

Sytuacja majątkowa

Sytuacja majątkowa – struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej Enea

Aktywa [tys. zł]	Na dzień:		Zmiana	Zmiana %
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017		
Aktywa trwałe	19 486 599	22 080 914	2 594 315	13,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	18 382 498	20 416 867	2 034 369	11,1%
Użytkowanie wieczyste gruntów	74 899	105 571	30 672	41,0%
Wartości niematerialne	370 638	418 248	47 610	12,8%
Nieruchomości inwestycyjne	28 020	26 981	-1 039	-3,7%
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	2 518	355 152	352 634	14 004,5%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	403 257	501 945	98 688	24,5%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	42 482	40 698	-1 784	-4,2%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	112	33 364	33 252	29 689,3%
Instrumenty pochodne	40 267	29 553	-10 714	-26,6%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 690	30 729	39	0,1%
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	111 218	121 806	10 588	9,5%
Aktywa obrotowe	5 049 920	6 232 080	1 182 160	23,4%
Prawa do emisji CO ₂	417 073	595 533	178 460	42,8%
Zapasy	448 941	846 187	397 246	88,5%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 824 488	1 903 568	79 080	4,3%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 541	149 859	140 318	1470,7%

Aktywa [tys. zł]	Na dzień:		Zmiana	Zmiana %
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	478	478	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4 852	49 329	44 477	916,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 340 217	2 687 126	346 909	14,8%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	4 330	-	-4 330	-100,0%
Razem aktywa	24 536 519	28 312 994	3 776 475	15,4%



¹⁾ W tym wyłączenia

Czynniki zmian aktywów trwałych (wzrost 2.594 mln zł):

- wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 2.034 mln zł wynika głównie z przejęcia aktywów EEP, oddania do użytku bloku 11 oraz zwiększonych nakładów na majątek sieciowy w segmencie dystrybucji
- wzrost inwestycji w jednostkach zależnych o 353 mln zł wynika głównie z objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale Polskiej Grupy Górniczej sp. z o.o., nabycia akcji Polimex-Mostostal SA oraz Elektrowni Ostrołęka SA
- wzrost aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy o 33 mln zł

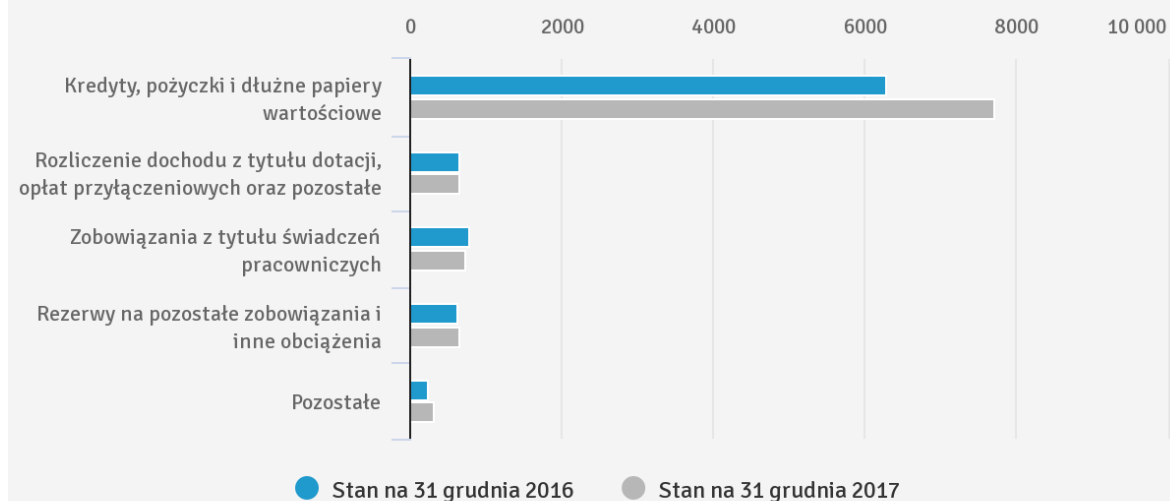
dotyczy głównie wyceny opcji kupna akcji spółki Polimex-Mostostal SA

Czynniki zmian aktywów obrotowych (wzrost o 1.182 mln zł):

- wzrost zapasów o 397 mln zł wynika głównie z wyższych zapasów węgla, świadectw pochodzenia, biomasy oraz części zamiennych dla bloku 11
- wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 347 mln zł wynika głównie z przejęcia aktywów EEP oraz prowadzonej działalności inwestycyjnej i finansowej
- wzrost wartości praw do emisji CO₂ o 178 mln zł wynika głównie z przejęcia EEP (nabycie nowych praw do emisji CO₂ pod umorzenie w 2018 roku)
- wzrost aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy o 45 mln zł wynika z wyceny kontraktów terminowych na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczących praw majątkowych

Pasywa [tys. zł]	Na dzień:		Zmiana	Zmiana %
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2017		
Razem kapitał własny	13 011 729	13 999 669	987 940	7,6%
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	-	-
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	3 632 464	3 632 464	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	744	741	-3	-0,4%
Pozostałe kapitały	-25 652	-27 101	-1 449	-5,6%
Kapitał rezerwowany z wyceny instrumentów zabezpieczających	33 826	25 967	-7 859	-23,2%
Zyski zatrzymane	7 946 612	8 858 130	911 518	11,5%
Udziały niekontrolujące	835 717	921 450	85 733	10,3%
Razem zobowiązania	11 524 790	14 313 325	2 788 535	24,2%
Zobowiązania długoterminowe	8 606 757	10 063 012	1 456 255	16,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 918 033	4 250 313	1 332 280	45,7%
Razem pasywa	24 536 519	28 312 994	3 776 475	15,4%

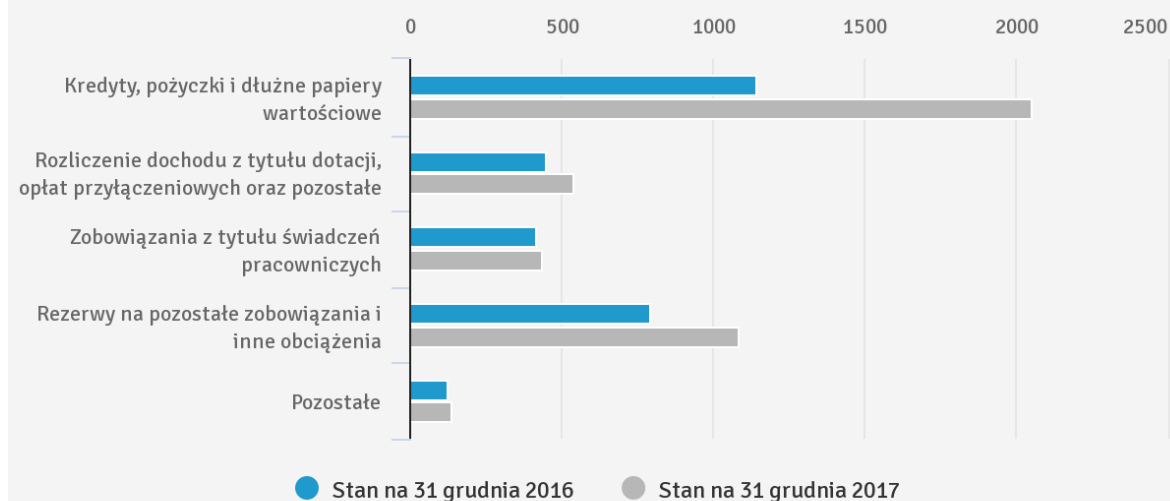
Struktura zobowiązań długoterminowych



Czynniki zmian zobowiązań długoterminowych (wzrost o 1.456 mln zł)

- 1.444 mln zł wzrost kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych - wynika głównie z uruchomienia kolejnych transz kredytu w EBI na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych Enea Operator, wyemitowania nowych obligacji w ramach „Umowy Programowej do kwoty 700 mln zł” oraz nowych obligacji w ramach „Umowy Programowej do kwoty 3.000 mln zł”. Ponadto w okresie sprawozdawczym miał miejsce wykup obligacji przez LW Bogdanka oraz spłaty rat kapitałowych kredytu EBI i „Umowy Programowej do kwoty 700 mln zł”
- 52 mln zł spadek zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynika głównie z rozwiązania rezerwy na deputat węglowy dla przyszłych i obecnych emerytów LW Bogdanka
- 53 mln zł wzrost rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczy głównie odwrócenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych i zmianą stanu rezerw w LW Bogdanka (szczególnie z tytułu deputatu węglowego)

Struktura Zobowiązań krótkoterminowych



Czynniki zmian zobowiązań krótkoterminowych (wzrost o 1.332 mln zł)

- 909 mln zł wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika m.in. z przejścia EEP, wyższych zobowiązań z tytułu środków trwałych w budowie wynikających z budowy bloku 11 oraz odszkodowań z tytułu wypowiedzianych umów na zakup świadectw pochodzenia energii elektrycznej
- 294 mln zł wzrost rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia wynika głównie ze zmiany stanu rezerw dotyczących uprawnień do emisji CO₂ oraz potencjalnych roszczeń dotyczących wypowiedzenia umów na zakup świadectw pochodzenia energii elektrycznej
- 90 mln zł wzrost kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wynika z zaklasyfikowania do zobowiązań krótkoterminowych części zaciągniętych w okresie sprawozdawczym transz kredytu EBI oraz emisji nowych serii obligacji