 515) |
| podatek odroczony |  | (61 936) |
| **Podatek dochodowy** |  | **(149 451)** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Zysk przed opodatkowaniem |  | 868 701 |
| Podatek wyliczony według stawki 19% |  | (165 053) |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe \* 19%) |  | (18 526) |
| Dochody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe \* 19%) |  | 27 165 |
| Inne \* 19% |  | 6 963 |
| **Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego** |  | **(149 451)** |

**Odroczony podatek dochodowy**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |  | 1 446 030 |
| Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego |  | (958 758) |
| **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie** |  | **487 272** |
|  |  |  |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |  | 1 326 365 |
| Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego |  | (958 758) |
| **Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie** |  | **367 607** |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2019 r. przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy wynoszą … tys. zł, natomiast przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy wynoszą … tys. zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2019 r. przypadająca do uregulowania w ciągu 12 miesięcy wynosi … tys. zł, natomiast przypadająca do uregulowania po upływie 12 miesięcy wynosi … tys. zł.

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

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych** | **Rozliczenie przychodów z opłat przyłączenio-wych** | **Rezerwa na koszty umorzenia świadectw pochodze-nia** | **Dotacje** | **Rezerwa na składowanie, rekultywację oraz zakup praw do emisji CO2** | **Koszty opodatkowane po zakończeniu okresu rozliczenio-wego** | **Wycena rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wg wartości godziwej** | **Odpis aktualizu-jący niefinanso-we aktywa trwałe\*** | **Pozostałe** | **Ogółem** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018** | **191 265** | **78 482** | **49 119** | **13 440** | **58 707** | **122 581** | **338 397** | **387 006** | **286 472** | **1 525 469** |
| Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9 i 15 | - | (78 482) | - | (13 440) | - | - | - | - | 56 | (91 866) |
| **Stan na 1 stycznia 2018 po korekcie** | **191 265** | **-** | **49 119** | **-** | **58 707** | **122 581** | **338 397** | **387 006** | **286 528** | **1 433 603** |
| Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego | 4 343 | - | 8 152 | - | 58 978 | (19 035) | (180 676) | (33 607) | 158 924 | (2 921) |
| Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach | 6 997 | - | - | - | - | (2) | - | - | 8 353 | 15 348 |
| **Stan na 31 grudnia 2018 wg stawki 19%** | **202 605** | **-** | **57 271** | **-** | **117 685** | **103 544** | **157 721** | **353 399** | **453 805** | **1 446 030** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019 wg stawki 19%** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

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

Na 31 grudnia 2019 r. straty podatkowe do rozliczenia w przyszłych okresach wyniosły … tys. zł.

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Przychód opodatkowany po zakończeniu okresu rachunkowego** | **Naliczona, niezafakturowana sprzedaż** | **Różnice między wartością bilansową a podatkową środków trwałych\*** | **Rezerwa na likwidację zakładu górniczego netto** | **Pozostałe** | **Ogółem** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018** | **139 613** | **47 092** | **829 184** | **10 080** | **242 795** | **1 268 764** |
| Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego | (16 923) | 384 | 72 568 | 317 | 2 669 | 59 015 |
| Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach | - | - | - | - | (1 414) | (1 414) |
| **Stan na 31 grudnia 2018 wg stawki 19%** | **122 690** | **47 476** | **901 752** | **10 397** | **244 050** | **1 326 365** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |
| Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego |  |  |  |  |  |  |
| Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019 wg stawki 19%** |  |  |  |  |  |  |

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

W Grupie nie występują nieujęte aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

|  |
| --- |
| Zysk na akcję |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Jednostki Dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.  Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). |

**Zysk na akcję**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej |  | 686 739 |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych |  | 441 442 578 |
| **Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)** |  | **1,56** |
| **Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)** |  | **1,56** |

|  |
| --- |
| **Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej** |

|  |
| --- |
| Rzeczowe aktywa trwałe |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.  Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości księgowej danego rzeczowego aktywa trwałego lub ujmuje jako odrębne rzeczowe aktywo trwałe (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do zysków lub strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.  Ujęte w wartości początkowej środków trwałych koszty likwidacji kopalń podlegają amortyzacji taką metodą, jaką amortyzowane są środki trwałe, których dotyczą, począwszy od momentu rozpoczęcia użytkowania danego środka trwałego, przez okres ustalony w planie likwidacji grup obiektów w ramach przewidywanego harmonogramu likwidacji kopalni.  Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową przez oszacowany okres użytkowania lub metodą naturalną w oparciu o długość eksploatowanych ścian (w przypadku wyrobisk eksploatacyjnych). Podstawę naliczania amortyzacji stanowi wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową, jeżeli jest istotna. Każda istotna część składowa pozycji rzeczowego aktywa trwałego o różnym okresie użytkowania amortyzowana jest osobno.  Amortyzację rozpoczyna się naliczać, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub gdy zostanie usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, w zależności który moment nastąpi wcześniej.  W ramach swojej działalności Grupa otrzymuje nieodpłatnie środki trwałe, które wyceniane są w wartości godziwej na moment początkowego ujęcia. Grupa wykazuje je jako rzeczowe aktywa trwałe, a ich wartość (przyłącza, usunięcia kolizji) odnoszona jest jednorazowo w pozostałe przychody operacyjne w momencie ich otrzymania (za wyjątkiem otrzymania infrastruktury oświetleniowej w zamian za świadczenie usług – wówczas rozliczane są w czasie).  Koszty finansowania zewnętrznego  Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.  Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się w późniejszym terminie z dwóch: rozpoczęcie inwestycji lub rozpoczęcie finansowania. Grupa zaprzestaje aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego  w momencie oddania do użytkowania aktywa trwałego. Grupa zawiesza aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego w dłuższym okresie, w którym zawiesiła prace związane z dostosowywaniem składnika aktywów. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| **Okresy ekonomicznej użyteczności i wartość końcowa**  Wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym skutkowała zmianami okresów amortyzacji. Ich wpływ w 2020 r. na wysokość amortyzacji będzie wynosił … tys. zł.  Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych dokonuje się co najmniej raz w ciągu roku obrotowego. Każda zmiana okresu amortyzacji wymaga uzasadnienia i powoduje korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.  Na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości składników aktywów zgodnie z MSR 36. W przypadku stwierdzenia istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (część niniejszego sprawozdania dotycząca utraty wartości aktywów niefinansowych).  **Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla**  Okres żywotności kopalni (LWB) szacuje się w oparciu o posiadane zasoby operatywne węgla objęte koncesją oraz szacowane zdolności produkcyjne na rok 2051. Faktyczny termin likwidacji kopalni może jednak różnić się od szacowanego przez Grupę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operatywnych węgla dostępnych na dzień sprawozdawczy. Spadek popytu na węgiel Grupy może powodować obniżenie wydobycia poniżej zdolności produkcyjnych co wpłynie na wydłużenie okresu żywotności kopalni. 17 listopada 2017 r. Grupa otrzymała koncesję na wydobycie na obszar „Ostrów” o zasobach operatywnych szacowanych na poziomie około 186 mln ton węgla. Otrzymanie tej koncesji stanowi podstawowy element planu podwojenia zasobów operatywnych i oznacza ono przedłużenie okresu żywotności kopalni docelowo do około 50 lat (co będzie wiązało się z poniesieniem istotnych nakładów na budowę nowej infrastruktury m.in. budowę nowego szybu).  Grupa prowadzi również starania, aby w perspektywie następnych lat powiększyć obszar wydobycia poprzez przyłączenie złóż „Orzechów” (na chwilę obecną Grupa posiada koncesję na rozpoznanie dla złoża „Orzechów”). Jednocześnie Grupa nie zaprzestaje starań zmierzających do uzyskania koncesji wydobywczej dla złoża K-6 i K-7. |

**Rzeczowe aktywa trwałe**

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grunty** | **Budynki i budowle** | | **Urządzenia techniczne i maszyny** | **Środki transportu** | **Inne środki trwałe** | **Środki trwałe w budowie** | **Ogółem** |
|  |  | w tym wyrobiska |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość brutto** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 16 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019 po korekcie** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nabycie |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zbycie |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Przeniesienia |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Likwidacja |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zaniechanie inwestycji |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Pozostałe |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Skumulowana amortyzacja (umorzenie)** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 16 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019 po korekcie** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Amortyzacja |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zbycie |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Likwidacja |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Pozostałe |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Odpisy aktualizujące** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zwiększenia |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zmniejszenia |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość netto na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 16 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość netto na 1 stycznia 2019 po korekcie** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość netto na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń. Koszty finansowania zewnętrznego aktywowane w 2019 r. były nieistotne.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grunty** | **Budynki i budowle** | | **Urządzenia techniczne i maszyny** | **Środki transportu** | **Inne środki trwałe** | **Środki trwałe w budowie** | **Ogółem** |
|  |  | w tym wyrobiska |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość brutto** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018** | **112 985** | **15 602 003** | **1 324 716** | **13 758 808** | **308 360** | **623 044** | **1 033 520** | **31 438 720** |
| Nabycie | - | 2 380 | - | 11 943 | 3 856 | 2 671 | 1 902 521 | **1 923 371** |
| Zbycie | (3) | (211) | - | (833) | (8 630) | (29 969) | - | **(39 646)** |
| Przeniesienia | 2 121 | 889 125 | 206 621 | 531 651 | 47 227 | 79 904 | (1 597 692) | **(47 664)** |
| Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | - | - | - | (1 651) | - | - | **(1 651)** |
| Likwidacja | (2) | (123 825) | (66 249) | (127 054) | (3 781) | 28 149 | - | **(226 513)** |
| Zaniechanie inwestycji | - | - | - | - | - | - | (2) | **(2)** |
| Pozostałe | (315) | 7 462 | - | 21 492 | (1 207) | (29 093) | (2 108) | **(3 769)** |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | **114 786** | **16 376 934** | **1 465 088** | **14 196 007** | **344 174** | **674 706** | **1 336 239** | **33 042 846** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Skumulowana amortyzacja (umorzenie)** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018** | **-** | **(4 910 650)** | **(297 194)** | **(3 967 977)** | **(124 488)** | **(387 915)** | **(2 656)** | **(9 393 686)** |
| Amortyzacja | - | (692 067) | (188 505) | (658 046) | (29 820) | (47 932) | - | **(1 427 865)** |
| Zbycie | - | 83 | - | 792 | 6 826 | 28 570 | - | **36 271** |
| Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | - | - | - | 1 465 | - | - | **1 465** |
| Likwidacja | - | 83 597 | 39 485 | 116 445 | 5 249 | (26 724) | - | **178 567** |
| Pozostałe | - | 4 378 | - | 6 529 | 646 | 34 661 | - | **46 214** |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | **-** | **(5 514 659)** | **(446 214)** | **(4 502 257)** | **(140 122)** | **(399 340)** | **(2 656)** | **(10 559 034)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Odpisy aktualizujące** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018** | **(2 205)** | **(538 838)** | **-** | **(1 059 405)** | **(3 556)** | **(4 942)** | **(19 221)** | **(1 628 167)** |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Zmniejszenia | 746 | 70 891 | - | 99 383 | 76 | 72 | 580 | **171 748** |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | **(1 459)** | **(467 947)** | **-** | **(960 022)** | **(3 480)** | **(4 870)** | **(18 641)** | **(1 456 419)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość netto na 1 stycznia 2018** | **110 780** | **10 152 515** | **1 027 522** | **8 731 426** | **180 316** | **230 187** | **1 011 643** | **20 416 867** |
| **Wartość netto na 31 grudnia 2018** | **113 327** | **10 394 328** | **1 018 874** | **8 733 728** | **200 572** | **270 496** | **1 314 942** | **21 027 393** |

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

28 lutego 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników (dalej: NZW) spółki Annacond Enterprises Sp. z o.o. (dalej: Annacond Enterprises), podjęło uchwałę o postawieniu Annacond Enterprises w stan likwidacji. Jedyny istotny składnik mienia Annacond Enterprises to odcinek transgranicznej linii 110kV relacji Wólka Dobryńska – Granica Państwa (dalej: Linia). W toku procesu likwidacji przedmiotowa Linia została zbyta przez Likwidatora Annacond Enterprises. 4 kwietnia 2019 r. NZW Annacond Enterprises podjęło stosowną uchwałę potwierdzającą powyższą czynność, tj. wyrażającą zgodę na zawarcie przez Annacond Enterprises umowy sprzedaży linii elektroenergetycznej 110 kV relacji Wólka Dobrzyńska – Brześć 2. Cena sprzedaży wyniosła 5 370 tys. zł netto.

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą … tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 r. (1 118 027 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 r.).

Grupa jako leasingobiorca używała wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. na podstawie umowy leasingu finansowego poniższe rzeczowe aktywa trwałe. Począwszy od 1 stycznia 2019 r., w związku z wdrożeniem MSSF 16, Grupa prezentuje poniższe pozycje w ramach prawa do korzystania ze składników aktywów.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na 31 grudnia 2018** | | |
|  | **Wartość początkowa** | **Umorzenie** | **Wartość księgowa netto** |
|  |  |  |  |
| Środki transportu | 10 935 | (3 837) | 7 098 |
| **Razem** | **10 935** | **(3 837)** | **7 098** |

|  |
| --- |
| Wartości niematerialne i wartość firmy |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Wartość firmy**  Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niekontrolujących i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad wartością godziwą netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.  W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją niezwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.  Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.  Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.  **Informacja geologiczna**  Zakupioną informację geologiczną ujmuje się zgodnie z MSSF 6 *Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych*  w wartości wynikającej z umowy zawartej z Ministerstwem Środowiska. Do momentu otrzymania koncesji wydobywczej nie podlega ona amortyzacji, następnie aktywowane koszty odpisuje się przez cały czas trwania koncesji wydobywczej.  **Opłaty**  Opłatę za ustanowienie użytkowania górniczego przestrzeni w celu wydobywania węgla kamiennego ze złoża „Bogdanka” aktywuje się w wysokości poniesionej opłaty. Aktywowane koszty amortyzuje się przez szacowany okres użytkowania górniczego (nota 41).  **Inne wartości niematerialne**  Do innych wartości niematerialnych zaliczane są: oprogramowanie komputerowe, licencje oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym  o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową, według oszacowanego okresu użytkowania.  **Koszty prac badawczych i rozwojowych**  Koszty prac badawczych ujmowane są w zysku lub stracie w okresie, w którym są ponoszone. Koszty prac rozwojowych, spełniające kryteria ich kapitalizacji, wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według oszacowanego okresu użytkowania. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| **Okresy ekonomicznej użyteczności i wartość końcowa**  Wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym skutkowała zmianami okresów amortyzacji. Ich wpływ w 2020 r. na wysokość amortyzacji będzie wynosił … tys. zł.  Grupa co roku weryfikuje poprawność ustalonego okresu użytkowania wartości niematerialnych. Każda zmiana okresu amortyzacji wymaga uzasadnienia i powoduje korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.  Na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości składników aktywów zgodnie z MSR 36. W przypadku stwierdzenia istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (część niniejszego sprawozdania dotycząca utraty wartości aktywów niefinansowych). |

**Wartości niematerialne**

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Koszty prac rozwojowych** | **Wartość firmy** | **Oprogramowanie komputerowe, licencje** | **Prawa z tytułu ustanowienia służebności** | **Relacje z klientami** | **Informacja geologiczna** | **Ogółem** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość brutto** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
| Przeniesienia |  |  |  |  |  |  |  |
| Nabycie |  |  |  |  |  |  |  |
| Likwidacja |  |  |  |  |  |  |  |
| Pozostałe |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Skumulowana amortyzacja (umorzenie)** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
| Amortyzacja |  |  |  |  |  |  |  |
| Likwidacja |  |  |  |  |  |  |  |
| Pozostałe |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Odpisy aktualizujące** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
| Zwiększenia |  |  |  |  |  |  |  |
| Zmniejszenia |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość netto na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość netto na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń. W 2019 r. nie było wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Koszty prac rozwojowych** | **Wartość firmy** | **Oprogramowanie komputerowe, licencje** | **Prawa z tytułu ustanowienia służebności** | **Relacje z klientami** | **Informacja geologiczna** | **Ogółem** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość brutto** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018** | **6 376** | **229 323** | **566 375** | **61 343** | **16 000** | **40 856** | **920 273** |
| Przeniesienia | - | - | 34 579 | - | - | - | **34 579** |
| Nabycie | 289 | - | 22 757 | 10 025 | - | - | **33 071** |
| Likwidacja | (77) | - | (34 885) | (32) | (16 000) | - | **(50 994)** |
| Pozostałe | - | - | (158) | 97 | - | - | **(61)** |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | **6 588** | **229 323** | **588 668** | **71 433** | **-** | **40 856** | **936 868** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Skumulowana amortyzacja (umorzenie)** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018** | **(1 372)** | **-** | **(243 655)** | **(5 607)** | **(16 000)** | **(814)** | **(267 448)** |
| Amortyzacja | (1 122) | - | (45 631) | (2 490) | - | (892) | **(50 135)** |
| Likwidacja | 77 | - | 34 000 | - | 16 000 | - | **50 077** |
| Pozostałe | - | - | 165 | 1 | - | 1 | **167** |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | **(2 417)** | **-** | **(255 121)** | **(8 096)** | **-** | **(1 705)** | **(267 339)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Odpisy aktualizujące** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018** | **-** | **(227 517)** | **(6 249)** | **(811)** | **-** | **-** | **(234 577)** |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Zmniejszenia | - | - | 48 | 712 | - | - | **760** |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | **-** | **(227 517)** | **(6 201)** | **(99)** | **-** | **-** | **(233 817)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość netto na 1 stycznia 2018** | **5 004** | **1 806** | **316 471** | **54 925** | **-** | **40 042** | **418 248** |
| **Wartość netto na 31 grudnia 2018** | **4 171** | **1 806** | **327 346** | **63 238** | - | **39 151** | **435 712** |

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Na 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. wartość firmy obejmowała wartość firmy w spółce Miejska Energetyka Cieplna Piła Sp. z o.o.

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem wartości niematerialnych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą … tys. zł na dzień   
31 grudnia 2019 r. (33 098 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 r.).

|  |
| --- |
| Prawo do korzystania ze składnika aktywów |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| *Na razie część opisu wkleiłem tutaj, a część do punktu gdzie opisujemy Grupę jako leasingodawcę.*  Zasady obowiązujące od 1 stycznia 2019 r.  Umowa zawiera leasing jeśli:   1. dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który może być albo wyraźnie określony w umowie (np.  w oparciu o numer inwentarzowy lub wskazanie konkretnego piętra w budynku) lub pośrednio określony  w momencie, gdy jest udostępniony do użytkowania klientowi, oraz 2. leasingobiorca otrzymuje zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z tego składnika aktywów w okresie jego użytkowania, tj. zarówno podstawowe pożytki, jak i inne płynące z niego korzyści, oraz 3. leasingobiorca ma prawo do określenia sposobu wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów.   Grupa jako leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:   1. prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia:  * obejmującą wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o płatności dokonane na moment lub przed zawarciem umowy, początkowe koszty bezpośrednie związane z zawarciem umowy, szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów, koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym znajdował się składnik aktywów, koszty doprowadzenia przedmiotu leasingu do stanu, w jakim, zgodnie z umową, ma zostać zwrócony, chyba że koszty te zostały poniesione, aby wyprodukować zapasy, * pomniejszoną o należności z tytułu zachęt udzielonych przez leasingodawcę,  1. zobowiązanie z tytułu leasingu stanowiące sumę bieżącej wartości opłat leasingowych i bieżącej wartości oczekiwanych płatności na koniec umowy leasingu.   Po początkowym ujęciu Grupa wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia pomniejszonej  o odpisy amortyzacyjne oraz trwałą utratę wartości. Okres amortyzacji ustalony jest:   1. jeśli prawo własności do składnika aktywów zostanie przeniesione na leasingobiorcę lub leasingobiorca jest pewny skorzystania z opcji wykupu, wtedy okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub 2. okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do wcześniejszego z:  * końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub * końca umowy leasingu.   Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta. Spółki ENEA S.A., ENEA Operator Sp. z o.o., ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A., Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. stosują krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana ENEA S.A. w oparciu o podobną umowę leasingową lub, gdy nie można jej ustalić, stopę procentową, na dzień rozpoczęcia leasingu, przy której ENEA S.A. musiałby dokonać pożyczki środków niezbędnych do zakupu oznaczonego składnika aktywów, na podobny okres i przy zachowaniu podobnych zabezpieczeń. ENEA S.A. stosuje stopę procentową równą 6-miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy powiększoną o marżę. Pozostałe spółki stosują stopę procentową równą 1 miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy powiększoną o marżę. Wysokość stopy dyskonta co roku będzie analizowana i aktualizowana. W przypadku subleasingu w Grupie ENEA leasingobiorca stosuje stopę dyskonta leasingodawcy.  Grupa wyznacza czas leasingu, tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z:   1. okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Grupa skorzysta z tego prawa, i 2. okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Grupa nie skorzysta z tego prawa.   Grupa dla większości umów leasingowych przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Grupa ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Grupa nie jest w stanie określić jak długo ma zamiar korzystać ze składnika aktywów, a taki szacunek mógłby zostać potraktowany jako okres leasingu w przypadku umów na czas nieokreślony, Grupa przyjmuje, że nieodwoływalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy.  W przypadku prawa do wieczystego użytkowania gruntów okres leasingu zgodny jest z czasem trwania prawa do użytkowania.  W kolejnych okresach, zobowiązanie leasingowe wyceniane jest z uwzględnieniem:   1. naliczonych odsetek (rozwinięcie dyskonta), 2. spłat rat leasingowych, 3. odzwierciedlenia skutków ponownej oceny umowy, zmian w umowie lub zmiany charakteru opłat zmiennych, które w swej istocie mają stały charakter.   Saldo zobowiązania w danym okresie będzie stanowiło różnicę między wartością bieżącą opłat leasingowych a sumą rat kapitałowych za dany okres. Część odsetkowa raty leasingowej jest odnoszona bezpośrednio w rachunek wyników.  Grupa w umowach wieloelementowych ujmuje komponenty leasingowe oddzielnie od komponentów nieleasingowych. Grupa alokuje wynagrodzenie umowne do wszystkich komponentów, wykorzystując indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów leasingowych oraz zagregowane indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów nieleasingowych.  Grupa ma możliwość skorzystania z praktycznego zwolnienia i nie stosować modelu ujmowania leasingu  w odniesieniu do:   1. leasingu krótkoterminowego (umowa zawarta na okres do 12 miesięcy i nie zawiera prawa wykupu aktywa), 2. leasingu niskocennych aktywów, których wartość początkowa w przypadku nowych aktywów nie przekracza kwoty 10 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu) oraz aktywa nie są w wysokim stopniu zależne lub powiązane z innymi aktywami określonymi w umowie.   Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Grupa przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania. W przypadku, gdy Grupa zdecyduje się na zastosowanie zwolnienia, wówczas rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu.  Prawo wieczystego użytkowania gruntu od 1 stycznia 2019 r. ujmowane jest jako prawo do korzystania ze składnika aktywów i podlega amortyzacji.  Zasady obowiązujące do 31 grudnia 2018 r.  **Prawo wieczystego użytkowania gruntów**  Grunty stanowiące własność Skarbu Państwa, jednostek samorządu terytorialnego lub ich związków, mogą być oddane w użytkowanie wieczyste (PWUG). Użytkowanie wieczyste jest szczególnym prawem rzeczowym uprawniającym do: korzystania z nieruchomości z wyłączeniem innych osób oraz rozporządzania tym przedmiotem (prawem).  W zależności od sposobu nabycia praw Grupa dokonuje następującej klasyfikacji:   1. PWUG uzyskane nieodpłatnie z mocy prawa na podstawie decyzji wojewody lub zarządu jednostki samorządu terytorialnego – traktuje się jako leasing operacyjny. 2. PWUG nabyte odpłatnie od osób trzecich – wykazuje się jako aktywa w PWUG w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne. 3. PWUG nabyte na podstawie umowy o oddaniu gruntu w użytkowanie wieczyste, zawartej ze Skarbem Państwa lub jednostkami samorządu terytorialnego – przyjmuje się jako nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną i zalicza się jako aktywo do PWUG i amortyzuje.   Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu odbywa się przez okres, na który to prawo zostało przyznane.  Leasing  Umowa leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu własności przysługują Grupie, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Leasing inny niż leasing finansowy uznaje się za leasing operacyjny.  Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każdą opłatę w ramach leasingu finansowego dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę odsetek w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres leasingu w taki sposób, aby uzyskać za każdy okres stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów.  Opłaty leasingowe wnoszone w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| *Zgodnie z komentarzem KPMG do sprawozdania śródrocznego, powinniśmy tutaj ujawnić istotne szacunki i osądy w zakresie okresu leasingów – w jaki sposób szacujemy okres leasingu np. dla gruntów pod słupami przesyłowymi/transformatorami itd.*  W czerwcu 2019 r. Komitet ds. Interpretacji MSSF („KIMSF”) wydał podsumowanie decyzji podjętej na publicznych posiedzeniach dotyczących interpretacji w odniesieniu do MSSF 16 w kwestii m.in. prawa do podziemnych części gruntów. Przed wydaniem powyższej decyzji przez KIMSF Grupa nie uznawała umów dających jej prawa do korzystania z podziemnych części gruntu za umowy stanowiące leasing zgodnie z definicją leasingu wprowadzoną przez MSSF 16. Podobnie za umowy leasingu Grupa nie uznawała służebności przesyłu, zarówno dotyczących sytuacji gdzie na gruncie objętym służebnością posadowione są słupy energetyczne, jak i gdzie infrastruktura nie jest posadowiona, a służebność dotyczy tylko linii elektroenergetycznej biegnącej nad gruntem. Na moment sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa wstępnie oceniła, że wydana decyzja nie ma zastosowania do zawieranych przez nią transakcji, a tym samym w odniesieniu do tych umów nie ujęła zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Biorąc pod uwagę fakt, iż praktyka rynkowa w tym zakresie nie jest jeszcze ukształtowana, Grupa planuje dokonanie szczegółowej analizy potencjalnego wpływu decyzji Komitetu na zasady rachunkowości stosowane w Grupie. W zależności od wyników tej analizy Grupa bierze pod uwagę możliwość zrewidowania swojego osądu czy umowy te stanowią umowy leasingu. Może to skutkować wzrostem aktywów  z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań leasingowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. |

**Prawo do korzystania ze składnika aktywów**

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Prawo wieczystego użytkowania gruntów** | **Budynki** | **Budowle** | **Urządzenia techniczne i maszyny** | **Środki transportu** | **Pozostałe** | **Ogółem** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość brutto** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
| Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 16 |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019 po korekcie** |  |  |  |  |  |  |  |
| Nabycie |  |  |  |  |  |  |  |
| Nieodpłatne otrzymanie |  |  |  |  |  |  |  |
| Zbycie |  |  |  |  |  |  |  |
| Oddanie w subleasing finansowy |  |  |  |  |  |  |  |
| Aport |  |  |  |  |  |  |  |
| Rozliczenie nabycia spółek zależnych |  |  |  |  |  |  |  |
| Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży |  |  |  |  |  |  |  |
| Likwidacje |  |  |  |  |  |  |  |
| Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych |  |  |  |  |  |  |  |
| Pozostałe |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Skumulowana amortyzacja (umorzenie)** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
| Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 16 |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019 po korekcie** |  |  |  |  |  |  |  |
| Zbycie |  |  |  |  |  |  |  |
| Oddanie w subleasing finansowy |  |  |  |  |  |  |  |
| Aport |  |  |  |  |  |  |  |
| Amortyzacja |  |  |  |  |  |  |  |
| Rozliczenie nabycia spółek zależnych |  |  |  |  |  |  |  |
| Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży |  |  |  |  |  |  |  |
| Likwidacje |  |  |  |  |  |  |  |
| Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych |  |  |  |  |  |  |  |
| Pozostałe |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Odpisy aktualizujące** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
| Zwiększenia |  |  |  |  |  |  |  |
| Zmniejszenia |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość netto na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |
| Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF16 |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość netto na 1 stycznia 2019 po korekcie** |  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość netto na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |

*Należy ujawnić kwotę przychodu z tytułu subleasingu prawa do korzystania ze składnika aktywów oraz podać szczegółowe informacje o tym subleasingu (klasa aktywa, leasingobiorca, krótki opis).*

**Użytkowanie wieczyste gruntów**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Stan na**  **31 grudnia 2018** |
|  |  |
| **Wartość brutto** |  |
| **Stan na 1 stycznia** | **124 036** |
| Przeniesienia | 406 |
| Nabycie | 307 |
| Likwidacja | (80) |
| Pozostałe | 309 |
| **Stan na 31 grudnia** | **124 978** |
|  |  |
| **Skumulowana amortyzacja (umorzenie)** |  |
| **Stan na 1 stycznia** | **(6 560)** |
| Amortyzacja | (1 373) |
| Likwidacja | 1 |
| **Stan na 31 grudnia** | **(7 932)** |
|  |  |
| **Odpisy aktualizujące** |  |
| **Stan na 1 stycznia** | **(11 905)** |
| **Stan na 31 grudnia** | **(11 905)** |
|  |  |
| **Wartość netto na 1 stycznia** | **105 571** |
| **Wartość netto na 31 grudnia** | **105 141** |

|  |
| --- |
| Nieruchomości inwestycyjne |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Do wyceny po początkowym ujęciu Grupa wybrała model ceny nabycia.  Inwestycje w nieruchomości amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu inwestycji w nieruchomości do używania.  Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania umowy. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| Podstawowe założenia dotyczące weryfikacji okresu ekonomicznej użyteczności nieruchomości inwestycyjnych zostały opisane w nocie objaśniającej dotyczącej rzeczowych aktywów trwałych (nota 14), a podstawowe założenia dotyczące utraty wartości zostały opisanie w nocie w części sprawozdania dotyczącej utraty wartości aktywów niefinansowych. |

**Nieruchomości inwestycyjne**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Wartość brutto** |  |  |
| **Stan na 1 stycznia** |  | **32 945** |
| Nabycie |  | 334 |
| Zbycie |  | - |
| Likwidacje |  | (509) |
| **Stan na 31 grudnia** |  | **32 770** |
|  |  |  |
| **Skumulowana amortyzacja (umorzenie)** |  |  |
| **Stan na 1 stycznia** |  | **(5 191)** |
| Zbycie |  | - |
| Amortyzacja |  | (1 047) |
| Likwidacje |  | 16 |
| **Stan na 31 grudnia** |  | **(6 222)** |
|  |  |  |
| **Odpisy aktualizujące** |  |  |
| **Stan na 1 stycznia** |  | **(773)** |
| Zwiększenia |  | - |
| Zmniejszenia |  | 89 |
| **Stan na 31 grudnia** |  | **(684)** |
|  |  |  |
| **Wartość netto** |  |  |
| **Stan na 1 stycznia** |  | **26 981** |
| **Stan na 31 grudnia** |  | **25 864** |

Na nieruchomościach inwestycyjnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Poniżej przedstawiono przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Przychody z nieruchomości inwestycyjnych |  | 4 625 |
| Koszty operacyjne związane z nieruchomościami inwestycyjnymi generującymi przychody |  | (4 036) |

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

Najbardziej wartościową nieruchomością inwestycyjną jest była siedziba ENEA S.A., ujęta w księgach w wartości netto … tys. zł. Grupa szacuje, że wartość godziwa zbliżona jest do wartości ujętej w księgach.

|  |
| --- |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane |

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

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  | **Elektrownia Ostrołęka**  **Sp. z o.o.** | **Polimex - Mostostal S.A.** | **Polska Grupa Górnicza S.A.** | **ElectroMobility Poland S.A.** | **Razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Udział w własności** |  |  |  |  |  |  |
| Aktywa obrotowe |  |  |  |  |  |  |
| Aktywa trwałe |  |  |  |  |  |  |
| **Aktywa razem** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Zobowiązania krótkoterminowe |  |  |  |  |  |  |
| Zobowiązania długoterminowe |  |  |  |  |  |  |
| **Zobowiązania razem** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Aktywa netto** |  |  |  |  |  |  |
| **Udział w aktywach netto** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Wartość firmy |  |  |  |  |  |  |
| Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Przychody |  |  |  |  |  |  |
| Wynik netto |  |  |  |  |  |  |
| Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych |  |  |  |  |  |  |
| **Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych** |  |  |  |  |  |  |

Grupa dokonała korekty konsolidacyjnej dotyczącej marż ze sprzedaży na transakcjach pomiędzy Grupą a spółkami Polimex – Mostostal S.A. oraz Polska Grupa Górnicza S.A.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Stan na 31 grudnia 2018** |  | **Elektrownia Ostrołęka**  **Sp. z o.o.** | **Polimex - Mostostal S.A.** | **Polska Grupa Górnicza S.A.** | **ElectroMobility Poland S.A.** | **Razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Udział w własności** |  | **50,00%** | **16,48%** | **7,66%** | **25,00%** |  |
| Aktywa obrotowe |  | 95 005 | 1 222 581 | 3 030 488 | 52 464 | **4 400 538** |
| Aktywa trwałe |  | 473 083 | 712 957 | 9 026 951 | 9 223 | **10 222 214** |
| **Aktywa razem** |  | **568 088** | **1 935 538** | **12 057 439** | **61 687** | **14 622 752** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Zobowiązania krótkoterminowe |  | 24 011 | 840 158 | 3 801 041 | 1 711 | **4 666 921** |
| Zobowiązania długoterminowe |  | 20 573 | 538 027 | 4 511 080 | - | **5 069 680** |
| **Zobowiązania razem** |  | **44 584** | **1 378 185** | **8 312 121** | **1 711** | **9 736 601** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Aktywa netto** |  | **523 504** | **557 353** | **3 745 318** | **59 976** | **4 886 151** |
| **Udział w aktywach netto** |  | **261 752** | **91 852** | **286 891** | **14 994** | **655 489** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Wartość firmy |  | 7 080 | 15 954 | 52 697 | - | **75 731** |
| Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych |  | - | (8 825) | 11 873 | - | **3 048** |
| **Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 grudnia 2018** |  | **268 832** | **98 981** | **351 461** | **14 994** | **734 268** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Przychody |  | 4 149 | 1 556 170 | 8 918 722 | 298 | **10 479 339** |
| Wynik netto |  | (5 017) | 72 018 | 530 244 | (7 340) | **589 905** |
| Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych |  | - | (8 825) | 11 873 | - | **3 048** |
| **Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych** |  | **(2 197)** | **8 014** | **51 461** | **(1 856)** | **55 422** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane** | | | |
|  |  | **Stan na** | |
|  |  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia** |  |  | **355 152** |
| Udział w zmianie stanu aktywów netto |  |  | 55 422 |
| Nabycie inwestycji |  |  | 323 694 |
| Pozostałe zmiany |  |  | - |
| **Stan na 31 grudnia** |  |  | **734 268** |

**Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C**

*Jak będzie weryfikowany tekst zwróć uwagę na to kiedy piszemy słowa z dużej lub małej litery (to co zauważyłem to poprawiłem, ale brakuje tutaj konsekwencji).*

Uchwałą Nr 94/IX/2018 z 28 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraziła zgodę na:

* zawarcie przez Zarząd ENEA S.A. porozumienia (Porozumienie) ze spółką ENERGA S.A. oraz Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. regulującego zasady współpracy stron w projekcie budowy Elektrowni Ostrołęka C,   
  w tym rozwiązującego Umowę Inwestycyjną z 8 grudnia 2016 r. wraz z Aneksem nr 1/2018 do niej zawartym 26 marca 2018 r. oraz ograniczającego zaangażowanie finansowe dla realizacji Etapu Budowy przypadające na ENEA S.A. do kwoty w wysokości 1 mld zł,
* głosowanie przez przedstawiciela ENEA S.A. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. za uchwałą o wyrażeniu zgody na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac,   
  z zastrzeżeniem, że dojdzie do wcześniejszego zawarcia Porozumienia przez wszystkie strony.

Porozumienie pomiędzy ENEA S.A., ENERGA S.A. oraz Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., o którym mowa powyżej, zostało zawarte 28 grudnia 2018 r. Na mocy Porozumienia rozwiązaniu uległa Umowa Inwestycyjna z 8 grudnia 2016 r. wraz z Aneksem z 26 marca 2018 r.

W treści Porozumienia określono nowe zasady współpracy, w tym strukturę finansowania Projektu, gdzie ENEA S.A. deklaruje zaangażowanie finansowe dla realizacji Etapu Budowy w wysokości 1 mld zł, ENERGA S.A. w wysokości nie mniej niż 1 mld zł, poza środkami już zaangażowanymi. Ponadto, Porozumienie przewiduje zaangażowanie innych inwestorów w pozostałym zakresie koniecznym do pokrycia nakładów finansowych Projektu.

Strony Porozumienia zamierzają między innymi:

* uzgodnić formę, harmonogram oraz warunki zaangażowania finansowego inwestora finansowego   
  oraz/lub innych inwestorów,
* zawrzeć nową umowę inwestycyjną,
* uzgodnić zasady udzielenia spółce przez kredytodawców kredytów niezbędnych dla ukończenia Etapu Budowy w sposób nie naruszający zobowiązań przyjętych przez ENEA S.A. i ENERGA S.A. w ramach finansowania zewnętrznego (tzw. financial covenants).

Zawarcie Porozumienia stanowiło warunek wydania przez ENEA S.A. zgody na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac (NTP) dla generalnego wykonawcy.

28 grudnia 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wyraziło zgodę   
na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac dla Generalnego Wykonawcy – Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S.

Zarząd Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 28 grudnia 2018 r. wydał Polecenie Rozpoczęcia Prac związanych z budową Elektrowni Ostrołęka C dla Generalnego Wykonawcy – Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum   
oraz ALSTOM Power Systems S.A.S.

W związku z wydaniem NTP dla Generalnego Wykonawcy – mając na uwadze, że zgodnie z zapisami Porozumienia, druga rata zaliczki zostanie pokryta w równych częściach przez ENEA S.A. i Energa S.A. – w celu wypłacenia Wykonawcy drugiej raty zaliczki, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 4 stycznia 2019 r. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 361 382 tys. zł.

ENEA S.A. objęła 3 613 821 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 180 691 tys. zł, wnosząc   
4 stycznia 2019 r. wkład pieniężny na konto spółki celowej. 1 marca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

7 stycznia 2019 r. ENEA S.A. oraz Energa S.A. i PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PGE) rozpoczęły rozmowy mogące skutkować zaangażowaniem PGE w projekt budowy Elektrowni Ostrołęka C, który realizowany jest obecnie przez ENEA S.A. i Energa S.A.

Od 29 stycznia 2019 r. na podstawie punktu 1.7 Porozumienia, o którym mowa powyżej, Strony przystąpiły do realizacji starań w celu dostosowania warunków umowy z Generalnym Wykonawcą do aktualnego statusu Projektu.

30 kwietnia 2019 r. ENEA S.A. zawarła porozumienie ("Porozumienie") z Energa S.A. w sprawie finasowania projektu budowy nowego bloku węglowego – planowanej elektrowni Ostrołęka C w Ostrołęce o mocy 1.000 MW brutto ("Projekt"). Na mocy Porozumienia ENEA S.A. oraz Energa S.A. postanowiły uszczegółowić zasady finansowania Projektu, które były wstępnie uzgodnione w porozumieniu zawartym między ENEA S.A., Elektrownią Ostrołęka Sp. z o.o. ("spółka") i Energa S.A. 28 grudnia 2018 r.

W Porozumieniu ENEA S.A. zobowiązała się zapewnić spółce nakłady finansowe na realizację Projektu w kwocie   
819 mln zł od stycznia 2021 r. w ramach zadeklarowanego w porozumieniu z 28 grudnia 2018 r. zaangażowania finansowego w wysokości 1 mld zł uwzględniając środki finansowe już przekazane spółce na potrzeby wypłaty zaliczki dla generalnego wykonawcy bloku w kwocie około 181 mln zł. Przy czym, jeżeli ENEA S.A. nie zawrze z Energa S.A. do 31 grudnia 2020 r. nowej Umowy Wspólników / Umowy Inwestycyjnej, ENEA S.A. w terminach określonych w Porozumieniu w ramach limitu 819 mln zł będzie zobowiązana do zwrotu Energa S.A. połowy nakładów finansowych w wysokości, które Energa S.A. samodzielnie zapewni spółce w tym okresie.

Jeżeli w terminie wynikającym z ustalonego harmonogramu odpowiednio ENEA S.A. lub Energa S.A. nie zapewnią spółce – ze swojej winy – środków pieniężnych w sposób inny niż w szczególności w drodze udzielenia pożyczki   
lub objęcia udziałów, odpowiednio ENEA S.A. lub Energa S.A. będą zobowiązane do zapłaty wynikającej z harmonogramu kwoty pieniężnej na rachunek spółki. Porozumienie zawiera również postanowienie zabezpieczające ENEA S.A. przed roszczeniami spółki o zwrot kwot finansowania Projektu, które zostały zwrócone bezpośrednio na rzecz Energa S.A. w związku z udostępnionym przez nią finansowaniem w okresie przed dniem zawarcia nowej Umowy Wspólników / Umowy Inwestycyjnej.

Strony Porozumienia zobowiązały się, że w innych umowach dotyczących Projektu zostaną określone zasady ich partycypacji w ryzykach Projektu, zasady udziału w zyskach i stratach oraz reguły ładu korporacyjnego, które zagwarantują prawa i obowiązki proporcjonalne do ich zaangażowania w Projekt.

30 września 2019 r. w związku z wykonaniem zobowiązania wynikającego z Porozumienia, ENEA S.A. zawarła   
z ENERGA S.A. umowę cesji praw z umowy pożyczki udzielonej Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. przez Energa S.A.   
z 17 lipca 2019 r. Jednocześnie w tym samym dniu ENEA S.A. wykonała zobowiązanie wynikające z Porozumienia   
do zwrotu Energa S.A. połowy nakładów finansowych w wysokości, które Energa S.A. samodzielnie zapewniła spółce   
w okresie od dnia zawarcia Porozumienia, tj. w kwocie 29 000 tys. zł

|  |
| --- |
|  |

**Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej S.A.**

…

|  |
| --- |
| Prawa do emisji CO2 |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| Uprawnienia do emisji CO2 zakupione w celach handlowych ujmowane są w aktywach w wyodrębnionej pozycji i wyceniane w momencie początkowego ujęcia w cenie nabycia, a na każdy dzień bilansowy w cenie nabycia lub możliwej do uzyskania cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.  Rozchód praw do emisji CO2 klasyfikowanych jako towary wycenia się metodą FIFO lub metodą średniej ważonej ceny nabycia.  Uprawnienia do emisji CO2 przyznane nieodpłatnie w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień oraz dodatkowe uprawnienia do emisji CO2 zakupione w celu umorzenia, tj. spełnienia obowiązku rozliczenia emisji CO2, wykazywane są w aktywach w odrębnej pozycji. Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie w Krajowym Planie Rozdziału Uprawnień ujmowane są w wartości zerowej.  Uprawnienia do emisji CO2 przyznane nieodpłatnie na dany rok obrotowy, nieprzekazane jednak na rachunek w rejestrze uprawnień Grupy, których dokładna liczba jest nieznana, ujmuje się, jeśli spełniają one definicję aktywów. W takim przypadku Zarząd Spółki określa najbardziej wiarygodną liczbę uprawnień do emisji CO2 do otrzymania przez Grupę, którą to ilość następnie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej, tzn. wartości zerowej. Ujęcie w ewidencji następuje w dacie zatwierdzenia planowanej do otrzymania ilości uprawnień do emisji CO2. Dopuszcza się dokonanie korekty ujętego w ewidencji szacunku liczby uprawnień do emisji CO2 na dzień sprawozdawczy według najbardziej aktualnych informacji otrzymanych przez Grupę od służb odpowiedzialnych za realizację nakładów inwestycyjnych zgłoszonych do Krajowego Planu Inwestycyjnego (KPI). Zakupione w celu umorzenia dodatkowe uprawnienia do emisji CO2 ujmowane są w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.  Ewidencja uprawnień do emisji CO2 prowadzona jest odrębnie dla każdej instalacji w następujących grupach praw:   1. CER zielone, 2. EUA nieodpłatne oraz zakupione.   W wyżej wymienionych grupach rozchody ujmowane są metodą FIFO, tj. „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”, lub metodą średniej ważonej ceny nabycia.  W momencie faktycznego przyznania, wartość uprawnień do emisji CO2, które początkowo ujęto w oparciu o ich szacunkową liczbę, koryguje się w sposób prospektywny, zgodnie z MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*.  Jeżeli faktyczna przyznana liczba uprawnień do emisji CO2 na dany okres sprawozdawczy zostanie określona w kolejnym okresie sprawozdawczym, powstałą różnicę (nadwyżkę/niedobór) pomiędzy liczbą oszacowanych uprawnień, a faktycznie przyznanych na dany okres sprawozdawczy, należy ująć jako korektę uprawnień przyznanych na kolejny okres sprawozdawczy.  W związku z emisją CO2, która towarzyszy procesowi produkcji energii elektrycznej, Grupa jest zobowiązana do jej rozliczenia poprzez przedstawienie określonej ilości uprawnień do emisji CO2 do umorzenia. Koszty związane ze spełnieniem wyżej wymienionego obowiązku ujmowane są w księgach rachunkowych systematycznie w ciągu rocznego okresu sprawozdawczego w postaci rezerwy na szacowaną emisję CO2 dla każdej instalacji proporcjonalnie do wielkości rzeczywistej i planowanej produkcji energii elektrycznej i ujmuje się w ciężar kosztów działalności podstawowej.  Umorzenie uprawnień ujmowane jest w poszczególnych grupach uprawnień:   1. CER zielone, 2. EUA darmowe i zakupione,   zgodnie z metodą FIFO tj. „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” dla każdej z instalacji lub metodą średniej ważonej ceny nabycia.  Przychody z tytułu sprzedaży i wartość sprzedanych uprawnień do emisji CO2 ujmowane są odpowiednio  w przychodach lub kosztach działalności operacyjnej.  Wartość sprzedawanych uprawnień ustalana jest zgodnie z metodą FIFO lub metodą średniej ważonej ceny nabycia w danej grupie ewidencyjnej uprawnień:   1. CER zielone, 2. EUA darmowe i zakupione.   Zamianę uprawnień o różnych charakterystykach ekonomicznych (np. EUA/CER) odzwierciedla się jako dwie transakcje:   1. zbycia (sprzedaży), 2. zakupu.   Zysk/(strata) ze zbycia (sprzedaży) ujmowany jest jako przychód lub koszt w wyniku finansowym lub w działalności operacyjnej w pozycji „Zysk/(strata) z wyceny kontraktów terminowych” w przypadku spółek, dla których obrót instrumentami finansowymi stanowi podstawową działalność.  W przypadku przeprowadzenia zamiany uprawnień bez rozliczenia pieniężnego, Grupa ustala zysk lub stratę  ze zbycia przekazanych uprawnień jako różnicę między wartością początkową nowo pozyskanych uprawnień (praw) i wartością bilansową (księgową) uprawnień wydanych (przekazanych).  Każdorazowo przy zawieraniu umów zamiany Grupa ocenia, czy pozyskane prawo podlega regulacjom instrumentów finansowych zawartym w MSSF 9. Jeżeli nabyte prawo podlega regulacjom instrumentów finansowych (MSSF 9), jego wartość początkową ustala się na podstawie jego wartości godziwej (rynkowej) z dnia zawarcia kontraktu. Jeżeli nabyte w drodze zamiany uprawnienie nie podlega MSSF 9, jego wartość początkową ustala się na podstawie wartości godziwej (rynkowej) uprawnień przekazanych. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| Ustalenie odpisów wartości praw do emisji CO2 wymaga oszacowania ich wartości netto możliwych do uzyskania bazując na najbardziej aktualnych cenach sprzedaży na moment dokonania szacunków. |

**Prawa do emisji CO2**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Wartość brutto** |  |  |
| **Stan na 1 stycznia** |  | **595 533** |
| Nabycie |  | 516 810 |
| Nabycie spółek zależnych |  | - |
| Umorzenie praw do emisji |  | (497 255) |
| Sprzedaż |  | (22 228) |
| Pozostałe zmiany |  | (6 624) |
| **Stan na 31 grudnia** |  | **586 236** |
|  |  |  |
| **Wartość księgowa netto** |  |  |
| **Stan na 1 stycznia** |  | **595 533** |
| **Stan na 31 grudnia** |  | **586 236** |

|  |
| --- |
| Zapasy |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia.  Rozchód zapasów ustala się:   * z wykorzystaniem metody średniej ważonej ceny nabycia, * z wykorzystaniem metody szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen, * z wykorzystaniem metody FIFO.   W ramach zapasów Grupa wykazuje świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu umorzenia, nabyte w celu dalszej odsprzedaży, jak również wytworzone we własnym zakresie.  **Świadectwa pochodzenia energii** - są potwierdzeniem wytworzenia energii w odnawialnym źródle energii albo energii wytworzonej w kogeneracji. Wydaje je Prezes URE na wniosek przedsiębiorstwa energetycznego zajmującego się wytwarzaniem energii w odnawialnych źródłach energii i kogeneracji.  **Świadectwa efektywności energetycznej** - są potwierdzeniem deklarowanej oszczędności energii wynikającej z podjętych przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej. Dla wymienionych kategorii przedsięwzięć przeprowadzane są przez Prezesa URE przetargi na tzw. białe certyfikaty. Wydaje je Prezes URE na wniosek podmiotu, który wygrał przetarg.  **Prawa majątkowe -** wynikające ze świadectwa pochodzenia energii i świadectwa efektywności energetycznej, powstają z chwilą zapisania w rejestrach świadectw pochodzenia energii oraz świadectw efektywności energetycznej, prowadzonych przez Towarową Giełdę Energii S.A. (TGE S.A.). Prawa te są zbywalne i stanowią towar giełdowy. Przeniesienie praw następuje z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu w rejestrze świadectw pochodzenia energii lub w rejestrze świadectw efektywności energetycznej. Prawa majątkowe wygasają w momencie ich umorzenia.  **Świadectwa pochodzenia nabyte** - wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.  **Świadectwa pochodzenia energii wytworzonej we własnym zakresie** - rozpoznawane są w momencie wytworzenia energii (lub na dzień, w którym ich uzyskanie stało się prawdopodobne), chyba że istnieje uzasadniona wątpliwość co do możliwości ich wydania przez Prezesa URE. Świadectwa pochodzenia energii wytworzonej we własnym zakresie wyceniane są w następujący sposób:   * zgodnie z zasadami ustalania ceny sprzedaży świadectw, wynikających z zawartych przez Grupę umów, w zakresie tej części świadectw, które objęte są tymi umowami, * na podstawie notowań giełdowych ceny świadectw z ostatniego dnia miesiąca, w którym wytworzona została energia, której świadectwa dotyczą w zakresie pozostałych świadectw nie objętych jeszcze zawartymi przez Grupę umowami sprzedaży, * w wartości wynikającej z opłaty zastępczej dla świadectw, dla których brak jest notowań giełdowych.   W sytuacji kiedy wartość ujętych w ewidencji świadectw pochodzenia, które nie są objęte umowami sprzedaży, jest wyższa od wartości ustalonej zgodnie z ceną rynkową notowaną w dniu bilansowym, Grupa tworzy odpis aktualizujący wartość tych świadectw do ich wartości rynkowej.  Zgodnie z zapisami Ustawy Prawo energetyczne oraz Ustawy o efektywności energetycznej, przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się obrotem energią i sprzedające tę energię odbiorcom końcowym, jest obowiązane:   1. uzyskać i przedstawić do umorzenia Prezesowi URE świadectwa pochodzenia energii oraz świadectwa efektywności energetycznej lub 2. uiścić opłaty zastępcze.   Grupa ma obowiązek uzyskać i przedstawić do umorzenia:   1. świadectwa pochodzenia energii odpowiadające wielkościom ustalonym w rozporządzeniach do Prawa energetycznego, jako procent ogólnej sprzedaży energii dla odbiorców końcowych; 2. świadectwa efektywności energetycznej o wartości wyrażonej w tonach oleju ekwiwalentnego [toe], nie większej niż 3% ilorazu kwoty przychodu ze sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym, osiągniętego za dany rok, w którym obowiązek ten jest realizowany i jednostkowej opłaty zastępczej; kwotę przychodu ze sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym osiągniętą za dany rok rozliczeniowy pomniejsza się o kwoty i koszty, o których mowa w art. 12 ust. 4 Ustawy o efektywności energetycznej; wielkość obowiązku w poszczególnych latach rozliczeniowych określana jest w rozporządzeniu do Ustawy o efektywności energetycznej.   Termin wykonania obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej lub poniesienia opłat zastępczych za dany rok upływa w terminach wynikających z obowiązujących przepisów prawa.  Grupa przedstawia Prezesowi URE świadectwa pochodzenia energii i świadectwa efektywności energetycznej do umorzenia, w cyklach miesięcznych, w celu realizacji obowiązku za dany rok obrotowy. W księgach rachunkowych ujęcie w kosztach umorzenia świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej następuje na podstawie decyzji o umorzeniu wydanej przez Prezesa URE, z zastosowaniem rozchodu według metody szczegółowej identyfikacji świadectwa lub metody średniej ważonej ceny nabycia.  W przypadku braku na dzień sprawozdawczy wystarczającej ilości świadectw wymaganych do wypełnienia obowiązków nałożonych przez Prawo energetyczne i Ustawę o efektywności energetycznej, Grupa tworzy rezerwy na umorzenie świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej lub uiszczenie opłat zastępczych. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| Ustalenie odpisów aktualizujących wartość zapasów wymaga oszacowania ich wartości netto możliwych do uzyskania bazując na najbardziej aktualnych cenach sprzedaży na moment dokonania szacunków. |

**Zapasy**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Materiały |  | 769 319 |
| Półprodukty i produkty w toku |  | 609 |
| Produkty gotowe |  | 18 612 |
| Świadectwa pochodzenia energii |  | 516 180 |
| Towary |  | 13 760 |
| **Wartość brutto zapasów** |  | **1 318 480** |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów |  | (53 610) |
| **Wartość netto zapasów** |  | **1 264 870** |

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

W okresie 12 miesięcy 2019 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów wzrósł o … tys. zł (w okresie 12 miesięcy 2018 r. odpis aktualizujący wzrósł o … tys. zł).

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

|  |
| --- |
| Świadectwa pochodzenia energii |

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

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

**Świadectwa pochodzenia energii**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Wartość netto na 1 stycznia** |  | **257 046** |
| Nabycie spółek zależnych |  | - |
| Wytworzenie we własnym zakresie |  | 188 597 |
| Nabycie |  | 461 543 |
| Umorzenie |  | (376 813) |
| Sprzedaż |  | (14 489) |
| Zmiana odpisu aktualizującego |  | 373 |
| Pozostałe zmiany |  | (124) |
| **Wartość netto na 31 grudnia** |  | **516 133** |

|  |
| --- |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**  Należności handlowe ujmuje się początkowo w cenie transakcyjnej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. W sytuacji, gdy nie ma żadnych różnic między wartością początkową należności i kwotą (kwotami) w terminie (terminach) wymagalności (zapłaty), odsetki naliczone stopą efektywną nie pojawiają się.  Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Odpis tworzy się w ciężar kosztów ujętych w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów na koniec każdego okresu sprawozdawczego. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| **Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**  Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe (nota 38.1). Potencjalne straty kredytowe szacowane są z uwzględnieniem rodzaju, wieku, etapu egzekwowania należności, przy czym etapy postępowania to: należność bieżąca, należność przeterminowana przed przekazaniem do sądu, należność w postepowaniu sądowym lub komorniczym, należność w upadłości lub ugodzie sądowej. Należności odpisywane są w koszty na podstawie obowiązujących wewnętrznych regulacji z uwzględnieniem zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. |

**Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności** |  |  |
|  |  |  |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | -\* | 759 |
| Należności z tytułu dostaw i usług |  | 1 352 963 |
| Należności z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) oraz innych podobnych świadczeń |  | 95 258 |
| Inne należności |  | 407 749 |
| Zaliczki |  | 171 044 |
| Przedpłacone ubezpieczenia majątkowe |  | 8 834 |
| **Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto** |  | **2 036 607** |
| Minus: odpis aktualizujący wartość należności |  | (162 102) |
| **Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto** |  | **1 874 505** |
|  |  |  |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności** |  |  |
|  |  |  |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | -\* | 1 103 |
| Należności z tytułu dostaw i usług |  | 9 206 |
| Inne należności |  | 12 950 |
| **Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto** |  | **23 259** |
| Minus: odpis aktualizujący wartość należności |  | (2) |
| **Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto** |  | **23 257** |

*\*Zmiana prezentacji wynikająca z MSSF 16 została zaprezentowana w nocie 6.*

|  |
| --- |
| Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy lub operacyjny |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| Grupa jako leasingodawca dokonuje klasyfikacji leasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny.  Grupa ujmuje przychody z tytułu leasingu operacyjnego jako przychód metodą liniową przez okres trwania leasingu.  Grupa (jako leasingodawca) przy leasingu finansowym przestaje ujmować leasingowany składnik aktywów jako składnik rzeczowych aktywów trwałych i ujmuje należności z tytułu leasingu finansowego w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Ujmowanie przychodów finansowych przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach leasingu finansowego. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu sprawozdawczego zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych.  Grupa występująca jako pośredni leasingodawca ujmuje główną umowę leasingową i umowę subleasingu jako dwie odrębne umowy. Wycena głównej umowy leasingowej, tj. wycena prawa do korzystania ze składnika aktywów  i zobowiązania z tytułu leasingu, odbywa się zgodnie z metodologią wyceny standardowych umów leasingowych. Grupa (pośredni leasingodawca) klasyfikuje umowę subleasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny  w odniesieniu do prawa do użytkowania wynikającego z głównej umowy leasingowej.  Umowy subleasingu, których okres trwania stanowi istotną część okresu leasingu głównej umowy leasingu, klasyfikowane są jako leasing finansowy. W przeciwnym razie umowa subleasingu jest umową leasingu operacyjnego.  Grupa (pośredni leasingodawca) w czasie trwania umowy subleasingu, rozpoznaje zarówno przychody z tytułu odsetek w umowie subleasingu jak i koszty z tytułu odsetek w umowie głównej leasingu, które są prezentowane  w szyku rozwartym.  Grupa (pośredni leasingodawca) ujmuje należności z tytułu subleasingu w kwocie sumy minimalnych należnych subleasingodawcy opłat leasingowych wynikających z umowy subleasingu finansowego zdyskontowanych o stopę procentową subleasingu. W oparciu o przyjętą stopę dyskontową następuje również podział stałej raty leasingowej wynikającej z umowy na część kapitałową oraz część odsetkową. Część kapitałowa pomniejsza wartość należności  z tytułu subleasingu natomiast część odsetkowa jest ujmowana w rachunku wyników.  W momencie zawarcia przez Grupę umowy subleasingu, która jest umową leasingu operacyjnego, Grupa (pośredni leasingodawca) kontynuuje ujmowanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu leasingu oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów.  Grupa, występująca w roli leasingodawcy, nie ma możliwości skorzystania z praktycznego zwolnienia z wydzielenia komponentów leasingowych i nieleasingowych. Grupa musi alokować łączne wynagrodzenie z umowy  do komponentów leasingowych i nieleasingowych w oparciu o jednostkowe ceny sprzedaży poszczególnych komponentów. Jednostkowe ceny sprzedaży mogą wynikać z cenników, na bazie których Grupa przygotowuje swoje oferty. Dla komponentów nieleasingowych zastosowanie ma MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*. |

**Ogólne informacje dotyczące Grupy jako leasingodawcy**

*Należy opisać charakter działalności leasingowej oraz sposób zarządzania ryzykiem przez leasingodawcę związanym z wszelkimi prawami jakie zachowuje on w odniesieniu do bazowych składników aktywów z uwzględnieniem wszelkich środków, dzięki którym leasingodawca zmniejsza to ryzyko (do takich środków mogą należeć np. umowy odkupu, gwarantowane wartości końcowe, zmienne opłaty leasingowe za korzystanie przekraczające określone limity).*

|  |
| --- |
| 23.1. Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca finansowy |

**Uzgodnienie niezdyskontowanych umownych opłat leasingowych z inwestycją leasingową netto**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Stan na**  **31 grudnia 2019** |
|  |  |
| **Niezdyskontowane umowne opłaty leasingowe** |  |
| Niezrealizowane przychody finansowe (efekt dyskontowy) |  |
| Zdyskontowane niegwarantowane wartości rezydualne |  |
| Inne |  |
| **Zdyskontowane umowne opłaty leasingowe (inwestycja leasingowa netto)** |  |

*Należy przedstawić jakościowe i ilościowe wyjaśnienie dotyczące istotnych zmian w wartości bilansowej inwestycji leasingowej netto.*

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

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Stan na**  **31 grudnia 2019** |
|  |  |
| Poniżej jednego roku |  |
| Od jednego do pięciu lat |  |
| Powyżej pięciu lat |  |
| **Wartość niezdyskontowanych umownych opłat z tytułu leasingu finansowego** |  |

**Przychody związane z umowami leasingu finansowego**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Rok zakończony**  **31 grudnia 2019** |
|  |  |
| Zysk / (strata) ze sprzedaży leasingowanego aktywa |  |
| Przychody odsetkowe z tytułu leasingu finansowego |  |
| Przychody z tytułu zmiennych opłat leasingowych nieuwzględnionych w wycenie inwestycji leasingowej netto |  |

|  |
| --- |
| 23.2. Grupa jako leasingodawca / subleasingodawca operacyjny |

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

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Stan na**  **31 grudnia 2019** |
|  |  |
| Poniżej jednego roku |  |
| Od jednego do pięciu lat |  |
| Powyżej pięciu lat |  |
| **Wartość niezdyskontowanych umownych opłat z tytułu leasingu operacyjnego** |  |

**Przychody związane z umowami leasingu operacyjnego**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Rok zakończony**  **31 grudnia 2019** |
|  |  |
| Przychody z tytułu leasingu operacyjnego |  |
| Przychody z tytułu zmiennych opłat leasingowych niezależnych od indeksu lub stopy |  |

|  |
| --- |
| Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem Grupy do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi. Aktywo ujmowane jest w przypadku, gdy Grupa spełniła zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłacił wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności.  Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Grupy do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Grupa otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.  Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Grupa ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim Grupa przekazała dobra lub usługi klientowi, Grupa przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej). |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| **Niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec okresu obrotowego**  Oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie szacowanego zużycia energii elektrycznej w okresie od dnia ostatniego odczytu rozliczeniowego do końca okresu obrotowego. |

**Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Aktywa z tytułu umów z klientami** | **Zobowiązania z tytułu umów z klientami** |
|  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018 po korekcie** | **245 026** | **128 011** |
| Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami | - | (62 845) |
| Należności niezafakturowane | 87 777 | - |
| Zwiększenie z tytułu przedpłat | - | 3 412 |
| Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy do należności | (4 523) | - |
| Odpis aktualizujący | (300) | - |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | **327 980** | **68 578** |
| Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami |  |  |
| Należności niezafakturowane |  |  |
| Zwiększenie z tytułu przedpłat |  |  |
| Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy do należności |  |  |
| Odpis aktualizujący |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |

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 z Ustawą o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw (nota 43.1), a także otrzymane zaliczki na opłaty przyłączeniowe.

|  |
| --- |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**  Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne na rachunku bankowym i w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności.  Środki pieniężne w kasie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości nominalnej. Środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie (w wartości nominalnej/początkowej powiększonej o naliczone do dnia bilansowego odsetki, skorygowanej o odpis na oczekiwane straty kredytowe).  W środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach wykazywane są środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| **Prezentacja depozytów w IRGiT**  Są to środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A., które podlegają ocenie co do możliwości ich uwolnienia bez ponoszenia istotnej straty. |

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Środki pieniężne w kasie i w banku** |  | **1 069 639** |
| - środki pieniężne w kasie |  | 24 |
| - środki pieniężne w banku |  | 1 069 615 |
|  |  |  |
| **Inne środki pieniężne** |  | **1 581 199** |
| - środki pieniężne w drodze |  | 1 131 |
| - lokaty |  | 1 143 636 |
| - inne |  | 436 432 |
|  |  |  |
| **Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty** |  | **2 650 838** |
| **Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych** |  | **2 650 838** |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania |  | 588 632 |

Na środkach pieniężnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na dzień 31 grudnia 2019 r. … tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 588 632 tys. zł). Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO2 (głównie środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT), wadia i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

|  |
| --- |
| Kapitał własny |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Kapitał podstawowy**  Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany w wysokości określonej i wpisanej w krajowym rejestrze sądowym, skorygowany odpowiednio o skutki hiperinflacji i rozliczenie skutków transakcji wydzielenia, połączenia i nabycia spółek. Podwyższenie kapitału podstawowego, które na koniec okresu sprawozdawczego zostało pokryte, a które oczekuje na rejestrację w krajowym rejestrze sądowym, jest również prezentowane jako kapitał podstawowy. |

**Kapitał własny**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |
| **Seria akcji** | **Liczba akcji  (w sztukach)** | **Wartość nominalna 1 akcji**  **(w złotych)** | **Wartość  księgowa** |
|  |  |  |  |
| Seria „A” |  |  |  |
| Seria „B” |  |  |  |
| Seria „C” |  |  |  |
| **Liczba akcji razem** |  |  |  |
| **Kapitał zakładowy razem** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Kapitał zakładowy (wartość nominalna)\* |  |  |  |
| Kapitał z rozliczenia połączenia |  |  |  |
| Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania o efekt hiperinflacji |  |  |  |
| **Kapitał zakładowy razem** |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | |  | |  | |  | |
| **Seria akcji** | | **Liczba akcji  (w sztukach)** | | **Wartość nominalna 1 akcji**  **(w złotych)** | | **Wartość  księgowa** | |
|  | |  | |  | |  | |
| Seria „A” | | 295 987 473 | | 1 | | 295 988 | |
| Seria „B” | | 41 638 955 | | 1 | | 41 639 | |
| Seria „C” | | 103 816 150 | | 1 | | 103 816 | |
| **Liczba akcji razem** | | **441 442 578** | |  | |  | |
| **Kapitał zakładowy razem** | |  | |  | | **441 443** | |
|  | |  | |  | |  | |
| Kapitał zakładowy (wartość nominalna)\* |  | |  | | 441 443 | |
| Kapitał z rozliczenia połączenia |  | |  | | 38 810 | |
| Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania o efekt hiperinflacji |  | |  | | 107 765 | |
| **Kapitał zakładowy razem** |  | |  | | **588 018** | |

*\*Kapitał zakładowy w całości został wpłacony.*

|  |
| --- |
| Udziały niekontrolujące |

**Udziały niekontrolujące**

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nazwa jednostki zależnej** | **Miejska Energetyka Cieplna Piła**  **Sp. z o.o.** | **Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej**  **Sp. z o.o. w Obornikach** | **Annacond Enterprises**  **Sp. z o.o. w likwidacji** | **ENEA Ciepło**  **Sp. z o.o.** | **Grupa Kapitałowa Lubelski Wegiel Bogdanka S.A.** | **Razem  udziały  niekontrolujące** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Udziały niekontrolujące (w %)** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Aktywa trwałe |  |  |  |  |  |  |
| Aktywa obrotowe |  |  |  |  |  |  |
| Zobowiązania długoterminowe |  |  |  |  |  |  |
| Zobowiązania krótkoterminowe |  |  |  |  |  |  |
| **Aktywa netto** |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość księgowa udziałów niekontrolujących** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Przychody ze sprzedaży |  |  |  |  |  |  |
| Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy |  |  |  |  |  |  |
| Całkowite dochody ogółem |  |  |  |  |  |  |
| **Zysk / (Strata) przypadający na udziały niekontrolujące** |  |  |  |  |  |  |
| **Całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej |  |  |  |  |  |  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej |  |  |  |  |  |  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej |  |  |  |  |  |  |
| **Przepływy pieniężne netto** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Dywidendy wypłacone przypadające na udziały niekontrolujące** |  |  |  |  |  |  |

Głównym przedmiotem działalności spółek Miejska Energetyka Cieplna Piła Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej Sp. z o.o. i ENEA Ciepło Sp. z o.o. jest produkcja energii cieplnej oraz dystrybucja ciepła, natomiast Grupy Kapitałowej LWB wydobycie i sprzedaż węgla kamiennego.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nazwa jednostki zależnej** | **Miejska Energetyka Cieplna Piła**  **Sp. z o.o.** | **Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej**  **Sp. z o.o. w Obornikach** | **Annacond Enterprises**  **Sp. z o.o. w likwidacji** | **ENEA Ciepło**  **Sp. z o.o.** | **Grupa Kapitałowa Lubelski Wegiel Bogdanka S.A.** | **Razem  udziały  niekontrolujące** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Udziały niekontrolujące (w %)** | **28,89%** | **0,07%** | **39,00%** | **4,23%** | **34,01%** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Aktywa trwałe | 85 182 | 13 252 | - | 707 287 | 3 067 609 |  |
| Aktywa obrotowe | 42 017 | 3 996 | 69 | 158 543 | 469 687 |  |
| Zobowiązania długoterminowe | (15 535) | (2 829) | (4 040) | (143 359) | (439 560) |  |
| Zobowiązania krótkoterminowe | (16 054) | (2 807) | (780) | (140 732) | (446 246) |  |
| **Aktywa netto** | **95 610** | **11 612** | **(4 751)** | **581 739** | **2 651 490** |  |
| **Wartość księgowa udziałów niekontrolujących** | **27 622** | **8** | **(1 853)** | **24 608** | **901 772** | **952 157** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Przychody ze sprzedaży | 62 613 | 6 475 | - | 259 542 | 1 756 673 |  |
| Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy | 5 436 | (226) | (653) | 17 044 | 88 967 |  |
| Całkowite dochody ogółem | 5 405 | (226) | (653) | 16 355 | 83 760 |  |
| **Zysk / (Strata) przypadający na udziały niekontrolujące** | **1 712** | **-** | **(283)** | **721** | **30 361** | **32 511** |
| **Całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące** | **1 703** | **-** | **(283)** | **692** | **28 595** | **30 707** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 562 | (1 183) | (497) | (169) | 459 390 |  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (8 627) | (1 658) | - | (31 940) | (418 748) |  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 531 | 2 816 | 488 | (8 398) | (304 777) |  |
| **Przepływy pieniężne netto** | **(5 534)** | **(25)** | **(9)** | **(40 507)** | **(264 135)** |  |

W 2018 r. nie było dywidend wypłaconych udziałowcom niekontrolującym.

|  |
| --- |
| Dywidenda |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| Płatność dywidend na rzecz akcjonariuszy/udziałowców (w tym akcjonariuszy/udziałowców mniejszościowych  w przypadku dywidend spółek zależnych) ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki Dominującej.  Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności. Przychody z tytułu dywidend prezentowane są w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów poniżej zysku operacyjnego. |

Decyzję o wypłacie dywidendy za bieżący rok obrotowy podejmą akcjonariusze na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w 2020 r. Zarząd ENEA S.A. jest na etapie analizy możliwości wypłaty dywidendy za 2019 r. i na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego decyzja co do podziału zysku za 2019 r. nie została jeszcze podjęta. Zarząd ENEA S.A. przedstawi rekomendację odnośnie podziału zysku za 2019 r. na przełomie pierwszego i drugiego kwartału 2020 r.

20 maja 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., zgodnie z którą 100% zysku netto za rok 2018 zostało przekazane na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

25 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., zgodnie z którą 100% zysku netto za rok 2017 zostało przekazane na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

|  |
| --- |
| Polityka zarządzania kapitałem |

Podstawowym założeniem Grupy w zakresie zarządzania źródłami finansowania jest uzyskanie optymalnej struktury pasywów w celu obniżenia kosztu finansowania działalności, zapewnienia ratingu kredytowego na poziomie inwestycyjnym i źródeł finansowania dla działalności operacyjnej i inwestycyjnej Grupy. Realizowane działania w tym zakresie zmierzają także do zapewnienia bezpieczeństwa finansowego Grupy i satysfakcjonującej wartości dla akcjonariuszy. Przy optymalizowaniu struktury pasywów poprzez stosowanie dźwigni finansowej istotne jest utrzymanie bazy kapitałowej na poziomie pozwalającym na budowanie zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku. Grupa monitoruje efektywność i stabilność kapitałów przy pomocy wskaźnika zadłużenia oraz wskaźników rentowności kapitału. Celem Grupy jest zwiększanie efektywności kapitału przy jednoczesnym jego utrzymaniu na bezpiecznym poziomie. Grupa opisuje wyżej wymienione wskaźniki w Sprawozdaniu Zarządu z działalności ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA w 2019 r.

|  |
| --- |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Zobowiązania finansowe w tym kredyty, pożyczki i papiery dłużne**  W momencie początkowego ujęcia, wszystkie **kredyty i pożyczki** są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem finansowania.  Po początkowym ujęciu **zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek** są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem finansowania oraz dyskonta i premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.  **Zobowiązania finansowe obejmujące papiery dłużne** klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia do następujących kategorii:   * zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, * zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.   Zasady rachunkowości dotyczące **zobowiązań finansowych** zostały szerzej opisane w części dotyczącej instrumentów finansowych w nocie instrumentów finansowych i wartości godziwej (nota 35), natomiast **zobowiązania z tytułu leasingu** w nocie prawa do korzystania ze składnika aktywów (nota 16). |

**Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | | |
|  | **31 grudnia 2019** | | **31 grudnia 2018** |
|  |  | |  |
| Kredyty bankowe |  | | 2 054 465 |
| Pożyczki |  | | 69 127 |
| Obligacje |  | | 5 850 121 |
| **Długoterminowe** |  | | **7 973 713** |
|  |  | |  |
| Kredyty bankowe |  | | 160 138 |
| Pożyczki |  | | 12 546 |
| Obligacje |  | | 183 156 |
| **Krótkoterminowe** |  | | **355 840** |
|  |  | |  |
| **Razem** | |  | **8 329 553** |

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

**Kredyty i pożyczki**

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Grupie:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Lp.** | **Spółka** | **Podmiot udzielający** | **Data zawarcia umowy** | **Łączna kwota umowy** | **Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2019** | **Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2018** | **Oprocento-wanie** | **Termin obowiązywa-nia umowy** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. | ENEA S.A. | EBI | 18 października 2012 r. oraz 19 czerwca 2013 r. (A i B) | 1 425 000 |  | 1 264 369 | … | 31 grudnia 2030 r. |
| 2. | ENEA S.A. | EBI | 29 maja 2015 r. (C) | 946 000 |  | 941 833 | … | 30 września 2032 r. |
| 3. | ENEA S.A. | PKO BP | 28 stycznia  2014 r., Aneks  nr 1 z 25 stycznia 2017 r. | 300 000 |  | - | … | 31 grudnia 2019 r. |
| 4. | ENEA S.A. | Pekao S.A. | 28 stycznia  2014 r., Aneks  nr 1 z 25 stycznia 2017 r. | 150 000 |  | - | … | 31 grudnia 2019 r. |
| 5. | ENEA Ciepło Sp. z o.o. | NFOŚiGW | 22 grudnia  2015 r. | 60 075 |  | 55 192 | Oprocentowanie WIBOR 3M, nie mniej niż 2 % | 20 grudnia 2026 r. |
| 6. | LWB | mBank | 16 grudnia  2016 r., Aneks nr 1 z 30 listopada 2018 r., Aneks nr 2 z 16 września 2019 r. | 100 000 |  | - | Zmienna stopa procentowa | 29 listopada 2019 r. |
| 7. | Pozostałe | - | - | - |  | 33 391 | - | - |
|  | **RAZEM** |  |  | **2 981 075** |  | **2 294 785** |  |  |
| Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej | |  |  |  |  | 1 491 |  |  |
|  | **RAZEM** |  |  | **2 981 075** |  | **2 296 276** |  |  |

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

**ENEA S.A.**

ENEA S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z EBI na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000   
tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł). Środki pozyskane z EBI zostały przeznaczone   
na sfinansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego dotyczącego modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A, B i C zostały w pełni wykorzystane. Okres dostępności Umowy C skończył się w grudniu 2017 r. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

|  |
| --- |
|  |

**ENEA Ciepło Sp. z o.o.**

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

Łączne zadłużenie ENEA Ciepło Sp. z o.o. z tytułu pożyczki na 31 grudnia 2019 r. wyniosło … tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 55 192 tys. zł).

|  |
| --- |
|  |

**Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.**

16 grudnia 2016 r. spółka zawarła z mBankiem umowę o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 100 000 tys. zł. Jest ona oprocentowana według stopy zmiennej. Całkowita spłata kredytu nastąpić miała do 30 listopada 2018 r.,   
ale 30 listopada 2018 r. zawarty został Aneks nr 1 do umowy przedłużający datę spłaty zadłużenia do 29 listopada   
2019 r. Na dzień sprawozdawczy kredyt nie był wykorzystywany. 16 września 2019 r. został zawarty aneks,   
na podstawie którego zmieniono kwotę dostępnego kredytu (do 17 września 2019 r. wynosi 100 000 tys. zł,   
od 18 września do 21 października 2019 r. 20 000 tys. zł, a od dnia 22 października 2019 r. 100 000 tys. zł).

**Programy emisji obligacji**

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez ENEA S.A.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Lp.** | **Nazwa programu emisji obligacji** | **Data zawarcia Programu** | **Kwota Programu** | **Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji**  **na 31 grudnia 2019** | **Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji**  **na 31 grudnia 2018** | **Oprocentowanie** | **Termin wykupu** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., Santander BP S.A., Citi BH S.A. | 21 czerwca 2012 r. | 3 000 000 |  | 3 000 000 | … | Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r. |
| 2. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego | 15 maja  2014 r. | 1 000 000 |  | 880 000 | … | Wykup w ratach, ostatnia rata płatna  w grudniu 2026 r. |
| 3. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A. | 30 czerwca 2014 r. | 5 000 000 |  | 1 500 000 | … | Jednorazowy wykup danej serii w lutym 2020 r. i we wrześniu 2021 r. |
| 4. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego | 3 grudnia  2015 r. | 700 000 |  | 685 000 | … | Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r. |
|  | **RAZEM** |  | **9 700 000** |  | **6 065 000** |  |  |
| Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej | |  |  |  | (31 723) |  |  |
|  | **RAZEM** |  | **9 700 000** |  | **6 033 277** |  |  |

12 czerwca 2019 r. ENEA S.A., ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A., Bank Pekao S.A. oraz mBank S.A. zawarły porozumienie w wyniku którego ING Bank Śląski S.A. z dniem zawarcia porozumienia przestał pełnić funkcje powierzone mu w „Umowie Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5 000 000 tys. zł z 30 czerwca 2014 r.” w odniesieniu do nowych emisji obligacji.

ENEA S.A., PKO Bank Polski S.A., Bank Pekao S.A. oraz mBank S.A. 12 czerwca 2019 r. zawarły „Umowę zmieniającą i ujednolicającą Umowę Programową z 30 czerwca 2014 r.”. Celem zawarcia umowy było dopasowanie praw i obowiązków z niej wynikających do obowiązujących regulacji MiFID.

26 czerwca 2019 r. ENEA S.A. w ramach „Umowy Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5 000 000 tys. zł z 30 czerwca 2014 r.” przeprowadziła emisję 10 000 szt. obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 tys. zł oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLENEA000096. Odsetki od obligacji będą wyliczane w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów 6–miesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 1,20%. Płatność odsetek będzie następowała w cyklach półrocznych. Termin wykupu obligacji przypada na 26 czerwca 2024 r. Celem emisji jest refinansowanie zadłużenia ENEA S.A. wynikającego z wyemitowanych obligacji serii ENEA0220. 17 września 2019 r. obligacje serii ENEA0624 na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 928/2019 zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst. Pierwszy dzień notowań obligacji ENEA0624 zgodnie z uchwałą Zarządu BondSpot S.A. nr 217/19 z 25 września 2019 r., przypadł na 27 września 2019 r.

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

Transakcje te zostały opisane w nocie 38.5 i 38.4.

**Warunki finansowania – kowenanty**

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 31 grudnia 2019 r., na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2019 Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązania do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

**Zobowiązania z tytułu leasingu**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na 31 grudnia 2019** | | |  | **Stan na 31 grudnia 2018** | | |  |
|  | **Zobowiązania  z tytułu leasingu** | **Odsetki** | **Razem** |  | **Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego** | **Odsetki** | **Razem** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Poniżej jednego roku |  |  |  |  | 2 994 | … | **…** |  |
| Od jednego do pięciu lat |  |  |  |  | 3 646 | … | **…** |  |
| Powyżej pięciu lat |  |  |  |  | - | - | **-** |  |
| **Razem** |  |  |  |  | **6 640** | **…** | **…** |  |

Przedmiotem leasingu finansowego w 2018 r. były przede wszystkim samochody osobowe.

Przedmiotem leasingu w 2019 r. były … *[powinniśmy opisać ogólne warunki leasingu, np. przedmiot leasingu, warunki umowy]*

**Koszty związane z umowami leasingu**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Rok zakończony**  **31 grudnia 2019** |
|  |  |
| Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu |  |
| Koszty leasingu krótkoterminowego dla którego zastosowano praktyczne zwolnienie |  |
| Koszty leasingu aktywów niskocennych dla którego zastosowano praktyczne zwolnienie |  |
| Koszty zmiennych płatności leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu |  |
| Zysk / (strata) na zmianie lub likwidacji prawa do korzystania ze składnika aktywów |  |

*Należy opisać sposób kalkulacji warunkowych opłat leasingowych.*

*Należy opisać czy Grupa korzysta z praktycznych zwolnień dotyczących leasingu krótkoterminowego lub leasingu aktywów niskocennych. Jeżeli portfel leasingów krótkoterminowych, dla których zastosowano praktyczne zwolnienie, do których Grupa jest zobligowana na koniec okresu sprawozdawczego, różni się od portfela leasingów krótkoterminowych, do których odnosi się koszt leasingów krótkoterminowych ujawniony w nocie powyżej, należy ujawnić kwotę przyszłych płatności, do których Grupa jest zobligowana z tytułu leasingu krótkoterminowego, dla którego zastosowano praktyczne zwolnienie.*

*Należy ujawnić kwotę zysku/straty z tytułu transakcji leasingu zwrotnego oraz krótko opisać te transakcje.*

**Ogólne informacje dotyczące Grupy jako leasingobiorcy**

*Tutaj powinniśmy opisać charakter działalności leasingowej, przyszłe wypływy pieniężne (na które leasingobiorca jest potencjalnie narażony, a które nie są uwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu; obejmuje to narażenie wynikające ze zmiennych płatności leasingowych, opcji przedłużenia i wcześniejszego zakończenia umowy, gwarantowanej wartości rezydualnej, nierozpoczętych jeszcze leasingów do których zobligowany jest leasingobiorca), ograniczenia lub kowenanty nałożone przez leasingodawcę, transakcje leasingu zwrotnego.*

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

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Stan na**  **31 grudnia 2019** |
|  |  |
| Poniżej jednego roku |  |
| Od jednego do pięciu lat |  |
| Powyżej pięciu lat |  |
| **Wartość przyszłych zobowiązań z tytułu umów najmu i dzierżawy niebędących leasingiem** |  |

**Przyszłe zobowiązania tytułem korzystania z nabytego odpłatnie i nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego**

Przyszłe zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów (według opłat z 2018 r.) dotyczą czasu, jaki pozostał do wygaśnięcia umów o korzystanie z gruntów, który wynosi od 40 do 99 lat.

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Stan na**  **31 grudnia 2018** |
|  |  |
| Poniżej jednego roku | 7 091 |
| Od jednego do pięciu lat | 38 570 |
| Powyżej pięciu lat | 471 606 |
| **Wartość przyszłych zobowiązań z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów** | **517 267** |

Przyszłe zobowiązania z tytułu umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego:

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Stan na**  **31 grudnia 2018** |
|  |  |
| Poniżej jednego roku | 23 084 |
| Od jednego do pięciu lat | 41 024 |
| Powyżej pięciu lat | 26 603 |
| **Wartość przyszłych zobowiązań z tytułu umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego** | **90 711** |

**Koszty poniesione w okresie z tytułu prawa wieczystego użytkowania oraz umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Rok zakończony**  **31 grudnia 2018** |
|  |  |
| Prawo wieczystego użytkowania | 10 011 |
| Umowy najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego | 22 165 |

**Płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w kosztach**

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Rok zakończony**  **31 grudnia 2018** |
|  |  |
| Minimalne opłaty leasingowe | (5 254) |

|  |
| --- |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania** zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, która odpowiada wartości nominalnej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, metodą efektywnej stopy procentowej.  **Pozostałe zobowiązania niestanowiące zobowiązań finansowych** ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia się na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagalnej zapłaty. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania** |  |  |
| Zobowiązania z tytułu zakupu licencji na informację geologiczną oraz koncesji |  | 39 159 |
| Inne |  | 28 326 |
| **Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem** |  | **67 485** |
|  |  |  |
| **Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania** |  |  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług |  | 873 902 |
| Zaliczki otrzymane na poczet dostaw, robót i usług |  | 5 070 |
| Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń |  | 129 797 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych |  | 589 494 |
| Zobowiązania z tytułu dywidend |  | 4 |
| Fundusze specjalne |  | 227 |
| Zobowiązania dotyczące depozytów na transakcje futures na prawa do emisji CO2 |  | 851 157 |
| Inne |  | 85 082 |
| **Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem** |  | **2 534 733** |
|  |  |  |
| **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem** |  | **2 602 218** |

|  |
| --- |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**  Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych Grupa zalicza między innymi: wynagrodzenia miesięczne, wynagrodzenia z tytułu premii rocznej, prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii, krótkoterminowe płatne nieobecności (wynagrodzenie za niewykorzystane urlopy) wraz z należnymi składkami na ubezpieczenia społeczne, nagrodę na Dzień Energetyka oraz zobowiązania wynikające z Programu Dobrowolnych Odejść.  Zobowiązanie z tytułu krótkoterminowych (kumulowanych) płatnych nieobecności jest ujmowane, nawet jeżeli płatne nieobecności nie uprawniają do ekwiwalentu pieniężnego. Grupa ustala przewidywany koszt kumulowanych płatnych nieobecności jako dodatkową kwotę, którą zgodnie z przewidywaniami zapłaci w wyniku niewykorzystanego uprawnienia ustalonego na dzień bilansowy.  Pozostałe zobowiązania są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty.  **Długoterminowe świadczenia pracownicze**  Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy reprezentantami pracowników a reprezentantami Grupy, pracownikom Grupy Kapitałowej przysługują określone świadczenia z innych tytułów niż wynagrodzenie za pracę. Świadczenia te finansowane są w całości przez Grupę. Do oszacowania zobowiązań z tytułu tych świadczeń stosuje się metody aktuarialne.  **Programy określonych świadczeń**  Zgodnie z zakładowymi regulaminami wynagradzania, pracownicy Grupy mają prawo do następujących świadczeń po okresie zatrudnienia:   * odpraw emerytalno-rentowych – wypłacanych jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę, * odpraw pośmiertnych – w razie śmierci pracownika w czasie trwania stosunku pracy lub w czasie pobierania po jego rozwiązaniu zasiłku z tytułu niezdolności do pracy wskutek choroby, rodzinie przysługuje od pracodawcy odprawa pośmiertna, * ekwiwalentu pieniężnego wynikającego z prawa do ulgowej odpłatności za nabycie energii elektrycznej, * świadczeń z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.   Powyższe rezerwy stanowią program określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.  Wartość bieżąca rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez niezależnego aktuariusza przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Rezerwy obliczane są metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które  w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.  Zyski i straty aktuarialne z wyceny zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ujmowane są w całości w innych całkowitych dochodach.  **Nagrody jubileuszowe**  Do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych Grupa zalicza nagrody jubileuszowe. Wysokość tych nagród zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne. Zyski i straty aktuarialne są w całości ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.  **Program określonych składek**   1. Składki ubezpieczeń społecznych.   System ubezpieczeń społecznych działa na zasadach programu państwowego, zgodnie z którym na Grupie ciąży obowiązek zapłaty składek na ubezpieczenia społeczne dla pracowników w momencie, gdy stają się one należne. Grupa nie jest zobowiązana ani prawnie ani zwyczajowo do wypłaty przyszłych świadczeń z tytułu ubezpieczeń społecznych. Grupa ujmuje koszt składek dotyczących bieżącego okresu w zysku lub stracie bieżącego okresu jako koszt świadczeń pracowniczych.   1. Pracowniczy Program Emerytalny.   Zgodnie z załącznikiem do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Grupa prowadzi Pracowniczy Program Emerytalny w formie grupowego ubezpieczenia pracowników z funduszem kapitałowym na zasadach określonych w ustawie i wynegocjowanych ze stroną związkową.  Z Pracowniczego Programu Emerytalnego mogą korzystać pracownicy Grupy po roku pracy niezależnie od rodzaju umowy o pracę.  Grupa ujmuje koszt składek na PPE dotyczących bieżącego okresu w zysku lub stracie jako koszt świadczeń pracowniczych. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| Przyjęto wycenę rezerw na długoterminowe świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną metodą aktuarialną przez niezależnego aktuariusza. Na dokonany szacunek mają wpływ stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń.  Szacowanie zobowiązań z tytułu następujących świadczeń dokonywane jest przez aktuariusza:   * wypłata nagród jubileuszowych, * wypłata świadczeń emerytalno-rentowych, * odprawy pośmiertne, * prawo do ulgowej odpłatności za energię elektryczną, * odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.   Do obliczeń przyjmuje się podstawowe dane indywidualnie dla poszczególnych pracowników zatrudnionych w Grupie Kapitałowej wg stanu na dany dzień sprawozdawczy (z uwzględnieniem płci zatrudnionego), z następujących obszarów:   * wiek zatrudnionego, * staż pracy w Grupie, * staż pracy ogółem, * wynagrodzenie, stanowiące podstawę wymiaru wysokości nagrody jubileuszowej i odprawy  emerytalno-rentowej.   Założenia aktuarialne wykorzystywane do obliczenia szacunków zostały przedstawione poniżej. |

**Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | **Stan na** | | | | | |
|  | | | | **31 grudnia 2019** | | **31 grudnia 2018** | | | |
|  | | | |  | |  | | | |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i pozostałe | | | |  | | 337 385 | | | |
| Rezerwa na program dobrowolnych odejść | | | |  | | 1 665 | | | |
| Odprawy emerytalne i rentowe | | | |  | | 185 906 | | | |
| Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę | | | |  | | 250 254 | | | |
| Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników | | | |  | | 73 752 | | | |
| Odprawy pośmiertne | | | |  | | 21 448 | | | |
| Nagrody jubileuszowe | | | |  | | 364 377 | | | |
| **Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem** | | | |  | | **1 234 787** | | | |
| *Długoterminowe* | | | |  | | *814 769* | | | |
| *Krótkoterminowe* | | | |  | | *420 018* | | | |
| **Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2019** | | |  | |  | |  |  |
|  |  |  |  | |  | |  |  |
|  | **Odprawy emerytalne i rentowe** | **Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę** | **Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników** | | **Odprawy pośmiertne** | | **Nagrody jubileuszowe** | **Razem** |
|  |  |  |  | |  | |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  | |  | |  |  |
| **Koszty ujęte w zyskach lub stratach, w tym:** |  |  |  | |  | |  |  |
| koszty bieżącego zatrudnienia |  |  |  | |  | |  |  |
| koszty przeszłego zatrudnienia |  |  |  | |  | |  |  |
| koszty odsetek |  |  |  | |  | |  |  |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych |  |  |  | |  | |  |  |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych |  |  |  | |  | |  |  |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post |  |  |  | |  | |  |  |
|  |  |  |  | |  | |  |  |
| **Koszty ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:** |  |  |  | |  | |  |  |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych |  |  |  | |  | |  |  |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych |  |  |  | |  | |  |  |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post |  |  |  | |  | |  |  |
|  |  |  |  | |  | |  |  |
| **Zmniejszone zobowiązania z tytułu wypłat świadczeń (wartość ujemna)** |  |  |  | |  | |  |  |
|  |  |  |  | |  | |  |  |
| **Razem zmiany** |  |  |  | |  | |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  | |  | |  |  |
| *Długoterminowe* |  |  |  | |  | |  |  |
| *Krótkoterminowe* |  |  |  | |  | |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2018** | | |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Odprawy emerytalne i rentowe** | **Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę** | **Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników** | **Odprawy pośmiertne** | **Nagrody jubileuszowe** | **Razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018** | **173 984** | **223 457** | **69 262** | **4 271** | **339 352** | **810 326** |
| **Koszty ujęte w zyskach lub stratach, w tym:** | **14 222** | **11 308** | **4 195** | **18 014** | **59 668** | **107 427** |
| koszty bieżącego zatrudnienia | 9 333 | 4 335 | 1 998 | 1 427 | 23 997 | **41 090** |
| koszty przeszłego zatrudnienia | 33 | - | - | 15 954 | 171 | **16 158** |
| koszty odsetek | 4 856 | 6 973 | 2 197 | 633 | 9 953 | **24 612** |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych | - | - | - | - | 2 014 | **24 081** |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych | - | - | - | - | (528) | **(528)** |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post | - | - | - | - | 24 081 | **2 014** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Koszty ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:** | **10 504** | **24 290** | **1 855** | **(264)** | **-** | **36 385** |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych | 2 347 | 23 135 | 584 | 79 | - | **26 145** |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych | (253) | (1 270) | (530) | (298) | - | **(2 351)** |
| zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założonych ex-post | 8 410 | 2 425 | 1 801 | (45) | - | **12 591** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Zmniejszone zobowiązania z tytułu wypłat świadczeń (wartość ujemna)** | **(12 804)** | **(8 801)** | **(1 560)** | **(573)** | **(34 663)** | **(58 401)** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Razem zmiany** | **11 922** | **26 797** | **4 490** | **17 177** | **25 025** | **85 411** |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | **185 906** | **250 254** | **73 752** | **21 448** | **364 377** | **895 737** |
| *Długoterminowe* | *156 507* | *240 746* | *71 993* | *19 508* | *326 015* | ***814 769*** |
| *Krótkoterminowe* | *29 399* | *9 508* | *1 759* | *1 940* | *38 362* | ***80 968*** |

**Założenia aktuarialne**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Założenia** | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Długookresowa przewidywana roczna stopa wzrostu wynagrodzeń |  | 2,5% |
|  |  |  |
| Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS |  | 30,9% w 2020 r., 5,4% w 2021 r., 5,4% w 2022 r., 5,4% w 2023 r., 5,6% w latach 2024-2028, 5,5% w 2029 r. oraz 5,2% w pozostałych latach prognozy. |
|  |  |  |
| Stopa dyskontowa |  | 3,22% |
|  |  |  |
| Wartość ekwiwalentu energetycznego |  | 1 412,76 zł |
|  |  |  |
| Wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego wypłacanego w ramach ulgowej odpłatności za energię |  | w roku 2019 na poziomie 0,6%, w roku 2020 wzrost o 2,4%, w roku 2021 wzrost o 6,4%, w roku 2022 wzrost o 6,5%, w roku 2023 wzrost o 6,6%, w roku 2024 wzrost o 6,7%, w roku 2025 wzrost o 6,8%, w roku 2026 wzrost o 6,9%, w kolejnych latach na poziomie 2,5% |
|  |  |  |
| Przeciętne miesięczne wynagrodzenie |  | 3 278,14 zł |

**Analiza wrażliwości dla programów określonych świadczeń**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Programy określonych świadczeń:** | **Wpływ zmiany założenia aktuarialnego na wysokość zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń** | |
| **+ 1 pp** | **- 1 pp** |
|  |  |  |
| Stopa dyskonta |  |  |
| Stopa przewidywanego wzrostu wynagrodzeń |  |  |
| Średni wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego dla ulgowej odpłatności za energię elektryczną |  |  |

**Zapadalność zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
| **Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń (w latach)** | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Odprawy emerytalne i rentowe |  | 13,5 |
| Odprawy pośmiertne |  | 11,3 |
| Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę |  | 15,5 |
| Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników |  | 17,7 |

|  |
| --- |
| Rezerwy |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| Rezerwy tworzone są, gdy na spółkach Grupy ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.  Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Imiennie tworzone są rezerwy na przewidywane straty związane z sądowym powództwem zgłoszonym przeciwko Grupie. Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Koszt ich utworzenia ujmowany jest w pozostałych kosztach operacyjnych.  Wykorzystanie uprzednio utworzonej rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania księguje się w momencie powstania tych zobowiązań na zmniejszenie rezerwy.  Niewykorzystane rezerwy, w przypadku zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają odpowiednio przychody finansowe lub pozostałe przychody operacyjne.  Grupa tworzy również rezerwy na tzw. umowy rodzące obciążenia, jeżeli koszty wypełnienia obowiązku wynikającego z umowy przewyższają korzyści, które (według przewidywań) będą uzyskane na mocy tej umowy.  Grupa tworzy również rezerwy na roszczenia o charakterze przedsądowym zgłoszone przez właścicieli nieruchomości, na których znajdują się sieci dystrybucyjne wraz z urządzeniami, oraz na inne potencjalne roszczenia związane z posadowieniem majątku sieciowego Grupy na nieruchomościach, do których Grupa nie posiada tytułu prawnego. Szacowanie wartości odszkodowań obejmuje potencjalną wypłatę odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu lub czynszu dzierżawnego i dokonywane jest przez służby techniczne.  **Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii oraz świadectwa efektywności energetycznej**  Grupa tworzy rezerwy na  umorzenie świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej lub uiszczenie opłat zastępczych.  Podstawą do określenia rezerw na umorzenie świadectw pochodzenia energii dla każdego z walorów jest ilość świadectw pochodzenia stanowiąca różnicę między ilością świadectw wymaganą do umorzenia zgodnie z wymogami Prawa energetycznego, a ilością świadectw umorzonych na dany dzień sprawozdawczy.  Podstawą do określenia rezerw na umorzenie świadectw efektywności energetycznej jest ilość świadectw wyrażona w tonach oleju ekwiwalentnego stanowiącą różnicę między ilością świadectw wymaganą do umorzenia zgodnie z wymogami Ustawy o efektywności energetycznej, a ilością świadectw umorzonych na dzień sprawozdawczy.  Rezerwę wycenia się:   1. w pierwszej kolejności w oparciu o cenę nabycia dla posiadanych, ale nie umorzonych na dzień bilansowy świadectw efektywności energetycznej, 2. w drugiej kolejności w oparciu o cenę nabycia wynikającą z zawartych przez Grupę umów sprzedaży, w zakresie tej części świadectw, które Grupa planuje otrzymać w pierwszej kolejności, 3. w trzeciej kolejności w oparciu o średnioważoną cenę w transakcjach sesyjnych zawartych na Rynku Praw Majątkowych prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii S.A. w trakcie miesiąca, w którym przypada dzień sprawozdawczy, na który ustalana jest wartość rezerwy, 4. a w przypadku braku takich transakcji lub w przypadku niedoboru na rynku uniemożliwiających Grupie nabycie wystarczającej ilości praw wymaganych do realizacji obowiązku, brakująca ilość rezerwy wyceniana jest w oparciu o jednostkową opłatę zastępczą dla danego roku obrotowego.   **Rezerwa na likwidację zakładu górniczego**  Rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego tworzy się w oparciu o obowiązki wynikające z ustawy „Prawo geologiczne i górnicze” nakładające na przedsiębiorstwo górnicze obowiązek likwidacji zakładów górniczych po zakończeniu eksploatacji, w wysokości przewidywanych kosztów związanych z:   * zabezpieczeniem lub likwidacją wyrobisk górniczych oraz obiektów i urządzeń zakładu górniczego, * zabezpieczeniem niewykorzystanej części złoża kopaliny, * zabezpieczeniem sąsiednich złóż kopalin, * zabezpieczeniem wyrobisk sąsiednich zakładów górniczych, * przedsięwzięciem niezbędnych środków w celu ochrony środowiska oraz rekultywacji gruntów  i zagospodarowania terenów po działalności górniczej.   Kwotę rezerwy wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerwy związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Zmiany wysokości rezerw związane z aktualizacją szacunków ich dotyczących (stopa inflacji, spodziewana nominalna wartość nakładów na likwidację) w odniesieniu do rezerwy na likwidację zakładu górniczego ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| **Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości**  Wycena obejmuje oszacowanie potencjalnej wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu i czynszu dzierżawnego. Szacowanie rezerwy na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości odbywa się z zastosowaniem podejścia tzw. etapowości i wag, tj. prawdopodobieństwa przegrania sporu i konieczności spełnienia roszczenia. Rozmiar zasądzonych odszkodowań z tytułu roszczeń z bezumownego korzystania z nieruchomości może być dla Grupy znaczący z uwagi na liczbę przedmiotowych nieruchomości, jednak Grupa nie jest w stanie oszacować maksymalnej kwoty odszkodowań. Grupa Kapitałowa, m.in. w związku z określaniem tzw. korytarzy przesyłowych, oszacowała i uwzględniła w wysokości utworzonej rezerwy również odszkodowania z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, na których posadowiony jest majątek sieciowy (linie elektroenergetyczne), co do których na dzień sprawozdawczy nie zostały przedstawione jeszcze żadne roszczenia. Istnieje duża niepewność co do czasu realizacji tej rezerwy.  **Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia**  Grupa wykazuje w tej pozycji rezerwy na sprawy sądowe niezwiązane z bezumownym korzystaniem z gruntów. Czas wypływu korzyści ekonomicznych z tytułu tych rezerw nie jest możliwy do oszacowania.  **Rezerwa na rekultywację składowiska**  Grupa po zapełnieniu lub zamknięciu składowiska żużla i popiołu ma obowiązek dokonania rekultywacji terenu. Ze względu na fakt, iż Grupa posiada duże, niezapełnione obszary składowiska, przewiduje się, że obowiązek rekultywacji powstanie w 2060 r. Przyszłe oszacowane koszty rekultywacji składowiska zostały zdyskontowane do wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej w wysokości …% (na dzień 31 grudnia 2018 r. – …%).  **Rezerwa na zakup praw do emisji CO2**  Osądy obejmują założenie co do przydziału bezpłatnych uprawnień do emisji CO2 należnych Grupie za 2019 r.  **Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego**  Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego zawierają założenia odnośnie okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji oraz długoterminowych stóp dyskontowych. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową rezerwy. Wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego wyliczana jest przez niezależną firmę doradczą z wykorzystaniem danych historycznych, dotyczących kosztów likwidacji zakładów górniczych sektora górnictwa węgla kamiennego w Polsce.  **Rezerwa na różnicę z oszacowania wartości udziałów spółki Eco-Power Sp. z o.o.**  Grupa dokonała oszacowania wartości udziałów spółki Eco-Power Sp. z o.o. oraz utworzyła rezerwę na różnicę pomiędzy ceną uwzględniającą kwotę bazową, która wynosi 286 500 000 zł a wartością oszacowaną w modelu ENEA S.A. (nota 46). Rezerwa prezentowana jest w pozycji „Pozostałe rezerwy”.  **Rezerwa na roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych**  Ujęcie wymaga dokonania najbardziej właściwego szacunku obejmującego potencjalną wypłatę odszkodowań z tytułu rozwiązania umów na zakup praw majątkowych (nota 43.8). |

**Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia**

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów** | **Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia** | **Rezerwa na rekultywację składowiska** | **Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii** | **Rezerwa na zakup praw do emisji CO2** | **Likwidacja zakładu górniczego** | **Pozostałe** | **Razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Odwrócenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zwiększenie istniejących rezerw |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Wykorzystanie rezerw |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 31 grudnia 2019** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| *Długoterminowe* |  |  |  |  |  |  |  |  |
| *Krótkoterminowe* |  |  |  |  |  |  |  |  |

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów** | **Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia** | **Rezerwa na rekultywację składowiska** | **Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii** | **Rezerwa na zakup praw do emisji CO2** | **Likwidacja zakładu górniczego** | **Pozostałe** | **Razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stan na 1 stycznia 2018** | **200 830** | **132 918** | **59 712** | **265 553** | **487 359** | **105 441** | **475 303** | **1 727 116** |
| Odwrócenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej | (378) | - | 2 431 | - | - | 3 437 | - | 5 490 |
| Zwiększenie istniejących rezerw | 16 417 | 38 084 | 16 048 | 297 064 | 572 142 | 3 688 | 122 323 | 1 065 766 |
| Wykorzystanie rezerw | (33 120) | (1 887) | - | (255 671) | (487 890) | - | (20 313) | (798 881) |
| Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy | (1 011) | (2 452) | (12 072) | (28) | (13 898) | - | (6 321) | (35 782) |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | **182 738** | **166 663** | **66 119** | **306 918** | **557 713** | **112 566** | **570 992** | **1 963 709** |
| *Długoterminowe* |  |  |  |  |  |  |  | *657 112* |
| *Krótkoterminowe* |  |  |  |  |  |  |  | *1 306 597* |

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

**Rezerwa na zakup praw do emisji CO2**

Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość rezerwy dotyczącej praw do emisji CO2 wyniosła … tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 557 713 tys. zł). Czas realizacji tej rezerwy to rok 2020.

**Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia**

W 2019 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie … tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 31 grudnia 2019 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie … tys. zł (rezerwa jest ujęta w tabeli powyżej w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”, natomiast szczegółowe informacje dotyczące tej rezerwy są zawarte w nocie 43.8).

**Pozostałe rezerwy** dotyczą głównie:

* farmy wiatrowej Skoczykłody … tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 129 000 tys. zł) (nota 46),
* potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów … tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 160 171 tys. zł),
* kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych … tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 115 008 tys. zł),
* umów rodzących obciążenia … tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 78 981 tys. zł) (nota 43.1),
* podatku od nieruchomości w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. … tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 41 431 tys. zł),
* roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. … tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 22 658 tys. zł),
* usuwania szkód górniczych … tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 3 184 tys. zł).

|  |
| --- |
| Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Dotacje**  Grupa otrzymuje dotacje w formie środków trwałych oraz w formie refundacji wydatków poniesionych na środki trwałe. Dotacje ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Grupa spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Grupę są systematycznie ujmowane jako przychód w rachunku zysków lub strat w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty. Dotacje otrzymywane jako zwrot poniesionych przez Grupę nakładów inwestycyjnych, są systematycznie, proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych, ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w sprawozdaniu z zysków lub strat przez okres użytkowania aktywa.  Ujęcie dotacji w sprawozdaniu finansowym uzależnione jest od przeznaczenia uzyskanego dofinansowania, np.:   * dotacje otrzymane i przeznaczone na nabycie lub wytworzenie aktywów trwałych wykazywane są  w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów, * dotacje na inne cele niż wskazane powyżej ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat jako pozostałe przychody operacyjne.   Dotacje podlegające spłacie księguje się zgodnie z MSR 8 jako uaktualnienie wartości szacunkowych. |

**Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Długoterminowe** |  |  |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji |  | 133 689 |
| Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego |  | 64 452 |
| **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem** |  | **198 141** |
|  |  |  |
| **Krótkoterminowe** |  |  |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji |  | 9 713 |
| Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego |  | 2 212 |
| **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem** |  | **11 925** |
|  |  |  |
| **Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów** | |  |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Do jednego roku |  | 11 925 |
| Od jednego do pięciu lat |  | 50 468 |
| Powyżej pięciu lat |  | 147 673 |
| **Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem** |  | **210 066** |

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto … tys. zł.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zmniejszyła się o kwotę netto … tys. zł. Było to spowodowane przede wszystkim zmianami w zasadach rachunkowości z powodu wdrożenia MSSF 15.

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji” Grupa ujmuje przede wszystkim dotacje unijne i z NFOŚiGW na rozwój infrastruktury energetycznej i ciepłowniczej.

Usługa modernizacji oświetlenia drogowego (tzw. poprawa jakości i efektywności oświetlenia drogowego) to usługa świadczona w sposób ciągły. Przychody z tytułu poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego ujmuje się proporcjonalnie do okresu ekonomicznej użyteczności powstałych środków trwałych.

|  |
| --- |
| **Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym** |

|  |
| --- |
| Instrumenty finansowe i wartość godziwa |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Aktywa finansowe**  Grupa zalicza swoje instrumenty finansowe do następujących kategorii:   * aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, * instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody, * aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, * aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.  1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:  * aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (m.in. instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń), * aktywa finansowe wyznaczone dobrowolnie do tej kategorii, * aktywa finansowe niespełniające definicji podstawowej umowy pożyczki, w tym instrumenty kapitałowe jak akcje i udziały, z wyjątkiem wyznaczonych do instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody, * aktywa finansowe spełniające definicję podstawowej umowy pożyczki, które nie są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub sprzedaży.   Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.   1. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.   Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.   1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.   Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.   1. Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody.   Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody obejmują inwestycje w instrument kapitałowy zaklasyfikowane dobrowolnie i nieodwołalnie na moment początkowego ujęcia. Klasyfikacji takiej nie mogą podlegać instrumenty kapitałowe spełniające kryteria przeznaczonych do obrotu oraz spełniające kryteria warunkowej zapłaty ujętej przez spółkę przejmującą w ramach połączenia spółek.  W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych podlegający klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług bez istotnego komponentu finansowego, które wyceniane są w cenie transakcyjnej.  Wartość godziwą aktywów finansowych niezaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia/pozyskania tych pozycji aktywów.  Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej dla aktywów z tej kategorii ujmowane są w wyniku finansowym. W przypadku usunięcia z ksiąg danej pozycji, Grupa ustala zysk lub stratę ze zbycia i ujmuje ją w wyniku finansowym okresu.  Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie. Zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kwoty głównej oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy tą kwotą początkową a kwotą w terminie wymagalności, oraz skorygowana o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.  Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Odsetki naliczone dla takich pozycji oraz odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe ujmowane są w wyniku finansowym okresu, a pozostałe przeszacowania do wartości godziwej wykazywane są jako inne całkowite dochody.  Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są jako inne całkowite dochody.  **Zobowiązania finansowe w tym kredyty, pożyczki i papiery dłużne**  Zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązana z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.  Zobowiązania finansowe obejmujące kredyty i pożyczki oraz papiery dłużne klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia do następujących kategorii:   * zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, * zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.   Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:   * zobowiązanie finansowe spełniające definicję przeznaczonych do obrotu, w tym instrumenty pochodne niewykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń, * zobowiązanie finansowe dobrowolnie wyznaczone przez Grupę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.   Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują wszystkie zobowiązania finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.  W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia zobowiązanie finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej.  Wartość godziwą zobowiązania finansowego niezaliczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy pomniejsza się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do emisji (zaciągnięcia/powstania) tego zobowiązania.  Wycena bilansowa zobowiązania finansowego i ujęcie przeszacowań uzależnione są od klasyfikacji danej pozycji do odpowiedniej kategorii dla potrzeb wyceny:   * zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej; wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla rozliczenia danej pozycji; przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym okresu; * zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie. |

|  |
| --- |
| **Istotne osądy i szacunki** |
| Aktywa finansowe analizuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego pod kątem oczekiwanych strat kredytowych i możliwości wystąpienia utraty wartości.  Pojedyncze instrumenty finansowe istotne pod względem wartościowym są oceniane indywidualnie pod względem utraty wartości. Pozostałe aktywa finansowe są w celu oceny utraty wartości dzielone na grupy o podobnym poziomie ryzyka kredytowego. |

**Instrumenty finansowe** *tutaj KPMG nie uzupełniło w pełni noty na 31 grudnia 2018 ponieważ nie posiadali danych – należy dopisać brakujące wartości*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi: |  |  |  |  |
|  | **Stan na 31 grudnia 2019** | | **Stan na 31 grudnia 2018** | |
|  | **Wartość księgowa** | **Wartość godziwa** | **Wartość księgowa** | **Wartość godziwa** |
|  |  |  |  |  |
| **AKTYWA FINANSOWE** |  |  |  |  |
| **Długoterminowe** |  |  | **195 769** | **49 442** |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej |  |  | 49 442 | 49 442 |
| Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie |  |  | 7 741 | (\*) |
| Należności z tytułu dostaw i usług |  |  | 10 307 | (\*) |
| Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego |  |  | (\*\*) | (\*\*) |
| Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń |  |  | 128 279 | (\*) |
|  |  |  |  |  |
| **Krótkoterminowe** |  |  | **4 283 753** | **112 536** |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej |  |  | 112 536 | 112 536 |
| Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie |  |  | 234 | (\*) |
| Aktywa z tytułu umów z klientami |  |  | 327 980 | (\*) |
| Inne inwestycje krótkoterminowe |  |  | 545 | (\*) |
| Należności z tytułu dostaw i usług |  |  | 1 191 620 | (\*) |
| Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego |  |  | (\*\*) | (\*\*) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty |  |  | 2 650 838 | (\*) |
|  |  |  |  |  |
| **AKTYWA FINANSOWE RAZEM** |  |  | **4 479 522** | **161 978** |
|  |  |  |  |  |
| **ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE** |  |  |  |  |
| **Długoterminowe** |  |  | **0** | **0** |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe |  |  | 7 973 713 | 8 045 098 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu |  |  | 3 646 | (\*) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania |  |  | 67 485 | (\*) |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami |  |  | … | … |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej |  |  | 24 072 | 24 072 |
|  |  |  |  |  |
| **Krótkoterminowe** |  |  | **0** | **0** |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe |  |  | 355 840 | 355 840 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu |  |  | 2 994 | … |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania |  |  | 2 399 639 | … |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami |  |  | … | … |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej |  |  | 108 818 | 108 818 |
|  |  |  |  |  |
| **ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM** |  |  | **0** | **0** |
| *(\*) Wartość księgowa jest zbliżona do ich wartości godziwej wycenianej zgodnie z poziomem 2 poniższej hierarchii.*  *(\*\*) Na 31 grudnia 2018 r. należności z tytułu leasingu finansowego były wykazywane w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”; przekształcenie danych zostało zaprezentowane w nocie 6.* | | | | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na**  **1 stycznia 2019** | **Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 16** | **Stan na  1 stycznia 2019 po korekcie** | **Zyski/straty ujęte w wyniku finansowym w związku z wyceną bilansową lub modyfikacją** | **Przychody/koszty odsetkowe** | **Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe** | **Inne całkowite dochody** | **Zmiana stanu posiadania** | **Stan na**  **31 grudnia 2019** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej  przez wynik finansowy |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - aktywa finansowe dobrowolnie wyznaczone do wyceny w wartości  godziwej przez wynik finansowy |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Instrumenty kapitałowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - dłużne aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - należności z tytułu dostaw i usług |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - aktywa z tytułu umów z klientami |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - środki pieniężne i ich ekwiwalenty |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - inne inwestycje krótkoterminowe |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - zobowiązania finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości  godziwej przez wynik finansowy |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zobowiązania z tytułu leasingu** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Razem** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na**  **1 stycznia 2018** | **Zyski/straty ujęte w wyniku finansowym w związku z wyceną bilansową lub modyfikacją** | **Przychody/koszty odsetkowe** | **Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe** | **Inne całkowite dochody** | **Zmiana stanu posiadania** | **Stan na**  **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:** | **96 489** | **(15 750)** | - | **-** | **-** | **65 373** | **146 112** |
| - aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej  przez wynik finansowy | 83 559 | (11 720) | - | - | - | 55 373 | 127 212 |
| - aktywa finansowe dobrowolnie wyznaczone do wyceny w wartości  godziwej przez wynik finansowy | 12 930 | (4 030) | - | - | - | 10 000 | 18 900 |
| **Instrumenty kapitałowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody** | **26 902** | **-** | **-** | **-** | **(17 036)** | **6 000** | **15 866** |
| **Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń** | **29 553** | **-** | **(7 289)** | **-** | **(22 264)** | **-** | **-** |
| **Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie:** | **4 338 784** | **(32)** | **10 812** | **(4 670)** | **-** | **(27 350)** | **4 317 544** |
| - dłużne aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie | 12 978 | (32) | 234 | - | - | (5 205) | 7 975 |
| - należności z tytułu dostaw i usług | 1 271 370 | - | - | (4 370) | - | (65 073) | 1 201 927 |
| - aktywa z tytułu umów z klientami | 245 026 | - | - | (300) | - | 83 254 | 327 980 |
| - środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 687 126 | - | 8 778 | - | - | (45 066) | 2 650 838 |
| - środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń | 121 806 | - | 1 800 | - | - | 4 673 | 128 279 |
| - inne inwestycje krótkoterminowe | 478 | - | - | - | - | 67 | 545 |
| **Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:** | **(51 060)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(59 607)** | **(110 667)** |
| - zobowiązania finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości  godziwej przez wynik finansowy | (51 060) | - | - | - | - | (59 607) | (110 667) |
| **Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(19 727)** | **(2 496)** | **(22 223)** |
| **Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:** | **(10 175 022)** | **(17 894)** | **(3 969)** | **-** | **-** | **(599 792)** | **(10 796 677)** |
| - kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | (8 259 520) | (17 894) | (3 969) | - | - | (48 170) | (8 329 553) |
| - zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | (1 915 502) | - | - | - | - | (551 622) | (2 467 124) |
| **Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego** | **(3 593)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(3 047)** | **(6 640)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Razem** | **(5 737 947)** | **(33 676)** | **(446)** | **(4 670)** | **(59 027)** | **(620 919)** | **(6 456 685)** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na 31 grudnia 2019** | | | |
|  | **Poziom 1** | **Poziom 2** | **Poziom 3** | **Razem** |
|  |  |  |  |  |
| **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej** |  |  |  |  |
| Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody |  |  |  |  |
| Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) |  |  |  |  |
| Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |  |  |  |  |
| Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |  |  |  |  |
| **Razem** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej** |  |  |  |  |
| Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |  |  |  |  |
| Instrumenty pochodne wykorzystywane |  |  |  |  |
| w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową) |
| **Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe** |  |  |  |  |
| **Razem** |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na 31 grudnia 2018** | | | |
|  | **Poziom 1** | **Poziom 2** | **Poziom 3** | **Razem** |
|  |  |  |  |  |
| **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej** | **18 375** | **126 652** | **16 951** | **161 978** |
| Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | - | - | 15 866 | **15 866** |
| Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) | - | 12 116 | - | **12 116** |
| Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | 114 536 | - | **114 536** |
| Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 18 375 | - | 1 085 | **19 460** |
| **Razem** | **18 375** | **126 652** | **16 951** | **161 978** |
|  |  |  |  |  |
| **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej** | **-** | **(132 890)** | **-** | **(132 890)** |
| Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | (110 667) | - | **(110 667)** |
| Instrumenty pochodne wykorzystywane | - | (22 223) | - | **(22 223)** |
| w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową) |
| **Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe** | **-** | **(8 400 938)** | **-** | **(8 400 938)** |
| **Razem** | **-** | **(8 533 828)** | **-** | **(8 533 828)** |

Aktywa 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 prezentowane są udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie … tys. zł, dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku i których wartość godziwa określona została na podstawie udziału ENEA S.A. w wartości aktywów netto PGE EJ1 Sp. z o.o. na 31 grudnia 2018 r.; Grupa, po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD); w ciągu 2019 r. nie zostały zawarte transakcje, które zostały odniesione w wynik finansowy; w przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych, ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe;
* opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.;
* instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap); wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości, tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych;
* kontrakty terminowe na zakup energii elektrycznej i gazuoraz dotyczące praw majątkowych.

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

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

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

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

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

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

W poziomie 3 Grupa prezentuje głównie udziały w PGE EJ1 (nota 45).

W 2019 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 31 grudnia 2019 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Grupa 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. ENEA S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach tj. 30 lipca 2020 r., 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgowa opcji na 31 grudnia 2019 r. wynosiła … tys. zł (wartość księgowa opcji na 31 grudnia 2018 r. wynosiła 12 116 tys. zł).

Ponadto w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej Grupa wykazuje m.in. wycenę kontraktów terminowych na zakup energii elektrycznej i gazuoraz dotyczących praw majątkowych, niewykorzystywanych na własne potrzeby Grupy, o wartości … tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. wartość 114 536 tys. zł). Wartość nominalna kontraktów zawartych na zakup i sprzedaż energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych z terminem zapadalności …, prezentowanych jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, wynosi … tys. zł (… tys. zł dotyczy kontraktów zakupu, a … tys. zł kontraktów sprzedaży).

|  |
| --- |
| Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie |

**Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie** |  |  |
| Udzielone pożyczki |  | 234 |
| **Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem** |  | **234** |
|  |  |  |
| **Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie** |  |  |
| Udzielone pożyczki |  | 7 741 |
| **Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem** |  | **7 741** |
|  |  |  |
| **RAZEM** |  | **7 975** |

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe poza wykazanymi w nocie 38.1 odpisami dotyczącymi aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe.

|  |
| --- |
| Rachunkowość zabezpieczeń |

|  |
| --- |
| **Zasady rachunkowości** |
| **Rachunkowość zabezpieczeń i instrumenty pochodne**  Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa, w celu zabezpieczenia się przed określonym ryzykiem związanym m.in. ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.  Wartość godziwa kontraktów walutowych jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o takim samym terminie zapadalności lub na podstawie wyceny otrzymanej od niezależnych podmiotów. Wartość godziwa kontraktów na zmianę stóp procentowych może być ustalana w oparciu o wycenę otrzymaną od niezależnych podmiotów. Wartość godziwą innych instrumentów pochodnych ustala się na podstawie danych rynkowych lub na podstawie wyceny otrzymanej od niezależnych instytucji wyspecjalizowanych w takiej wycenie.  Grupa może w odniesieniu do części lub całej ekspozycji narażonej na określone ryzyko zastosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający i pozycja zabezpieczana tworzące powiązanie zabezpieczające wpisują się w cel zarządzania ryzykiem oraz strategię dokonywania zabezpieczenia.  Grupa definiuje powiązania zabezpieczające dotyczące różnych rodzajów ryzyka jako zabezpieczenia wartości godziwej lub przepływów pieniężnych. Zabezpieczenia ryzyka w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.  W momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego Grupa dokumentuje relację między instrumentem zabezpieczającym i pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających.  Instrumenty pochodne będące instrumentami zabezpieczającymi Grupa ujmuje zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń w wartości godziwej lub zabezpieczeń przepływów pieniężnych.  W sytuacji, gdy Grupa zidentyfikuje nieefektywność zabezpieczenia wykraczającą poza przyjęte cele zarządzania ryzykiem, a powiązanie zabezpieczające w dalszym ciągu realizuje strategię zarządzania ryzykiem i cele zarządzania ryzykiem, Grupa dokonuje przywrócenia równowagi powiązania zabezpieczającego.  Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem, lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, które mogłoby wpływać na wynik finansowy. Planowana transakcja to transakcja, która nie wynika jeszcze z zawartej, wiążącej umowy (przewidywana przyszła transakcja).  W przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Grupa:   * efektywną (skuteczną) część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje w kapitale z aktualizacji wyceny, * zysk lub stratę związaną z częścią nieefektywną ujmuje w wyniku finansowym bieżącego okresu.   Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, przenosi się do wyniku finansowego w tym samym okresie albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na wynik finansowy. Jednakże, jeśli Grupa oczekuje, że całość lub część strat ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny nie będzie odzyskana w jednym lub więcej przyszłych okresów, ujmuje w wyniku finansowym kwotę, co do której oczekuje się, że nie będzie odzyskana.  Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego stosuje się zabezpieczenie wartości godziwej, Grupa wyłącza związane z tym zyski lub straty, które były ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny i włącza je do początkowego kosztu nabycia lub do innej wartości księgowej składnika aktywów lub zobowiązania.  Jeżeli Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana (lub nie jest oczekiwana), skumulowany wynik netto ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat. |

**Zabezpieczenie przepływów pieniężnych**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Skumulowane inne całkowite dochody związane z efektywną częścią zabezpieczenia przepływów pieniężnych na 1 stycznia, ujęte w kapitale rezerwowym z wyceny instrumentów zabezpieczających** |  | **25 967** |
| - związane z zabezpieczeniem stopy procentowej |  | 25 967 |
|  |  |  |
| **Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających na dzień bilansowy w części uznanej za efektywne zabezpieczenie** |  | **(41 991)** |
| - związane z zabezpieczeniem stopy procentowej |  | (41 991) |
|  |  |  |
| **Skumulowane inne całkowite dochody związane z efektywną częścią zabezpieczenia przepływów pieniężnych na 31 grudnia, ujęte w kapitale rezerwowym z wyceny instrumentów zabezpieczających** |  | **(16 024)** |
| - związane z zabezpieczeniem stopy procentowej |  | (16 024) |

W ENEA S.A. wystąpiły transakcje IRS zabezpieczające przepływy pieniężne związane z ryzykiem stopy procentowej. Ich wartość nominalna wyniosła … tys. zł. Wartość nominalna w 2019 r. zmalała o … tys. zł, dla części transakcji ma ona charakter systematycznie malejący, dla części rozliczenie wartości następuje w terminie wygaśnięcia derywatu. Stopa referencyjna wynosi …%. Terminy zapadalności są różne dla poszczególnych derywatów, począwszy od … r., skończywszy na … r. Ich wartość bilansowa na 31 grudnia 2019 r. wyniosła … tys. zł, kwota ujęta w innych całkowitych dochodach to … tys. zł, a część nieefektywna zabezpieczenia ujęta w wyniku finansowym 2019 r. to … tys. zł. Pozycją zabezpieczaną są wyemitowane obligacje oraz kredyt w EBI.

|  |
| --- |
| Zarządzanie ryzykiem finansowym |

|  |
| --- |
| **Zasady zarządzania ryzykiem finansowym** |
| Działalność Grupy Kapitałowej podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:   * ryzyko kredytowe, * ryzyko płynności finansowej, * ryzyko towarowe, * ryzyko walutowe, * ryzyko stóp procentowych.   Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Grupy na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej a także opisuje cele i politykę związane z zarządzaniem ryzykiem oraz kapitałami.  Odpowiedzialność za wyznaczenie ram i zasad zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd Jednostki Dominującej.  Zarzadzanie ryzykiem finansowym w Grupie oparte jest na sformalizowanym, zintegrowanym systemie zarządzania ryzykiem opisanym w ramach dedykowanych polityk, procedur i metodyk zarządzania ryzykiem.  Zarządzanie ryzykiem zaprojektowane jest jako proces ciągły. Grupa poddaje ryzyka ciągłej analizie z punktu widzenia oddziaływania środowiska zewnętrznego oraz zmian w swoich strukturach i działalności. Na tej podstawie podejmuje działania zmierzające do ograniczenia ryzyka lub jego transferu poza Grupę Kapitałową. |

|  |
| --- |
| 38.1. Ryzyko kredytowe |

|  |  |
| --- | --- |
| **Ekspozycja na ryzyko kredytowe** | **Zarządzanie ryzykiem** |
|  |  |
| Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań.  Ryzyko kredytowe wiąże się z potencjalnym brakiem możliwości pozyskania należności od kontrahentów.  **Główne czynniki mające wpływ na występowanie ryzyka kredytowego w przypadku Grupy:**   * duża liczba odbiorców wpływająca na operacyjne skomplikowanie procesu mitygowania ryzyka (ocena wiarygodności kredytowej kontrahentów) oraz wysokość kosztów kontrolowania spływu i windykacji należności, * uwarunkowania prawne prowadzonej działalności, określające m.in. zasady wstrzymywania dostaw energii elektrycznej na skutek braku płatności czy też obowiązek przyłączenia do sieci podmiotów z właściwego dla ENEA Operator obszaru dystrybucyjnego, a także instytucja sprzedawcy rezerwowego czy sprzedawcy z urzędu. | Zarząd stosuje politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, zgodnie z którą na bieżąco monitorowana jest ekspozycja na ryzyko kredytowe oraz podejmowane działania służące jego minimalizacji. Głównym narzędziem zarządzania ryzykiem kredytowym jest analiza wiarygodności kredytowej najistotniejszych kontrahentów Grupy, na podstawie której warunki umowy z kontrahentem podlegają stosownej strukturyzacji (warunki płatności, ewentualne zabezpieczenie umowy itp.). |

Poniższa tabela przedstawia strukturę pozycji bilansowych obrazujących ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe\* na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej (bez akcji i udziałów oraz instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody) |  | 126 652 |
| Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie |  | 7 975 |
| Inne inwestycje krótkoterminowe |  | 545 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami |  | 327 980 |
| Należności z tytułu dostaw i usług |  | 1 201 927 |
| Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego |  | -\*\* |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty |  | 2 650 838 |
| Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń |  | 128 279 |
| **Ryzyko kredytowe** |  | **4 444 196** |
| *\*Wartości odpowiadają wartościom księgowym.*  *\*\*Na 31 grudnia 2018 r. należności z tytułu leasingu finansowego były wykazywane w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”; przekształcenie danych zostało zaprezentowane w nocie 6.* | | |

**Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług**

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

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

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

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

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Odpis aktualizujący wartość na 1 stycznia** |  | **153 115** |
| Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9 |  | 4 619 |
| **Odpis aktualizujący wartość na 1 stycznia po korekcie** |  | **157 734** |
| Utworzony |  | 26 492 |
| Rozwiązany |  | (2 068) |
| Wykorzystany |  | (20 054) |
| **Odpis aktualizujący wartość na 31 grudnia** |  | **162 104** |

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

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na 31 grudnia 2019** | | |
|  | **Wartość nominalna** | **Odpis aktualizujący** | **Wartość księgowa** |
|  |  |  |  |
| **Należności z tytułu dostaw  i usług oraz pozostałe należności** |  |  |  |
| Bieżące |  |  |  |
| Przeterminowane |  |  |  |
| 0-30 dni |  |  |  |
| 31-90 dni |  |  |  |
| 91-180 dni |  |  |  |
| ponad 180 dni |  |  |  |
| **Razem** |  |  |  |
| **Aktywa z tytułu umów z klientami** |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na 31 grudnia 2018** | | |
|  | **Wartość nominalna** | **Odpis aktualizujący** | **Wartość księgowa** |
|  |  |  |  |
| **Należności z tytułu dostaw  i usług oraz pozostałe należności** |  |  |  |
| Bieżące | 1 070 741 | (15 266) | 1 055 475 |
| Przeterminowane | 293 290 | (146 838) | 146 452 |
| 0-30 dni | 96 941 | (392) | 96 549 |
| 31-90 dni | 15 714 | (1 511) | 14 203 |
| 91-180 dni | 17 380 | (12 316) | 5 064 |
| ponad 180 dni | 163 255 | (132 619) | 30 636 |
| **Razem** | **1 364 031** | **(162 104)** | **1 201 927** |
| **Aktywa z tytułu umów z klientami** | **328 280** | **(300)** | **327 980** |

**Ryzyko kredytowe związane z należnościami w podziale na segmenty Grupy**

|  |  |
| --- | --- |
| Sprzedaż energii elektrycznej i usług dystrybucji klientom indywidualnym | W segmencie tym występuje spora ilość należności przeterminowanych. Chociaż nie stanowią one znaczącego zagrożenia dla finansów Grupy, podjęto działania zmierzające do ich umniejszenia. Sukcesywnie prowadzone są działania zmierzające do usprawnienia procesu windykacji polegające między innymi na wypracowaniu nowych i aktualizacji dotychczas funkcjonujących instrukcji i zasad dotyczących windykacji, a także na nawiązywaniu współpracy z wyspecjalizowanymi podmiotami. Windykacja należności rozpoczyna się po 20-25 dniu po terminie płatności. Wprowadzenie jednolitych zasad windykacji, w tym windykacji miękkiej, pozwala uzyskać krótszy czas zwrotu gotówki oraz uniknąć długotrwałej i często nieskutecznej windykacji twardej, to jest egzekucji sądowej i komorniczej. Do postępowania sądowego i egzekucyjnego są przekazywane sprawy o wartości powyżej limitu opłacalności windykacji. |
|  |  |
| Sprzedaż energii elektrycznej i usług dystrybucji klientom biznesowym, kluczowym i strategicznym | Kwoty należności przeterminowanych w tym segmencie są niższe niż w przypadku indywidualnych odbiorców. Z uwagi na powyższe oraz ze względu na zdecydowanie mniejszą liczbę klientów w tych segmentach, zasady windykacji opierają się w głównej mierze na windykacji miękkiej. Czynności z zakresu windykacji miękkiej podejmowane są nie później niż po upływie 6 dni roboczych po terminie płatności i co do zasady nie trwają dłużej niż 30 dni roboczych po terminie płatności. |
|  |  |
| Pozostałe | Kwoty należności przeterminowanych są nieistotne. |

W procesie odzyskiwania należności i działań windykacyjnych bierze udział Departament Utrzymania Klientów we współpracy z wyspecjalizowanymi podmiotami zewnętrznymi, wspierającymi Grupę w działaniach z obszaru tzw. windykacji twardej. Grupa monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, dokonuje odpisów aktualizujących, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi.

**Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi oraz instrumentami pochodnymi**

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

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

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Bank** | **Agencja** | **Rating** |
| PKO BP | Moody’s | A2 |
| Pekao | Fitch | BBB+ |
| mBank | S&P | BBB+ |
| Santander Polska | Fitch | BBB+ |
| BGK | Fitch | A- |

W odniesieniu do inwestycji finansowych, w celu ograniczenia ryzyka koncentracji, przestrzega się zasad dywersyfikacji inwestowanych środków pieniężnych. Zgodnie z wyżej przytoczoną „Polityką zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności w Grupie ENEA”, przyjmuje się maksymalny dopuszczalny poziom alokacji środków w stosunku do jednego partnera transakcji jako 35% całkowitej wartości środków Grupy alokowanych w formie inwestycji o terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące. Ponadto lokowanie nadwyżek środków spółek będących uczestnikami struktury cash poolowej co do zasady odbywa się na poziomie jednostki dominującej, która pełni rolę Pool Leadera w mechanizmie Cash-Poolingu. Samodzielne inwestowanie wolnych środków przez spółki wymaga uzyskania uprzedniej zgody ENEA S.A.

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

Grupa dywersyfikuje ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych. Na 31 grudnia 2019 r. udział środków pieniężnych ulokowanych w trzech bankach o największym saldzie kształtował się następująco: bank A …%, bank B …% oraz bank C …%.

**Ryzyko kredytowe związane z pozostałymi aktywami finansowymi**

Na poziomie ENEA S.A. ocenę znaczących należności długoterminowych i dłużnych papierów wartościowych (w tym obligacji i pożyczek wewnątrzgrupowych) oraz gwarancji finansowych i zobowiązań do udzielenia pożyczki, a także monitoring znaczącego ryzyka kredytowego i ustalanie odpisów aktualizujących na oczekiwane straty kredytowe przeprowadza Departament Zarządzania Ryzykiem. Realizując ten cel pracownicy Departamentu przeprowadzają indywidualną ocenę poszczególnych kontrahentów lub poszczególnych instrumentów wykorzystując zewnętrzne ratingi kredytowe, a w przypadku ich braku system wewnętrznych ratingów kredytowych wykorzystujący m.in. model Altmana dla rynków rozwijających się oraz elementy oceny jakościowo-prognostycznej.

Grupa identyfikuje znaczące pogorszenie ryzyka kredytowego w sytuacji, gdy:

* kontrahent zalega ze znaczącą płatnością przez okres dłuższy niż 30 dni,
* na dzień bilansowy zidentyfikowano przesunięcie o przynajmniej dwie pozycje w dół w ramach ratingu nieinwestycyjnego (w porównaniu z momentem początkowego ujęcia danego instrumentu), bądź
* na dzień bilansowy zidentyfikowano przesunięcie o przynajmniej jedną pozycję w dół w ramach ratingu spekulacyjnego (w porównaniu z momentem początkowego ujęcia danego instrumentu) lub przesunięcie do ratingu spekulacyjnego z ratingu nieinwestycyjnego.

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

Wyżej opisane aspekty należności długoterminowych uregulowane są przyjętą w Grupie „Metodyką ustalania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla długoterminowych aktywów dłużnych i zbliżonych pozycji”.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  | **12 miesięczne ECL** | **12 miesięczne ECL** |
|  |  |  |
| **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty** |  | **2 650 838** |
| od AAA do BBB- (poziom inwestycyjny) |  | 2 650 838 |
| **Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń** |  | **128 279** |
| od AAA do BBB- (poziom inwestycyjny) |  | 128 279 |
| **Udzielone pożyczki** |  | **7 975** |
| od AAA do BBB- (poziom inwestycyjny) |  | 7 975 |
| **Inne inwestycje krótkoterminowe** |  | **545** |
| od AAA do BBB- (poziom inwestycyjny) |  | 545 |
| **Razem wartość brutto** |  | **2 787 637** |
|  |  |  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty |  | 2 650 838 |
| Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń |  | 128 279 |
| Udzielone pożyczki |  | 7 975 |
| Inne inwestycje krótkoterminowe |  | 545 |
| **Razem wartość bilansowa** |  | **2 787 637** |

|  |
| --- |
| 38.2. Ryzyko utraty płynności finansowej |

|  |  |
| --- | --- |
| **Ekspozycja na ryzyko utraty płynności finansowej** | **Zarządzanie ryzykiem** |
|  |  |
| Ryzyko utraty płynności finansowej dotyczy ryzyka wystąpienia braku możliwości zapłaty przez spółki z Grupy Kapitałowej ENEA zobowiązań płatniczych w dacie ich wymagalności.  Celem działań prowadzonych przez Grupę w zakresie zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności jest ograniczenie prawdopodobieństwa utraty zdolności do regulowania zobowiązań. | Realizacja działań z zakresu przyjętej polityki zarządzania płynnością i ryzykiem płynności zakłada równocześnie zapewnienie zdolności do skutecznego reagowania na tzw. kryzysy płynności, tj. okresy znacznego zapotrzebowania na środki pieniężne.  W ramach przyjętej polityki prowadzenia działalności zakłada się zapewnienie dostępności środków pieniężnych na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w toku prowadzenia bieżącej działalności. Realizowane działania umożliwiają jednocześnie niezakłóconą kontynuację działalności w sytuacjach kryzysu płynności przez okres niezbędny do uruchomienia awaryjnego planu finansowania, którego celem jest zapewnienie uzupełnienia powstałych niedoborów.  W zarządzaniu płynnością Grupa koncentruje się na szczegółowej analizie kształtowania się przepływów pieniężnych, rotacji należności i zobowiązań oraz monitoringu sald na rachunkach bankowych. W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa w sytuacjach nieprzewidywalnych, Grupa przeprowadza również analizy scenariuszowe oraz wypracowuje rozwiązania zapewniające utrzymanie ryzyka płynności na akceptowalnym poziomie. Grupa lokuje nadwyżki finansowe w aktywa obrotowe w postaci lokat terminowych. W celu zapewnienia stabilności źródeł finansowania, Grupa dywersyfikuje źródła finansowania zewnętrznego. Mając na uwadze ograniczenie ryzyka koncentracji, inwestycje nadwyżek środków pieniężnych są dywersyfikowane. Efektywność inwestycji podlega stałemu monitorowaniu.  ENEA S.A. koncentruje działania pomiędzy spółkami Grupy w zakresie zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności. W celu zapewnienia finansowania działalności bieżącej oraz optymalizacji procesu zarządzania płynnością, spółki wchodzące w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej ENEA wykorzystują mechanizm cash poolingu. Grupa intensyfikuje również realizację programów emisji obligacji wewnątrzgrupowych. Dzięki tym działaniom wzrasta efektywność wykorzystania środków pieniężnych w ramach Grupy Kapitałowej. |

Stałe zarządzanie ryzykiem w wymienionych obszarach oraz pozycja rynkowa i finansowa Grupy pozwala na stwierdzenie, że ryzyko utraty płynności finansowej utrzymuje się na poziomie minimalnym.

Grupa zarządza ryzykiem płynności również poprzez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych, których wysokość na 31 grudnia 2019 r. kształtuje się na poziomie … tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia zapadalność zobowiązań finansowych Grupy:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Stan na 31 grudnia 2019** | | |  |  |  |  |
|  | **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania** | **Zobowiązania z tytułu leasingu** | **Kredyty bankowe i obligacje** | **Pożyczki** | **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej** | **Razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość księgowa** |  |  |  |  |  |  |
| **Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne** |  |  |  |  |  |  |
| do 6 m-cy |  |  |  |  |  |  |
| 6-12 m-cy |  |  |  |  |  |  |
| 1-2 lat |  |  |  |  |  |  |
| 2-5 lat |  |  |  |  |  |  |
| powyżej 5 lat |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Stan na 31 grudnia 2018** | | |  |  |  |  |
|  | **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania** | **Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego** | **Kredyty bankowe i obligacje** | **Pożyczki** | **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej** | **Razem** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Wartość księgowa** | **2 467 124** | **6 640** | **8 247 880** | **81 673** | **132 890** | **10 936 207** |
| **Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne** | **(2 478 683)** | **(7 099)** | **(9 148 749)** | **(90 021)** | **(140 351)** | **(11 864 903)** |
| do 6 m-cy | (2 423 113) | (1 633) | (256 873) | (7 200) | (114 538) | **(2 803 357)** |
| 6-12 m-cy | (4 849) | (1 623) | (269 787) | (7 205) | (5 586) | **(289 050)** |
| 1-2 lat | (5 120) | (2 610) | (2 376 945) | (14 086) | (10 787) | **(2 409 548)** |
| 2-5 lat | (14 387) | (1 233) | (4 017 776) | (37 329) | (9 440) | **(4 080 165)** |
| powyżej 5 lat | (31 214) | - | (2 227 368) | (24 201) | - | **(2 282 783)** |

|  |
| --- |
| 38.3. Ryzyko towarowe |

|  |  |
| --- | --- |
| **Ekspozycja na ryzyko towarowe** | **Zarządzanie ryzykiem** |
|  |  |
| Ryzyko towarowe związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Grupę przychodach/przepływach pieniężnych, w szczególności wskutek istniejącej zmienności cen towarów, a także wahań w zakresie popytu na oferowane przez ENEA produkty / usługi. Celem zarządzania ryzykiem towarowym jest utrzymanie ekspozycji na to ryzyko w akceptowalnych ramach, określonych wyznaczonymi limitami, przy jednoczesnej maksymalizacji wyniku realizowanego na prowadzonej działalności handlowej.  Specyficznym aspektem ryzyka towarowego Grupy jest fakt, iż działając jako przedsiębiorstwo energetyczne pełniące rolę sprzedawcy z urzędu, Grupa ma obowiązek przedkładania do zatwierdzania taryf dla energii elektrycznej dla grup taryfowych G. Grupa kupuje energię po cenach rynkowych, natomiast swoją taryfę kalkuluje w oparciu o koszty uznane przez Prezesa URE za uzasadnione oraz z uwzględnieniem marży (w obrocie) planowanej na kolejny okres taryfowy. W związku z powyższym Grupa w okresie obowiązywania taryfy ma ograniczone możliwości przenoszenia niekorzystnych dla Grupy zmian kosztów swojej działalności na końcowych odbiorców energii elektrycznej. Wniosek o korektę taryfy Grupa może złożyć do Prezesa URE tylko w przypadku drastycznego wzrostu kosztów z przyczyn od niej niezależnych. | Zarządzanie ryzykiem towarowym w zakresie cenowym polega na ciągłym monitorowaniu wielkości otwartej pozycji handlowej (zarówno w obszarze zabezpieczenia wolumenu sprzedaży detalicznej, jak i w obszarze własnej działalności handlowej - proprietary trading) oraz pomiarze - przy wykorzystaniu narzędzi opartych o koncepcję wartości narażonej na ryzyko (value at risk) - poziomu ryzyka, wynikającego z możliwych wahań cen energii elektrycznej w odniesieniu do takiej otwartej pozycji. Techniką ograniczania ryzyka jest w tym przypadku domknięcie pozycji generującej zbyt dużą (większą, niż akceptowana) wartość potencjalnej straty. Model zarządczy opiera się w tym przypadku na systemie limitów wartościowych (limitów VaR) określających maksymalną dopuszczalną wartość otwartej pozycji, będącej nośnikiem tak rozumianego ryzyka towarowego (cenowego).  Zarządzanie ryzykiem towarowym w zakresie wolumetrycznym polega na wykorzystaniu metod scenariuszowych oraz optymalizowaniu procesów planowania i kontroli działalności handlowej pozwalających w możliwie najtrafniejszy sposób oszacować przewidywane wolumeny energii elektrycznej oraz towarów powiązanych, będących przedmiotem obrotu.  Ponadto, niezależnie od powyższego, w ENEA zastosowanie znajdują zasady zarządcze określone obowiązującą w Grupie regulacją o wymiarze strategicznym (tzw. Tryb handlu hurtowego), wyznaczającą metody działania w zakresie optymalizacji pozycji handlowej ENEA, której zasadniczym celem jest minimalizacja ryzyka podjęcia działań niezgodnych z tendencją rynkową z jednoczesnym uwzględnieniu opomiarowanego w tym przypadku aspektu efektywnościowego podejmowanych działań (uzyskiwanie wyników lepszych od średniej rynkowej). |

|  |
| --- |
| 38.4. Ryzyko walutowe |

|  |  |
| --- | --- |
| **Ekspozycja na ryzyko walutowe** | **Zarządzanie ryzykiem** |
|  |  |
| Ryzyko walutowe związane jest z możliwym występowaniem zmian w generowanych przez Grupę przepływach pieniężnych w skutek zmienności kursów walutowych, w których te wielkości są denominowane.  Grupa Enea narażona jest w szczególności na ryzyko walutowe wynikające z konieczności zakupu uprawnień do emisji CO2, niektórych wydatków inwestycyjnych oraz realizowanych umów na świadczenie usług przez kontrahentów, których ceny/koszty denominowane są w Euro. | Działania zabezpieczające są realizowane w oparciu o obowiązującą w Grupie Enea Politykę zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA.  Ryzyko walutowe zabezpieczane jest głównie przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward. Celem podejmowanych działań zabezpieczających przed ryzykiem kursowym jest zagwarantowanie określonego poziomu wartości złotowej przyszłych wpływów oraz w szczególności wydatków – ponoszonych w związku z zakupami uprawnień do emisji CO2 czy pracami inwestycyjnymi.  W celu uzyskania jak najwyższej efektywności zabezpieczenia, kontrakty FX forward są zawierane na okresy oraz kwoty odpowiadające składowym ekspozycji na ryzyko. Powoduje to, że istnieje ekonomiczne powiązanie między tzw. pozycjami bazowymi oraz zabezpieczającymi je instrumentami pochodnymi. Przy ścisłym powiązaniu pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego, za podstawowe źródło nieefektywności powiązań można uznać nienależyte wywiązanie się przez kontrahentów z zawartych umów lub ewentualne korekty terminów płatności regulowane aneksami umów do umów z kontrahentami.  Zgodnie z ww. Polityką zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA działania zabezpieczające każdorazowo realizowane są w oparciu o dedykowaną danej ekspozycji strategię zabezpieczającą, która przyjmowana jest przez Komitet Ryzyka. Zgodnie z przyjętymi zasadami Grupa zabezpiecza całość ekspozycji na ryzyko walutowe uznanej za istotną, tzn. taką, która przekracza wartość limitu na ekspozycję, wyznaczoną przez Komitet Ryzyka na poziomie równowartości 600 tys. EUR w odniesieniu do pojedynczej spółki Grupy. |

Spółka Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Spółka LWB jest narażona przede wszystkim na ryzyko zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN. W trakcie 2019 r. nie zawierano istotnych transakcji walutowych. Takie transakcje były zawierane w latach ubiegłych w związku z zakupem specjalistycznych urządzeń i maszyn, aczkolwiek spółka spodziewa się, że takie transakcje mogą ponownie wystąpić w niedługim czasie w związku z koniecznością odnowienia posiadanego parku maszynowego.

LWB zarządza ryzykiem wahań kursów walut w ramach zatwierdzonych zasad działania, przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward. Spółka LWB stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych. Celem podejmowanych przez LWB działań zabezpieczających przed ryzykiem zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN jest zagwarantowanie określonego poziomu wartości złotowej przyszłych wydatków w EUR/USD, jakie ponoszone będą w związku z pracami inwestycyjnymi, oraz zagwarantowanie określonego poziomu przyszłych wpływów w USD, jakie będą otrzymywane w związku z realizowaną sprzedażą.

**Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe**

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 r. ENEA S.A. zawarła transakcje FX FORWARD o łącznym wolumenie … tys. EUR. Data rozliczenia ostatniej transakcji przypadała na … r., w związku z czym wycena instrumentów na 31 grudnia 2019 r. wynosiła … tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 0 tys. zł).

Poniższa tabela prezentuje ekspozycję Grupy na ryzyko zmiany kursów walutowych:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na 31 grudnia 2019** | | | |  | **Stan na 31 grudnia 2018** | | | |  |
|  | **Wartość księgowa** | **w tym wartość w EUR wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)** | **Wynik finansowy** | | **Wartość księgowa** | **w tym wartość w EUR wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)** | **Wynik finansowy** | |  |
| **Wzrost kursu** | **Spadek kursu** | **Wzrost kursu** | **Spadek kursu** |  |
| **+1%** | **-1%** | **+1%** | **-1%** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Aktywa finansowe** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Środki pieniężnie i ich ekwiwalenty |  |  |  |  | 2 650 838 | 778 352 | 7 784 | (7 784) |  |
| Należności z tytułu dostaw i usług |  |  |  |  | 1 201 927 | 1 333 | 13 | (13) |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zobowiązania finansowe** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania |  |  |  |  | (2 467 124) | (1 859) | (19) | 19 |  |
| **Ekspozycja netto** |  |  |  |  |  | **1 385 641** | **777 826** |  |  |  |
| **Wpływ na wynik przed opodatkowaniem** |  |  |  |  |  |  |  | **7 778** | **(7 778)** |  |
| Podatek 19% |  |  |  |  |  |  |  | (1 478) | 1 478 |  |
| **Ekspozycja netto po opodatkowaniu** |  |  |  |  |  |  |  | **6 300** | **(6 300)** |  |

|  |
| --- |
| 38.5. Ryzyko stóp procentowych |

|  |  |
| --- | --- |
| **Ekspozycja na ryzyko stóp procentowych** | **Zarządzanie ryzykiem** |
|  |  |
| Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z zawartymi umowami kredytowymi oraz umowami programów emisji obligacji. Aranżowanie finansowania odbywa się w oparciu o oprocentowanie zmienne, kalkulowane w korelacji ze stawkami rynkowymi (międzybankowymi).  Z uwagi na obowiązujący w Grupie model aranżowania finansowania, ryzyko stopy procentowej jest identyfikowane oraz podlega zarządzaniu (kwantyfikowanie, mitygowanie) przez Jednostkę Dominującą. Działania zabezpieczające w obszarze stopy procentowej realizowane są w oparciu o „Politykę zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie Enea”.  Zgodnie z ww. Polityką – z uwagi na specyfikę ekspozycji w zakresie stóp procentowych, możliwe jest, dla celów zabezpieczeniowych, określanie ekspozycji na ryzyko stopy procentowej jedynie w oparciu o stronę zobowiązaniową planowanych przepływów środków pieniężnych, bez uwzględniania wartości inwestycji finansowych (które, z uwagi na swój charakter, cechują się dalece niższą stabilnością w zakresie utrzymania pozycji, niż zobowiązania finansowe) – przy czym dotyczy to zobowiązań finansowych o charakterze długoterminowym, nie bieżącym. | Zgodnie ze strategią zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej, przyjętą na mocy „Polityki zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA”, Grupa ogranicza ryzyko stopy procentowej poprzez zawieranie kontraktów pochodnych na stopy procentowe (IRS - interest rate swap). W celu uzyskania największej efektywności zabezpieczenia, okresy odsetkowe, daty wymiany odsetek, daty ustalenia zmiennej stopy referencyjnej WIBOR, podstawa ustalania wysokości oprocentowania – są analogiczne do warunków transakcji zabezpieczanej. Powoduje to, że istnieje ekonomiczne powiązanie między poszczególnymi płatnościami finansowania zewnętrznego i zabezpieczającymi je instrumentami pochodnymi. Przy ścisłym powiązaniu pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego, za podstawowe źródło nieefektywności powiązań można uznać nienależyte wywiązanie się przez kontrahentów z zawartych umów lub wcześniejsze rozliczenie pozycji zabezpieczanej.  Analogicznie jak to ma miejsce w przypadku ryzyka walutowego – wszelkie działania zabezpieczające każdorazowo realizowane są w oparciu o dedykowaną strategię zabezpieczającą, przyjmowaną przez Komitet Ryzyka i Zarząd Jednostki Dominującej. |

Na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2019 r. Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i dłużnych papierów wartościowych w wysokości … tys. zł. Wartość zadłużenia, o którym mowa powyżej, została zabezpieczona w …% transakcjami zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej (instrumenty IRS).

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Instrumenty o stałej stopie procentowej** |  |  |
| Aktywa finansowe |  | 3 991 684 |
| Zobowiązania finansowe |  | (2 773 787) |
| Wpływ zabezpieczenia IRS |  | (5 315 000) |
| **Razem** |  | **(4 097 103)** |
|  |  |  |
| **Instrumenty o zmiennej stopie procentowej** |  |  |
| Aktywa finansowe |  | 325 860 |
| Zobowiązania finansowe |  | (8 029 530) |
| Wpływ zabezpieczenia IRS |  | 5 315 000 |
| **Razem** |  | **(2 388 670)** |

W ramach aktywów finansowych o stałej stopie procentowej Grupa prezentuje środki pieniężne deponowane na lokatach. W ramach aktywów finansowych o stałej stopie procentowej ujęto także należności handlowe, które są oprocentowane stałą stopą procentową odsetek karnych tylko w przypadku przekroczenia terminu płatności.

**Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej**

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 r. ENEA S.A. zawarła transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla ekspozycji o wartości … tys. zł. Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 31 grudnia 2019 r. wyniosła … tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie … tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Grupa prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: „Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej”. Instrumenty pochodne są traktowane jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń.

Na 31 grudnia 2019 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły   
… tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 22 176 tys. zł).

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Stan na 31 grudnia 2019** | | |  | **Stan na 31 grudnia 2018** | | |  |
|  | **Wartość księgowa** | **Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy (okres 12 miesięcy)** | |  | **Wartość księgowa** | **Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy (okres 12 miesięcy)** | |  |
|  |  |  |
|  | **+ 1 p.p.** | **- 1 p.p.** |  | **+ 1 p.p.** | **- 1 p.p.** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Aktywa finansowe** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Środki pieniężne |  |  |  |  | 197 514 | 1 975 | (1 975) |  |
| Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń |  |  |  |  | 128 279 | 1 283 | (1 283) |  |
| Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego |  |  |  |  | -\* | -\* | -\* |  |
| Inne inwestycje krótkoterminowe |  |  |  |  | 67 | 1 | (1) |  |
| **Wpływ na wynik przed opodatkowaniem** |  |  |  |  |  | **3 259** | **(3 259)** |  |
| Podatek 19% |  |  |  |  |  | (619) | 619 |  |
| **Wpływ na wynik po opodatkowaniu** |  |  |  |  |  | **2 640** | **(2 640)** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zobowiązania finansowe** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe |  |  |  |  | (8 028 402) | (80 284) | 80 284 |  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu |  |  |  |  | (1 128) | (11) | 11 |  |
| Instrumenty pochodne |  |  |  |  | (22 176) | - | - |  |
| **Wpływ na wynik przed opodatkowaniem** |  |  |  |  |  | **(80 295)** | **80 295** |  |
| Podatek 19% |  |  |  |  |  | 15 256 | (15 256) |  |
| **Wpływ na wynik po opodatkowaniu** |  |  |  |  |  | **(65 039)** | **65 039** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Razem** |  |  |  |  |  | **(62 400)** | **62 400** |  |

*\*Na 31 grudnia 2018 r. należności z tytułu leasingu finansowego były wykazywane w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”; przekształcenie danych zostało zaprezentowane w nocie 6.*

|  |
| --- |
| **Pozostałe noty objaśniające** |

|  |
| --- |
| Transakcje z jednostkami powiązanymi |

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

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

**Transakcje z członkami Władz Grupy**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | | | |
| **Tytuł** | **Zarząd Spółki** | | **Rada Nadzorcza Spółki** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |  |  |
| Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych |  | 3 310\* |  | - |
| Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących |  | - |  | 790 |
| **RAZEM** |  | **3 310** |  | **790** |

*\* Wynagrodzenie obejmuje zakaz konkurencji oraz premie za 2017 r. dla byłych Członków Zarządu w wysokości 610 tys. zł.*

Na 31 grudnia 2019 r. zobowiązania z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych wobec Członków Zarządu wynoszą … tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. odpowiednio 158 tys. zł). Rezerwa na premię dla Zarządu na 31 grudnia 2019 r. wynosi … tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. odpowiednio 2 652 tys. zł), kwoty rezerw nie są uwzględnione w powyższej tabeli.

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Organ** | **Stan na** | **Udzielono od** | **Spłaty do** | **Stan na** |
| **1 stycznia 2019** | | **31 grudnia 2019** | |
|  |  |  |  |  |
| Zarząd Spółki |  |  |  |  |
| Rada Nadzorcza Spółki |  |  |  |  |
| **RAZEM** |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Organ** | **Stan na** | **Udzielono od** | **Spłaty do** | **Stan na** |
| **1 stycznia 2018** | | **31 grudnia 2018** | |
|  |  |  |  |  |
| Rada Nadzorcza Spółki | 11 | - | (6) | **5** |
| **RAZEM** | **11** | **-** | **(6)** | **5** |

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

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

|  |
| --- |
|  |

**Transakcje z podmiotami powiązanymi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej**

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze transakcje z podmiotami powiązanymi ze Skarbem Państwa:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony**  **31 grudnia 2019** | | **Stan na**  **31 grudnia 2019** | |
|  | **Sprzedaż** | **Zakupy** | **Należności** | **Zobowiązania** |
|  |  |  |  |  |
| Podmioty będące spółkami zależnymi od Skarbu Państwa |  |  |  |  |
| * największy kontrahent odbiorca - KGHM Polska Miedź |  |  |  |  |
| * największy kontrahent dostawca - Grupa Polskie Sieci Elektroenergetyczne |  |  |  |  |
| Podmioty będące spółkami współkontrolowanymi |  |  |  |  |
| Podmioty będące spółkami stowarzyszonymi |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony**  **31 grudnia 2018** | | **Stan na**  **31 grudnia 2018** | |
|  | **Sprzedaż** | **Zakupy** | **Należności** | **Zobowiązania** |
|  |  |  |  |  |
| Podmioty będące spółkami zależnymi od Skarbu Państwa | 167 262 | 1 536 868 | - | - |
| * największy kontrahent odbiorca - KGHM Polska Miedź | 167 262 | - | - | - |
| * największy kontrahent dostawca - Grupa Polskie Sieci Elektroenergetyczne | - | 1 536 868 | - | - |
| Podmioty będące spółkami współkontrolowanymi | 109 763 | 494 518 | 44 122 | 54 891 |
| Podmioty będące spółkami stowarzyszonymi | 2 376 | 10 896 | 12 000 | 90 404 |

|  |
| --- |
| Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| **Zmiana stanu praw do emisji CO2 w bilansie** |  | **9 297** |
| - wycena PPA |  | (2 746) |
| **Zmiana stanu praw do emisji CO2 w cash flow** |  | **6 551** |
|  |  |  |
| **Zmiana stanu zapasów w bilansie** |  | **(418 683)** |
| - korekta amortyzacji o zmianę stanu produktów i świadczenia na własne potrzeby |  | 937 |
| - przychody materiałowe z tytułu likwidacji środków trwałych |  | 135 |
| **Zmiana stanu zapasów w cash flow** |  | **(417 611)** |
|  |  |  |
| **Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w bilansie** |  | **(321 298)** |
| - kompensata VAT z podatkiem dochodowym |  | (70 118) |
| - korekta prezentacyjna należności i zobowiązań |  | 16 532 |
| - koszty transakcyjne |  | 1 623 |
| - pożyczki |  | (12 978) |
| - należności z tytułu CIT |  | 4 593 |
| - programy obligacji |  | 210 |
| - zmiana MSSF |  | (6 007) |
| - inne |  | 757 |
| **Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności *w* cash flow** |  | **(386 686)** |
|  |  |  |
| **Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w bilansie** |  | **561 832** |
| - zobowiązania inwestycyjne |  | 116 253 |
| - korekta prezentacyjna należności i zobowiązań |  | (17 447) |
| - zarachowane i niezapłacone odsetki |  | (172) |
| - zobowiązania z tytułu CIT |  | (4 959) |
| - wygaśnięcie opcji |  | 27 101 |
| - zmiana MSSF |  | (60 304) |
| - korekta zobowiązań inwestycyjnych o VAT naliczony |  | (1 816) |
| - kompensata zobowiązań z nadpłatą w podatku CIT |  | 2 465 |
| - przychody/koszty przejęcia |  | (2 777) |
| - programy obligacji |  | 1 253 |
| - inne |  | 234 |
| **Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w cash flow** |  | **621 663** |
|  |  |  |
| **Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w bilansie** |  | **56 898** |
| - zyski/straty aktuarialne odniesione w ICD |  | (36 385) |
| - inne |  | 468 |
| **Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w cash flow** |  | **20 981** |
|  |  |  |
| **Zmiana stanu rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego w bilansie** |  | **(527 799)** |
| - zmiana MSSF |  | 548 431 |
| - inne |  | 41 |
| **Zmiana stanu rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego w cash flow** |  | **20 673** |
|  |  |  |
| **Zmiana stanu pozostałych rezerw na zobowiązania i inne obciążenia w bilansie** |  | **236 593** |
| - eliminacja zmiany stanu rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalni |  | (2 414) |
| - inne |  | 38 |
| **Zmiana stanu pozostałych rezerw na zobowiązania i inne obciążenia w cash flow** |  | **234 217** |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Uzgodnienie kredytów bankowych i pożyczek** | | |  |
|  |  | **Stan na** | |
|  |  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |  |
|  | **Stan na 1 stycznia** |  | **2 392 406** |
|  | Otrzymane kredyty i pożyczki |  | 11 229 |
|  | Spłata kredytów i pożyczek |  | (111 354) |
|  | Wycena i koszty transakcyjne |  | 3 995 |
|  | **Stan na 31 grudnia** |  | **2 296 276** |
|  |  |  |  |
| **Uzgodnienie obligacji** | |  |  |
|  | | **Stan na** | |
|  | | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |  |
|  | **Stan na 1 stycznia** |  | **5 867 114** |
|  | Wykup obligacji |  | (395 000) |
|  | Emisja obligacji |  | 550 000 |
|  | Wycena i koszty transakcyjne |  | 11 163 |
|  | **Stan na 31 grudnia** |  | **6 033 277** |

|  |
| --- |
| Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych |

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

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Data obowiązywania umowy koncesyjnej** | | | | | | | | |
|  | **ENEA S.A.** | **ENEA Operator Sp. z o.o.** | **ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.** | **ENEA Trading**  **Sp. z o.o.** | **MEC Piła**  **Sp. z o.o.** | **PEC Sp. z o.o.** | **ENEA Ciepło**  **Sp. z o.o.** | **ENEA Elektrownia Połaniec S.A.** | **Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Obrót energią elektryczną | 31 grudnia 2025 |  | 31 grudnia 2030 | 31 grudnia 2030 |  |  | 1 września 2028 | 31 grudnia 2030 |  |
| Obrót paliwami gazowymi | 31 grudnia 2030 |  |  | 31 grudnia 2030 |  |  | 10 stycznia 2029 |  |  |
| Obrót gazem ziemnym z zagranicą |  |  |  | 31 grudnia 2030 |  |  |  |  |  |
| Obrót ciepłem |  |  |  |  |  |  | 30 września 2028 |  |  |
| Dystrybucja energii elektrycznej |  | 1 lipca 2030 |  |  |  |  |  |  |  |
| Wytwarzanie energii elektrycznej |  |  | 31 grudnia 2030 |  | 31 grudnia 2030 |  | 30 listopada 2028 | 1 listopada 2025 |  |
| Wytwarzanie energii cieplnej |  |  | 31 grudnia 2025 |  | 31 grudnia 2025 | 31 grudnia 2025 | 30 września 2028 | 1 listopada 2025 |  |
| Przesyłanie i dystrybucja ciepła |  |  | 31 grudnia 2025 |  | 31 grudnia 2025 | 31 grudnia 2025 | 30 września 2028 | 1 listopada 2025 |  |
| Wydobywanie węgla kamiennego ze złoża „Bogdanka” objętego obszarem górniczym „Puchaczów V” z 6 kwietnia 2009 r. |  |  |  |  |  |  |  |  | 31 grudnia 2031 |
| Wydobywanie węgla kamiennego ze złoża „Lubelskie Zagłębie Węglowe – obszar K-3” objętego obszarem górniczym „Stręczyn” z 17 czerwca 2014 r. |  |  |  |  |  |  |  |  | 17 lipca 2046 |
| Wydobywanie węgla kamiennego ze złoża "Ostrów" położonego na terenie gmin: Ludwin, Łęczna, Ostrów Lubelski, Puchaczów, Sosnowica, Uścimów w województwie lubelskim z 17 listopada 2017 r. |  |  |  |  |  |  |  |  | 31 grudnia 2065 |

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

|  |
| --- |
| Zatrudnienie |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Rok zakończony** | |
|  | **31 grudnia 2019** | **31 grudnia 2018** |
|  |  |  |
| Stanowiska robotnicze |  | 9 448 |
| Stanowiska nierobotnicze |  | 6 737 |
| **RAZEM** |  | **16 185** |

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

|  |
| --- |
| Zobowiązania warunkowe, postepowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej |

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

|  |
| --- |
| 43.1. Wpływ Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw |

28 grudnia 2018 r. została uchwalona Ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw („Ustawa”).

Powyższa regulacja wprowadziła między innymi:

* obniżenie stawki akcyzy dla energii elektrycznej sprzedanej odbiorcy końcowemu z 20 PLN/MWh   
  do 5 PLN/MWh,
* kierunkowo określiła na 2019 r. ceny i stawki opłat za energię elektryczną dla odbiorcy końcowego   
  do zastosowania przez sprzedawców na poziomie cen stosowanych w 2018 r.,
* możliwość ubiegania się przez sprzedawców o kwotę na pokrycie obniżonych przychodów z tytułu sprzedawanej w 2019 r. energii elektrycznej na rzecz odbiorców końcowych od Zarządcy Rozliczeń Cen określoną w Ustawie (Kwota różnicy ceny/Rekompensata finansowa).

Ustawa w dalszej części roku była nowelizowana, kluczowa zmiana (opublikowana 28 czerwca br.) dotyczyła zawężenia w II półroczu 2019 r. grona odbiorców końcowych do klientów z zespołu grup taryfowych G oraz mikroprzedsiębiorców, małych przedsiębiorców, szpitali, jednostek sektora finansów publicznych, państwowych jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej szczegółowo zdefiniowanych w Ustawie.

Na podstawie znowelizowanej Ustawy, 23 lipca 2019 r. opublikowano rozporządzenie Ministra Energii w sprawie sposobu obliczania Kwoty różnicy cen i Rekompensaty finansowej oraz sposobu wyznaczania cen odniesienia („Rozporządzenie”). Dokument ten określa m.in.:

* sposób wyznaczania obowiązujących 30 czerwca 2018 r. cen i stawek opłat za energię elektryczną   
  dla odbiorców końcowych, do poziomu których Spółka jest zobowiązana obniżyć ceny w 2019 r.,
* sposób obliczenia Kwoty różnicy ceny oraz Rekompensaty finansowej, o których mowa w Ustawie.

**Ustalenie wielkości rezerwy na kontrakty rodzące obciążenie**

W wyniku uchwalenia Ustawy i opublikowania Rozporządzenia Grupa dokonała analizy zagadnienia pod kątem aktualizacji rezerw i ujęcia ewentualnych zwrotów w kontekście zapisów MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe   
i aktywa*. Zgodnie z przepisami sprawozdawczymi, jeżeli dany kontrakt lub grupa kontraktów przynoszą straty, to spółka powinna rozpoznać odpowiednią rezerwę w okresie, w którym ta strata stała się nieunikniona, chyba że nie jest w stanie wiarygodnie ustalić kwoty tej rezerwy, a aktywa z tytułu zwrotów ujmuje się gdy są one prawie pewne w kwocie nie wyższej niż rozpoznane rezerwy.

Pierwotnie w rozliczeniu 2018 r. Grupa dokonała wyceny rezerwy wyłącznie w zakresie sprzedaży realizowanej   
w oparciu o taryfę regulowaną przez Prezesa URE dla klientów w zespołach grup taryfowych G. Wycena obejmowała aktualny na dany moment stan prawny, tj.:

* utrzymanie cen na 2019 r. w taryfach regulowanych na poziomie z 2018 r.,
* brak jasności w zapisach Ustawy w brzmieniu z 31 grudnia 2018 r. skutkujący brakiem rozpoznania kontraktów zawartych ze stratą w grupach innych niż taryfa G,
* brak podstaw do ujmowania jakichkolwiek aktywów z tytułu rozliczenia z Zarządcą Rozliczeń Cen na mocy Ustawy, z uwagi na brak właściwego Rozporządzenia i informacji dodatkowych zawierających niezbędne dane do wyliczeń.

Mając na względzie opublikowanie przepisów wykonawczych oraz opublikowanie niezbędnych informacji   
dla wiarygodnego określenia Kwoty różnicy cen Grupa dokonała weryfikacji w przedmiotowym zakresie i oszacowała dodatkowo skutki finansowe Ustawy w możliwym i wiarygodnym zakresie dla klientów innych niż klienci pozostający   
na taryfie regulowanej G.

Przy szacowaniu rezerwy na 30 września 2019 r. Grupa przyjęła następujące założenia:

* istniejący stan prawny na 30 września 2019 r. oraz informacje po dniu bilansowym dotyczące przedmiotowej Ustawy,
* utrzymanie dotychczasowej metodologii szacowania rezerwy na kontrakty zawarte ze stratą dla zespołu grup taryfowych G w taryfie regulowanej,
* zastosowanie dotychczasowej metodologii szacowania rezerwy na kontrakty zawarte ze stratą dla pozostałych grup odbiorców wskazanych w nowelizacji ustawy dla IV kwartału 2019 r.

**Ujęcie skutków Ustawy**

Na 30 września 2019 r. w wyniku przyjęcia powyższych założeń ustalono co następuje:

1. przyjmując ceny obowiązujące w 2018 r. dla klientów z grup taryfowych G w taryfie regulowanej przez Prezesa URE, Grupa oszacowała tzw. stratę na kontrakcie; strata ta wynika z przyjęcia modelowych kosztów nabycia energii elektrycznej w 2019 r. (kosztów energii elektrycznej i praw majątkowych oraz stawki podatku akcyzowego na poziomie określonym jako uzasadnione przez Prezesa URE w procesie taryfowym na 2019 r.)   
   i równoczesnego stosowania cen sprzedaży z 2018 r.; wolumen sprzedaży wynika z planowanego na IV kwartał 2019 r. poziomu sprzedaży do klientów w Taryfie G; mając na względzie powyższe na 30 września 2019 r. Grupa:

* wykorzystała w okresie I-III kwartał 2019 r. rezerwę w wysokości 60 702 tys. zł;
* utrzymała rezerwę na IV kwartał na poziomie 18 279 tys. zł;

1. kierując się postanowieniami Ustawy Grupa dokonała zmiany warunków umów z uwzględnieniem zapisów Ustawy oraz sposobu wyznaczania cen odniesienia obowiązujących 30 czerwca 2018 r. zawartych   
   w Rozporządzeniu oraz dokonała korekty rozliczeń z klientami za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.;
2. kierując się postanowieniami Ustawy oraz Rozporządzenia, Grupa dokonała oszacowania Kwoty różnicy ceny   
   za I półrocze 2019 r. oraz Rekompensat za III kwartał 2019 r. na łączną wartość 506 577 tys. zł, co wynika   
   z Wniosku o wypłatę kwoty różnicy ceny za I półrocze 2019 r. złożonego 4 października 2019 r. do Zarządcy Rozliczeń oraz oszacowanej wartości Rekompensaty finansowej za III kwartał 2019 r.; kwoty różnicy ceny oraz Rekompensaty zostały ujęte w pozycji Rekompensaty w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz w pozycji Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej;
3. Grupa dokonała równocześnie oszacowania kwoty straty na kontrakcie w IV kwartale 2019 r. dla pozostałych uprawnionych klientów (klientów, którzy złożyli w tym celu stosowne oświadczenia); biorąc jednak pod uwagę ich poziom, wpływ na wynik finansowy został uznany przez Grupę jako nieistotny i nie rozpoznano z tego tytułu dodatkowej rezerwy.

|  |
| --- |
| 43.2. Poręczenia i gwarancje |

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 grudnia 2019 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez ENEA S.A. z Bankiem PKO BP S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

**Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 grudnia 2019 r.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Data udzielenia gwarancji** | **Data obowiązywania gwarancji** | **Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji** | **Bank - wystawca** | **Kwota udzielonej gwarancji**  **w tys. zł** |
|  |  |  |  |  |
| 12 sierpnia 2018 r. | 16 maja 2021 r. | Górecka Projekt Sp. z o.o. | PKO BP S.A. | 2 109 |
| 13 listopada 2018 r. | 30 stycznia 2020 r. | Gmina Olsztyn | PKO BP S.A. | 4 462 |
| 24 maja 2019 r. | 30 lipca 2020 r. | Miasto Bydgoszcz | PKO BP S.A. | 1 207 |
| **Suma udzielonych gwarancji bankowych** | | | | **7 778** |

**Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 grudnia 2018 r.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Data udzielenia gwarancji** | **Data obowiązywania gwarancji** | **Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji** | **Bank - wystawca** | **Kwota udzielonej gwarancji**  **w tys. zł** |
|  |  |  |  |  |
| 12 sierpnia 2018 r. | 12 sierpnia 2020 r. | Górecka Projekt Sp. z o.o. | PKO BP S.A. | 1 944 |
| 13 listopada 2018 r. | 30 stycznia 2020 r. | Gmina Olsztyn | PKO BP S.A. | 4 462 |
| **Suma udzielonych gwarancji bankowych** | | | | **6 406** |

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Grupę na 31 grudnia 2019 r. wynosi … tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 7 793 tys. zł).

|  |
| --- |
| 43.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi |

**Postępowania z powództwa Grupy**

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie … spraw z powództwa Grupy   
na łączną kwotę … tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. toczyło się 9 735 spraw o łącznej wartości 160 617 tys. zł).

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

**Postępowania przeciwko Grupie**

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

Występują również roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 43.8).

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie … spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę … tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2018 r. toczyło się 2 249 spraw o łącznej wartości 796 154 tys. zł). Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

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

|  |
| --- |
| 43.4. Postępowania arbitrażowe |

…

|  |
| --- |
| 43.5. Pozostałe postępowania sądowe |

Postępowania przed sądami administracji publicznej spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. dotyczą głównie sporów   
z jednostkami samorządu terytorialnego w zakresie podatku od nieruchomości. Kwestia wywodzi się z tego, iż spółka LWB, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości nie uwzględniała (podobnie jak inne spółki górnicze   
w Polsce) dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych, ani też wartości wyposażenia, które się w nich znajduje. Sprawy dotyczą zarówno zwrotu nadpłat, jak również ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem od nieruchomości i dotyczy lat 2004-2007 w zakresie nadpłat oraz 2008-2012.

W celu zabezpieczenia się przed ewentualnymi negatywnymi konsekwencjami dla Grupy w postaci odsetek   
od zaległości w podatku od nieruchomości, w przypadku gdyby decyzje Gmin uwzględniające w podstawie opodatkowania wyposażenie i obudowę znajdujące się w wyrobiskach górniczych zostały ostatecznie utrzymane, LWB podjęła decyzję o uwzględnieniu dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych   
i wyposażenia (w związku z pojawieniem się przeważającej linii orzecznictwa w zakresie opodatkowania elementów wchodzących w skład wyrobisk górniczych) oraz zapłaty zaległego podatku wraz z odsetkami za lata 2016-2019. Złożenie skorygowanych deklaracji oraz zapłaty zaległego podatku wraz z odsetkami nastąpiło 6 sierpnia 2019 r.   
a łączna kwota zapłacona na rachunek gmin Puchaczów, Cyców oraz Ludwin wyniosła 27 610 tys. zł. Operacja   
ta nie miała wpływu na skonsolidowany wynik finansowy Grupy (wykorzystana została część utworzonej uprzednio   
w tym celu rezerwy).

|  |
| --- |
|  |

Odnośnie LWB prowadzone było postępowanie przed Sądem Okręgowym w Lublinie w zakresie roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej, a mianowicie zasadności przekwalifikowania wypadków przy pracy oraz uchylenia sankcji nałożonej w wyniku kontroli na spółkę przez ZUS O/w Lublinie. 21 listopada 2017 r. odbyła się rozprawa apelacyjna,   
na której Sąd Apelacyjny w Lublinie rozpoznał apelację wniesioną przez ZUS od wyroku z 7 lutego 2017 r. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym oddalił złożoną przez ZUS apelację. 15 stycznia 2018 r. Sąd Apelacyjny sporządził uzasadnienie wyroku. 12 marca 2018 r. do Sądu Apelacyjnego w Lublinie wpłynęła skarga kasacyjna ZUS. 19 kwietnia 2019 r. LWB otrzymała ostateczny wyrok Sądu Najwyższego, zgodnie z którym skarga została oddalona. Wyrok jest prawomocny i sprawa została ostatecznie zakończona. Utworzona uprzednio w księgach rezerwach została rozwiązana.

|  |
| --- |
|  |

18 stycznia 2018 r. do spółki ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. wpłynął pozew z 28 grudnia 2017 r., który został złożony   
w Sądzie Okręgowym w Białymstoku przez Gminę Białystok przeciwko ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o zapłatę   
29 445 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami, tytułem ceny sprzedaży 126 083 udziałów Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Cieplnej Sp. z o.o. w Białymstoku (obecnie ENEA Ciepło Sp. z o.o. ) składających się na tzw. „Resztówkę”,   
w wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy sprzedaży udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. zawartej 26 maja   
2014 r. 23 lutego 2018 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła odpowiedź na pozew, nie zgadzając się   
ze stanowiskiem przedstawionym w pozwie i wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Spór dotyczył interpretacji zapisów umowy sprzedaży udziałów z 2014 r. w zakresie ustalenia czy istniało zobowiązanie ENEA Wytwarzanie   
Sp. z o. o. do nabycia pozostałych udziałów, tzw. “Resztówki”. Zgodnie ze stanowiskiem ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., spółka wykonała swoje zobowiązanie określone w umowie sprzedaży udziałów z 2014 r., w zakresie nabycia udziałów   
w spółce ENEA Ciepło Sp. z o.o. i nie była zobowiązana do nabycia dodatkowo 121 863 udziałów.

14 sierpnia 2018 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku (I instancja) uznał powództwo Gminy Białystok w całości. 10 września 2018 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku. 8 stycznia 2019 r. Sąd Apelacyjny w Białymstoku skierował wniosek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o wyłączenie sędziów apelacji białostockiej do Sądu Najwyższego.   
9 marca 2019 r. Sąd Najwyższy postanowił oddalić, a w części umorzyć wniosek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.   
o wyłączenie sędziów Sądu Apelacyjnego w Białymstoku (sygn. akt SN IV Co 9/19). Rozprawa przed Sądem Apelacyjnym w Białymstoku odbyła się 19 czerwca 2019 r. Po zamknięciu rozprawy Sąd Apelacyjny w Białymstoku wydał wyrok oddalający apelację spółki. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła wniosek o doręczenie wyroku   
z uzasadnieniem. Wyrok jest prawomocny. 8 października 2019 r. spółka złożyła za pośrednictwem Sądu Apelacyjnego w Białymstoku do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku Sądu II instancji.

ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zapłaciła 15 lipca 2019 r. na rzecz Gminy Białystok kwotę 34 539 tys. zł (kwota główna plus odsetki ustawowe za opóźnienie liczone od 25 stycznia 2017 r. do dnia zapłaty) tytułem ceny nabycia 126 083 udziałów Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Cieplnej Sp. z o.o. w Białymstoku, oraz kwotę 144 tys. zł tytułem zwrotu kosztów procesu za I i II instancję.

Niezależnie od powyższego, 12 lipca 2019 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. i ENEA S.A. zawarły porozumienie określające zasady sprzedaży powyższych udziałów przez ENEA Wytwarzanie Sp. z o. o. na rzecz ENEA S.A.

29 sierpnia 2019 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraziła zgodę Zarządowi ENEA S.A. na nabycie 126 083 udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 6 304 tys. zł za łączną cenę   
w wysokości 34 539 tys. zł.

4 września 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zawarły Umowę Sprzedaży 126 083 udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 6 304 tys. zł za łączną cenę   
w wysokości 34 539 tys. zł., zgodnie z którą przejście własności udziałów z ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na ENEA S.A. miało nastąpić w dniu dokonania przez ENEA S.A. na rzecz ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zapłaty ceny za udziały. Płatność ENEA S.A. na rzecz ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. z tego tytułu nastąpiła 11 września 2019 r.

W związku z powyższym, od 11 września 2019 r. ENEA S.A. posiada 3 019 288 udziałów w kapitale zakładowym ENEA Ciepło Sp. z o.o. co stanowi blisko 99,94% udziału w kapitale zakładowym spółki, pozostałe udziały należą   
do pracowników spółki.

|  |
| --- |
|  |

Zarząd ENEA S.A. złożył w grudniu 2018 r. odpowiedź na pozew w sprawie z powództwa akcjonariusza Spółki Fundacji "CLIENTEARTH Prawnicy dla ziemi" z siedzibą w Warszawie o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie ustalenie nieistnienia lub ewentualnie o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A.   
z 24 września 2018 r. w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C i zażądał oddalenia powództwa w całości jako bezzasadnego oraz zasądzenia kosztów zastępstwa procesowego. 10 kwietnia 2019 r. odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie, na rozprawę nie byli wzywani świadkowie. Sąd zobowiązał Spółkę do złożenia Umowy Inwestycyjnej w terminie 14 dni, co najmniej w zakresie punktów od 1 do 8   
(w szczególności pkt. 8.6) pod rygorem ujemnych skutków procesowych wskazanych w art. 233 § 2 k.p.c. Pełnomocnik ENEA złożył zastrzeżenie do protokołu w trybie art. 162 k.p.c. 24 kwietnia 2019 r. Spółka złożyła Umowę Inwestycyjną. Sąd postanowił odroczyć rozprawę do 17 lipca 2019 r. 31 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu uwzględnił powództwo w zakresie roszczenia głównego i stwierdził nieważność Uchwały. 17 września 2019 r. pełnomocnik   
ENEA S.A. złożył apelację od wyroku z 31 lipca 2019 r.

Zarząd ENEA S.A. złożył w grudniu 2018 r. odpowiedź na pozew w sprawie z powództwa Międzyzakładowego Związku Zawodowego Synergia Pracowników Grupy Kapitałowej ENEA z siedzibą w Poznaniu o stwierdzenie nieważności   
lub ewentualnie o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z 24 września 2018 r.   
w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C i zażądał oddalenia powództwa w całości jako bezzasadnego oraz zasądzenia kosztów zastępstwa procesowego. Termin rozprawy wyznaczono na 8 maja 2019 r. Rozprawa ta nie odbyła się, podobnie jak kolejne wyznaczone na 30 lipca   
2019 r. i 1 października 2019 r. Nowego terminu rozprawy jeszcze nie wyznaczono.

|  |
| --- |
| 43.6. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę |

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

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

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

Rezerwa dotyczy również odszkodowań za bezumowne korzystanie przez Grupę z nieruchomości, na których posadowiony jest majątek sieciowy Grupy (linie elektroenergetyczne), w związku z określaniem tzw. korytarzy przesyłowych oraz ustanawianiem służebności przesyłu na rzecz Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości … tys. zł.

|  |
| --- |
| 43.7. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r. |

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

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

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

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

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

W wyżej wymienionych postępowaniach nie doszło do rozstrzygnięcia sporów.

|  |
| --- |
| 43.8. 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 10 postępowań sądowych dotyczących umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, na które składają się:

* 7 postępowań o zapłatę, w których przeciwko ENEA S.A. dochodzone są roszczenia tytułem wynagrodzenia, kar umownych bądź odszkodowania;
* 3 postępowania o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia bądź odstąpienia przez ENEA S.A. od umów sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r., przy czym w dwóch postępowaniach równolegle z żądaniem ustalenia dochodzone jest roszczenie o zapłatę.

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

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

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

* Farma Wiatrowa Krzęcin Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
* Megawind Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie;
* PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie;
* 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;
* Golice Wind Farm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Umowy uległy rozwiązaniu co do zasady do końca listopada 2016 r. Dokładna data rozwiązania poszczególnych Umów wynikała z zapisów kontraktowych.

Przyczyną wypowiedzenia/odstąpienia od poszczególnych Umów przez Spółkę było wyczerpanie możliwości przywrócenia równowagi kontraktowej i ekwiwalentności świadczeń stron wywołanych zmianami prawa.

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

* rozporządzenie Ministra Gospodarki z 18 października 2012 r. w sprawie szczegółowego zakresu obowiązków uzyskania i przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia, uiszczenia opłaty zastępczej, zakupu energii elektrycznej i ciepła wytworzonych w odnawialnych źródłach energii oraz obowiązku potwierdzania danych dotyczących ilości energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii (Dz. U. z 2012 r., poz. 1229);
* ustawa z 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz.U. z 2015 r. poz. 478) i związane z tą ustawą kolejne zmiany prawa oraz ogłoszone projekty zmian prawa, tj. w szczególności:

- ustawa z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2016 r. poz. 925); oraz

- projekt rozporządzenia Ministra Energii w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii, które ma zostać wydane na podstawie upoważnienia wynikającego z art. 12 ust. 5 ustawy z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw;

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

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia Umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczania ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. Spółka utworzyła rezerwę w kwocie … tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 31 grudnia 2019 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów. Rezerwa jest prezentowana w nocie 33.

|  |
| --- |
| Zabezpieczenia ustanowione na aktywach i inne ograniczenia |

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

| **Lp.** | **Nazwa jednostki** | **Tytuł zabezpieczenia** | **Rodzaj zabezpieczenia** | **Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie** | **Zadłużenie na 31 grudnia 2019** | **Zadłużenie na 31 grudnia 2018** | **Okres na jaki ustanowiono zabezpieczenie** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1. | **Enea Serwis** | Zabezpieczenie roszczeń z umowy na zakupy produktów i usług dokonywane przy użyciu Kart Flotowych | Weksel in blanco | **PKN Orlen S.A.** |  | - | bezterminowo |
| 2. | **Enea Serwis** | Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych | Weksel in blanco | **WUPRINŻ S.A.** |  | 14 | 12 sierpnia 2020 r. |
| 3. | **Enea Serwis** | Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych | Weksel in blanco | **PGL Lasy Państwowe** |  | 31 | 12 sierpnia 2020 r. |
| 4. | **Enea Serwis** | Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych | Weksel in blanco | **STRABAG Sp. z o.o.** |  | 30 | 12 sierpnia 2020 r. |
| 5. | **Enea Serwis** | Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych | Weksel in blanco | **STRABAG Sp. z o.o.** |  | 30 | 12 sierpnia 2020 r. |
| 6. | **Enea Serwis** | Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych | Weksel in blanco | **STRABAG Sp. z o.o.** |  | 25 | 12 sierpnia 2020 r. |
| 7. | **Enea Serwis** | Zabezpieczenie umowy na udzielenie gwarancji kontraktowych | Weksel in blanco | **STRABAG Sp. z o.o.** |  | 25 | 12 sierpnia 2020 r. |
| 8. | **PEC Oborniki** | Zabezpieczenie pożyczki | Weksel in blanco, cesja wierzytelności | **WFOŚiGW** |  | 1 307 | 20 czerwca 2023 r. |
| 9. | **PEC Oborniki** | Zabezpieczenie pożyczki | Weksel in blanco, cesja wierzytelności | **WFOŚiGW** |  | 1 310 | 20 września 2028 r. |
| 10. | **Enea Ciepło**  **(w roku 2017 Enea Wytwarzanie)** | Zabezpieczenie pożyczki | Weksel in blanco | **NFOŚiGW** |  | 55 486 | 20 grudnia 2026 r. |
| 11. | **Enea Ciepło** | Zabezpieczenie kredytu | Weksel in blanco | **PKO BP S.A.** |  | 3 040 | 30 czerwca 2024 r. |
| 12. | **Enea Ciepło** | Zabezpieczenie kredytu | Weksel in blanco | **ING Bank Śląski S.A.** |  | 2 869 | 12 listopada 2026 r. |
| 13. | **LW Bogdanka** | Zabezpieczenie pożyczki | Weksel in blanco, cesja wierzytelności | **WFOŚiGW** |  | 17 141 | 31 lipca 2024 r. |
| 14. | **LW Bogdanka** | Zabezpieczenie umowy programowej dotyczącej emisji obligacji | Cesja wierzytelności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji | **Pekao S.A.** |  | - | 31 grudnia 2021 r. |
| 15. | **MEC Piła** | Zabezpieczenia pożyczek | Weksle in blanco, cesje wierzytelności | **WFOŚiGW** |  | 6 723 | 20 czerwca 2023 r. |
| 16. | **Enea Elektrownia Połaniec** | Przewłaszczenie EUA na zabezpieczenie | przeniesienie własności EUA na mocy umowy (zabezpieczenie niepieniężne) | **IRGIT** |  | - | do odwołania |

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

|  |
| --- |
| Udział w programie budowy elektrowni atomowej |

15 kwietnia 2015 r. KGHM, PGE, TAURON i ENEA S.A. zawarły Umowę Nabycia Udziałów w PGE EJ 1. KGHM, TAURON oraz ENEA S.A. nabyły od PGE po 10% udziałów (łącznie 30% udziałów) w PGE EJ 1. ENEA S.A. zapłaciła za nabyte udziały 16 mln zł.

Zgodnie z Umową Wspólników, zaangażowanie finansowe ENEA S.A. w okresie Fazy Wstępnej nie przekroczy kwoty ok. 107 mln zł. Łączne nakłady ENEA S.A. wynikające z nabycia udziałów i podwyższenia kapitału zakładowego spółki wyniosły dotychczas … tys. zł.

28 listopada 2018 r. PGE S.A. wyraziła wstępne zainteresowanie nabyciem wszystkich udziałów w spółce PGE EJ 1. Z informacji przedstawionych przez PGE S.A. wynikało, że realizacja transakcji będzie możliwa po przeprowadzeniu wyceny przez niezależnego doradcę oraz uzyskaniu zgód korporacyjnych przez wszystkie zaangażowane podmioty. 4 grudnia 2018 r. ENEA S.A. wyraziła wstępne zainteresowanie sprzedażą wszystkich posiadanych udziałów w spółce PGE EJ 1. Wstępne zainteresowanie sprzedażą udziałów w spółce PGE EJ 1 wyrazili także pozostali wspólnicy, tj. TAURON oraz KGHM. 17 kwietnia 2019 r. PGE S.A. podjęła decyzję o odstąpieniu od procesu nabycia udziałów będących w posiadaniu pozostałych Wspólników.

|  |
| --- |
| Umowa nabycia spółki Eco-Power Sp. z o.o. |

Spółki Fen Wind Farm B.V. z siedzibą w Amsterdamie oraz Wento Holdings S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu („Powodowie”) wytoczyły powództwo przeciwko ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o zawarcie umowy sprzedaży do ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. udziałów spółki Eco-Power Sp. z o.o. za cenę uwzględniającą kwotę bazową, która wynosi 286,5 mln zł. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. nie uznała zasadności powyższego roszczenia i w złożonej odpowiedzi na pozew (a także w kolejnym piśmie przygotowawczym z 7 stycznia 2017 r.) wniosła o oddalenie powództwa w całości oraz o zasądzenie na swoją rzecz od Powodów kosztów postępowania. Zgodnie z oszacowaniem wartości udziałów spółki Eco-Power Sp. z o. o. Grupa utworzyła rezerwę na kwotę 129 mln zł – jej wysokość wynika z różnicy ceny uwzględniającej kwotę bazową, która wynosi 286,5 mln zł i wartości oszacowanej w modelu ENEA SA.

Pierwsza rozprawa odbyła się 10 kwietnia 2017 r., kolejne 15 i 29 maja, 20, 22 i 24 listopada 2017 r. oraz 5 stycznia, 18 maja i 7 września 2018 r. Sąd przesłuchał na nich większość zgłoszonych świadków.

|  |
| --- |
| Podatkowa Grupa Kapitałowa |

Naczelnik Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu decyzją z 14 maja 2019 r. stwierdził wygaśnięcie decyzji z 25 października 2016 r. o rejestracji umowy Podatkowej Grupy Kapitałowej ENEA, w związku z brakiem spełnienia przez Podatkową Grupę Kapitałową ENEA w roku podatkowym 2018 warunku osiągnięcia udziału dochodów w przychodach w wysokości co najmniej 2%.

Z dniem 31 grudnia 2018 r. Podatkowa Grupa Kapitałowa ENEA straciła status podatkowej grupy kapitałowej.

Dzień 1 stycznia 2019 r. jest dniem rozpoczynającym nowy rok podatkowy spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej i od tego dnia zobowiązane są one do indywidualnego rozliczenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych.

|  |
| --- |
| Zdarzenia po dacie sprawozdawczej |

…