

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 trwale 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

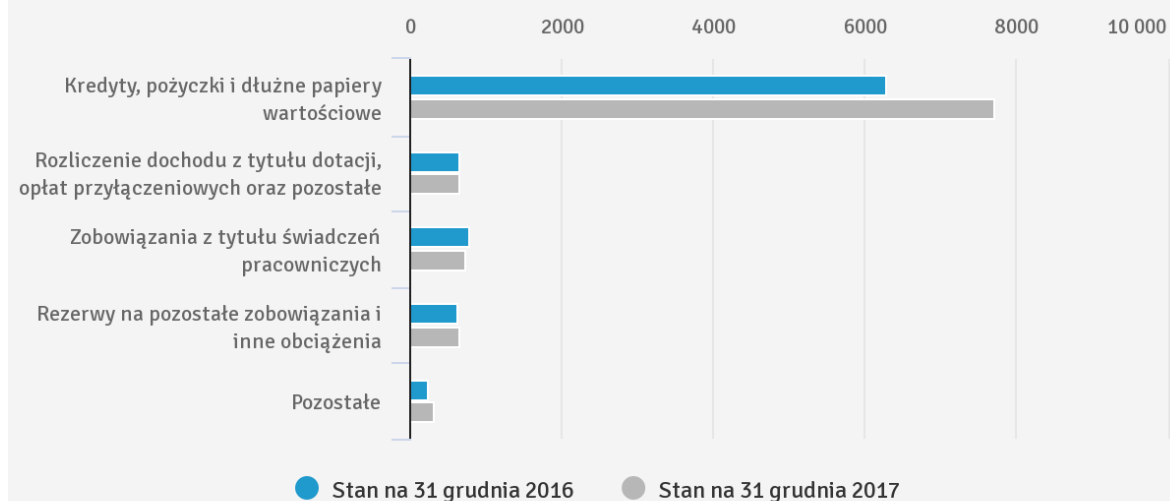
dotyczy głównie wyceny opcji kupna akcji spółki Polimex-Mostostal SA

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 rezerwowy 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% |

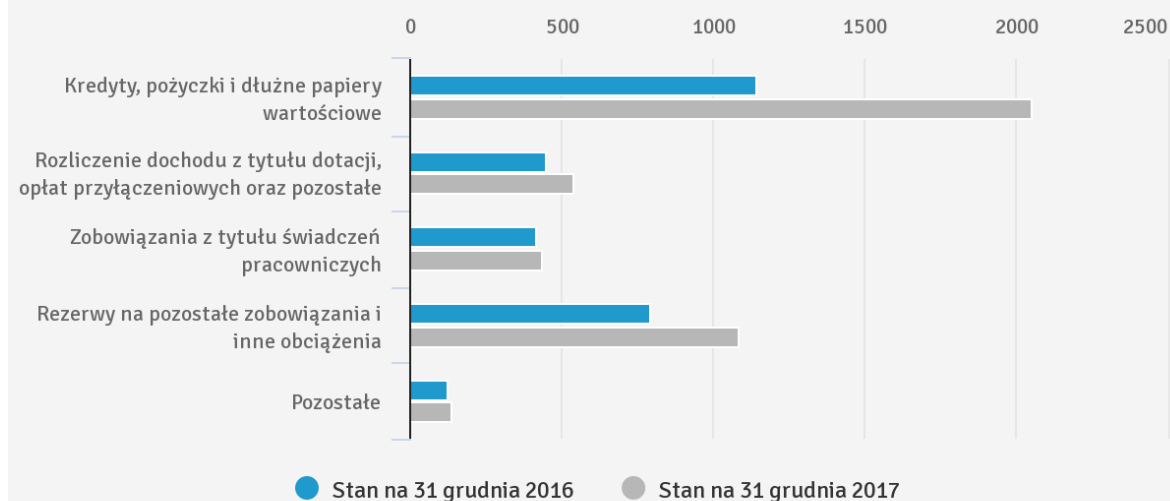
Struktura zobowiązań długoterminowych



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