



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

za okres od 1 stycznia
do 31 marca 2024 r.
zgodne z MSSF UE

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
Informacje ogólne	9
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.	9
2. Skład Grupy Kapitałowej	9
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	11
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia	13
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	13
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów	14
7. Przychody ze sprzedaży	14
8. Opodatkowanie	15
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	16
9. Rzeczowe aktywa trwałe	16
10. Wartości niematerialne	16
11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	16
12. Zapasy	17
13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	17
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
16. Podział zysku	18
17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	18
18. Rezerwy	21
Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	22
19. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	22
20. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	24
21. Odpis aktualizujący na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe	27
22. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami oraz należności z tytułu dostaw i usług	27
23. Inne zobowiązania finansowe	29
Pozostałe noty objaśniające	30
24. Transakcje z jednostkami powiązanymi	30
25. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	31
25.1. Poręczenia i gwarancje	31
25.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	31
25.3. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł	32
26. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego	34
27. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej	34

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zostało zaakceptowane przez Zarząd ENEA S.A.

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Grzegorz Kinelski**

Członek Zarządu **Dalida Gepfert**

Członek Zarządu **Bartosz Krysta**

Członek Zarządu **Marek Lelątko**

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

Wiktor Sadłek

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

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

Poznań, 22 maja 2024 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres	
		3 miesiące zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	3 miesiące zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		3 773 503	4 468 657
Podatek akcyzowy		(26 697)	(20 425)
Przychody ze sprzedaży netto	7	3 746 806	4 448 232
Rekompensaty	7	387 864	1 099 478
Przychody z tytułu leasingu		504	360
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		4 135 174	5 548 070
Pozostałe przychody operacyjne		6 084	5 829
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzających obciążenia	18	8 106	92 074
Amortyzacja		(1 590)	(1 426)
Koszty świadczeń pracowniczych		(32 547)	(28 406)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(2 017)	(1 065)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(3 978 556)	(5 560 790)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne		(14 143)	(35 560)
Inne usługi obce		(73 330)	(64 226)
Podatki i opłaty		(577)	(509)
Pozostałe koszty operacyjne		(14 369)	(12 745)
Zysk/(strata) operacyjny		32 235	(58 754)
Koszty finansowe		(118 586)	(101 539)
Przychody finansowe		194 375	170 543
Zmiana odpisu aktualizującego aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	20	82	(3 274)
Zysk przed opodatkowaniem		108 106	6 976
Podatek dochodowy		(14 682)	2 521
Zysk netto okresu sprawozdawczego		93 424	9 497
Inne całkowite dochody			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- wycena instrumentów zabezpieczających		(19 666)	(46 842)
- podatek dochodowy		3 737	8 900
Inne całkowite dochody netto		(15 929)	(37 942)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		77 495	(28 445)
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Spółki		93 424	9 497
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		529 731 093	529 731 093
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)		0,18	0,02
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		0,18	0,02

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		31 marca 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	32 328	32 751
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		55 297	55 154
Wartości niematerialne	10	1 505	1 651
Nieruchomości inwestycyjne		4 661	4 717
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	11	9 212 342	9 207 992
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	112 345	95 792
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	19	81 035	68 657
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20	7 258 827	7 221 701
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		938	1 025
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		10 646	8 991
Aktywa trwałe razem		16 769 924	16 698 431
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	11 454	18 638
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	3 457 617	4 125 600
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		14 996	15 762
Aktywa z tytułu umów z klientami	13	512 157	420 605
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 403	1 328
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	73 636	54 856
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	19	63 563	68 437
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20	1 048 744	957 091
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	945 887	213 355
Aktywa obrotowe razem		6 129 457	5 875 672
AKTYWA RAZEM		22 899 381	22 574 103

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		31 marca 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		676 306	676 306
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		4 343 879	4 343 879
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		39 320	55 249
Kapitał rezerwowy		8 864 165	8 864 165
Zyski zatrzymane		(1 514 691)	(1 608 115)
Kapitał własny razem		12 408 979	12 331 484
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	4 882 663	4 195 096
Zobowiązania z tytułu leasingu		35 840	36 529
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		62 492	62 488
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	833 059	852 595
Zobowiązania długoterminowe razem		5 814 054	5 146 708
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	2 477 211	3 069 521
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		911 715	1 241 457
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13	107 497	102 864
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 077	3 902
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		38 643	37 375
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	23	840 558	324 968
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	296 366	315 543
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 676 348	5 095 911
Zobowiązania razem		10 490 402	10 242 619
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		22 899 381	22 574 103

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2023	529 731	146 575	676 306	4 343 879	186 075	6 416 141	2 448 358	14 070 759
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	9 497	9 497
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(37 942)	-	-	(37 942)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	(37 942)	-	9 497	(28 445)
Stan na 31 marca 2023 (niebadane)	529 731	146 575	676 306	4 343 879	148 133	6 416 141	2 457 855	14 042 314

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2024	529 731	146 575	676 306	4 343 879	55 249	8 864 165	(1 608 115)	12 331 484
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	93 424	93 424
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(15 929)	-	-	(15 929)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	(15 929)	-	93 424	77 495
Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	529 731	146 575	676 306	4 343 879	39 320	8 864 165	(1 514 691)	12 408 979

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres	
		3 miesiące zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	3 miesiące zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		93 424	9 497
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach		14 682	(2 521)
Amortyzacja		1 590	1 426
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych		(26 205)	(13 413)
Przychody z tytułu odsetek		(152 900)	(131 532)
Koszty z tytułu odsetek		104 566	94 126
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie		(82)	3 274
Korekty razem		(58 349)	(48 640)
Podatek dochodowy zapłacony		(54 168)	(22 896)
Przepływy z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej		(43 406)	27 427
Zmiany kapitału obrotowego:			
Zapasy		7 184	(86 663)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		660 177	(1 431 814)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(360 767)	334 306
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 272	747
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		(38 713)	47 003
Zmiany kapitału obrotowego razem		269 153	(1 136 421)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		206 654	(1 171 033)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie aktywów finansowych		(126 301)	(278 262)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		32 574	260 206
Nabycie jednostek zależnych		(3 832)	(10 842)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(375)	(375)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		-	394
Odsetki otrzymane		117 449	63 988
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		19 515	35 109
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		853 725	3 675 164
Splata kredytów i pożyczek		(677 646)	(947 406)
Wykup obligacji		(78 055)	(78 055)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu		(1 726)	(1 059)
Odsetki zapłacone		(105 525)	(61 078)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(9 227)	2 587 566
Przepływy pieniężne netto razem		216 942	1 451 642
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	15	(111 613)	388 730
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	15	105 329	1 840 372

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.

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

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

Na 31 marca 2024 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawiała się następująco:

	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na 31 marca 2024	52,29%	47,71%	100,00%

Na 31 marca 2024 r. podmiotem kontrolującym Spółkę był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 31 marca 2024 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. zarejestrowany w KRS był równy 529 731 tys. zł (676 306 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 529 731 093 akcje.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. i zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 31 marca 2024 r. Grupa Kapitałowa ENEA składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 34 spółek zależnych, w tym 9 spółek pośrednio zależnych, 1 spółki współkontrolowanej oraz 4 spółek stowarzyszonych.

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

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Siedziba	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 marca 2024	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 2023
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 Serwis Sp. z o.o.	dystrybucja	Lipno	100%	100%
7. ENEA Centrum Sp. z o.o.	pozostała działalność	Poznań	100%	100%
8. ENEA Pomiar Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
9. ENEA Innowacje Sp. z o.o.	pozostała działalność	Warszawa	100%	100%
10. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	wydobycie	Bogdanka	64,57%	64,57%
11. ENEA Ciepło Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	99,94%	99,94%
12. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	wytwarzanie	Oborniki	99,93%	99,93%
13. Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	wytwarzanie	Piła	71,11%	71,11%
14. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100%	100%
15. ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.	wytwarzanie	Świerże Górne	100%	100%
16. ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o.	obrót	Warszawa	100%	100%
17. EN101 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
18. EN102 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
19. EN103 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
20. EN201 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
21. EN202 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
22. EN203 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
23. PRO-WIND Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100%	100%
24. PV Tykocin Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100%	100%
25. PV Genowefa Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE				
26. ENEA Logistyka Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% ³	100% ³
27. ENEA Bioenergia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
28. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
29. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
30. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
31. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	57,27% ²	57,27% ²
32. ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ⁴	100% ⁴
33. ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ⁴	100% ⁴
34. Farma Wiatrowa Bejsce Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ⁴	100% ⁴
SPÓŁKI WSPÓŁKONTROLOWANE				
35. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	-	Ostrołęka	50% ⁵	50%
SPÓŁKI STOWARZYSZONE				
36. Polimex – Mostostal S.A.	-	Warszawa	16,24% ⁶	16,22%
37. Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81%	33,81%
38. Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81%	33,81%
39. Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,76%	33,76%

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

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

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

⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.

⁵ – 26 stycznia 2024 r. została zawarta z ENERGA S.A. warunkowa umowa sprzedaży przez ENEA S.A. wszystkich posiadanych udziałów w Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. za łączną cenę 42 000 tys. zł. Warunkiem zawarcia umowy rozporządzającej było nieskorzystanie przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa z prawa pierwokupu udziałów. W związku ze spełnieniem się wyżej wskazanego warunku, 4 kwietnia 2024 r. nastąpiło zawarcie pomiędzy ENEA S.A. a ENERGA S.A. umowy przeniesienia udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., zgodnie z którą przejście tytułu prawnego do udziałów zbywanych przez Spółkę na ENERGA S.A. nastąpiło 4 kwietnia 2024 r.

⁶ – 10 stycznia 2024 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 484 738 tys. zł do kwoty 485 738 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. Udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym tej spółki zmniejszył się z 16,22% do 16,19%. 23 stycznia 2024 r. w wyniku realizacji opcji call 11 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki zwiększył się z 16,19% do 16,24%. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 12. 28 marca 2024 r. Spółka dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A (opcja call 12). 17 kwietnia 2024 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 485 738 tys. zł do kwoty 487 238 tys. zł, dopuszczając do obrotu 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. Udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym tej spółki zmniejszył się z 16,24% do 16,19%. 30 kwietnia 2024 r. w wyniku realizacji opcji call 12 (nabycie akcji) udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym zwiększył się z 16,19% do 16,26% zwiększając ilość akcji o 187 500 akcji, tj. z 39 437 524 do 39 625 024 akcji.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

	Stan na		Stan na	
	31 marca 2024	Powołanie	31 grudnia 2023	Odwołanie
Prezes Zarządu	Grzegorz Kinelski	1 marca 2024 r.	Paweł Majewski	2 lutego 2024 r.
Członek Zarządu ds. Finansowych	Marek Lelątko	1 marca 2024 r.	-	
Członek Zarządu ds. Handlowych	Bartosz Krysta	1 marca 2024 r.	Jakub Kowaleczko	2 lutego 2024 r.
p.o. Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Monika Starecka	1 marca 2024 r.	Dariusz Szymczak	2 lutego 2024 r.
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	-		Marcin Pawlicki	29 lutego 2024 r.
Członek Zarządu ds. Strategii i Rozwoju	-		Lech Żak	29 lutego 2024 r.

2 lutego 2024 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. podjęła uchwały w przedmiocie odwołania Prezesa Zarządu ENEA S.A. - Pana Pawła Majewskiego, Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych - Pana Jakuba Kowaleczko oraz Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Korporacyjnych - Pana Dariusza Szymczaka ze składu Zarządu ENEA S.A.

2 lutego 2024 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. podjęła uchwałę w sprawie delegowania z tym samym dniem Pani Moniki Stareckiej - Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej ENEA S.A., do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu ENEA S.A., nie dłużej jednak niż na okres trzech miesięcy licząc od dnia delegowania.

23 lutego 2024 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. podjęła uchwały w przedmiocie powołania na wspólną kadencję, rozpoczętą z dniem następnym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2021 rok:

- Pana Grzegorza Kinelskiego na stanowisko Prezesa Zarządu ENEA S.A. z dniem 1 marca 2024 r.,
- Pana Bartosza Krystę na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych z dniem 1 marca 2024 r.,
- Pana Marka Lelątko na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Finansowych z dniem 1 marca 2024 r.,
- Panią Dalidę Gepfert na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Korporacyjnych z dniem 1 maja 2024 r.

23 lutego 2024 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. podjęła uchwałę w sprawie delegowania od 1 marca 2024 r. Pani Moniki Stareckiej, Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej ENEA S.A., do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Korporacyjnych, nie dłużej jednak niż do 30 kwietnia 2024 r. Jednocześnie Rada Nadzorcza postanawia uchylić z dniem 29 lutego 2024 r. uchwałę z 2 lutego 2024 r. w sprawie delegowania Pani Moniki Stareckiej, Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A., do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu ENEA S.A.

23 lutego 2024 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. podjęła uchwały w przedmiocie odwołania z dniem 29 lutego 2024 r. Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Operacyjnych - Pana Marcina Pawlickiego oraz Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Strategii i Rozwoju - Pana Lecha Żaka.

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

Stan na 22 maja 2024	
Prezes Zarządu	Grzegorz Kinelski
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Dalida Gepfert
Członek Zarządu ds. Finansowych	Marek Lełątko
Członek Zarządu ds. Handlowych	Bartosz Krysta

Rada Nadzorcza

	Stan na		Stan na	
	31 marca 2024	Powołanie	31 grudnia 2023	Zakończenie kadencji/ rezygnacja
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Ewa Bagińska	30 stycznia 2024 r.	Łukasz Ciołko	29 stycznia 2024 r.
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Monika Starecka	30 stycznia 2024 r.	Roman Stryjski	30 stycznia 2024 r.
Sekretarz Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka		Mariusz Pliszka	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Damasiewicz		Mariusz Damasiewicz	
Członek Rady Nadzorczej	Michał Gniatkowski	30 stycznia 2024 r.	Aneta Kordowska	30 stycznia 2024 r.
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis		Tomasz Lis	
Członek Rady Nadzorczej	Agata Michalska-Olek	30 stycznia 2024 r.	Paweł Łącki	30 stycznia 2024 r.
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Romańczuk		Mariusz Romańczuk	
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Szymanek	30 stycznia 2024 r.		
Członek Rady Nadzorczej	Zbigniew Szymczak	30 stycznia 2024 r.		

29 stycznia 2024 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Ministra Aktywów Państwowych, z tego samego dnia, o skorzystaniu przez Ministra Aktywów Państwowych z uprawnienia do odwołania członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki. Zgodnie z otrzymanym oświadczeniem, Minister Aktywów Państwowych korzystając z ww. uprawnienia z dniem 29 stycznia 2024 r. odwołał ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Łukasza Ciołko.

29 stycznia 2024 r. do Spółki wpłynęło oświadczenia Ministra Aktywów Państwowych, z tego samego dnia, o skorzystaniu przez Ministra Aktywów Państwowych z uprawnienia do powołania członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki. Zgodnie z otrzymanym oświadczeniem, Minister Aktywów Państwowych korzystając z ww. uprawnienia z dniem 30 stycznia 2024 r. powołał do składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Agatę Ewę Michalską - Olek.

30 stycznia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwały, na mocy których dokonało, z tym samym dniem, następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki XI kadencji:

odwołano:

- Pana Romana Stryjskiego,
- Pana Pawła Łąckiego,
- Panią Anetę Kordowską,

powołano:

- Panią Ewę Bagińską,
- Pana Zbigniewa Szymczaka,
- Pana Piotra Szymanka,
- Pana Michała Gniatkowskiego,
- Panią Monikę Starecką.

30 stycznia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. dokonało wyboru Przewodniczącej Rady Nadzorczej ENEA S.A. w osobie Pani Ewy Bagińskiej.

2 lutego 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej ENEA S.A. w osobie Pani Moniki Stareckiej.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* zatwierdzonego przez Unię Europejską i zostało zaakceptowane przez Zarząd ENEA S.A.

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. zgodnie z MSSF UE na 31 marca 2024 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych

okresach, chyba że wskazano inaczej.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. Czytelnicy skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. powinni czytać je łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA oraz jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym ENEA S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r., w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r.

Sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania finansowego. Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Szacunki przyjęte do sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z szacunkami przyjętymi przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za ostatni rok obrotowy. Wartości szacunkowe podawane w poprzednich latach obrotowych nie wywierają istotnego wpływu na bieżący okres śródroczny.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej).

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji. Pozycje sprawozdania prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych (tys. zł), o ile nie wskazano inaczej.

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży netto

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2024	31 marca 2023
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	3 724 241	4 361 257
Przychody ze sprzedaży gazu	171	68 273
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	20 948	18 700
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 446	2
Razem przychody ze sprzedaży netto	3 746 806	4 448 232

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

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

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

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

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2024	31 marca 2023
Przychody świadczone w sposób ciągły	3 724 412	4 429 530
Przychody świadczone w określonym momencie	22 394	18 702
Razem	3 746 806	4 448 232

Rekompensaty

Zgodnie z zapisami ustawy z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. oraz w 2024 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. oraz w 2024 r. podmiotowi uprawnionemu przysługują rekompensaty.

ENEA S.A. w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. rozpoznała przychody z tytułu rekompensat w łącznej wysokości 387 864 tys. zł, z czego:

- 364 109 tys. zł z tytułu stosowania rozliczeń z odbiorcami uprawnionymi zgodnie z zapisami ustawy z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. oraz w 2024 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej;
- 23 755 tys. zł tytułem stosowania ceny maksymalnej zgodnie z zapisami ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. oraz w 2024 r.

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

Spółka w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r., zgodnie z terminami wynikającymi z wyżej wymienionych ustaw złożyła do Zarządcy Rozliczeń S.A. stosowne wnioski o wypłatę rekompensat za okres do lutego 2024 r. Wnioski za marzec 2024 r. zostały złożone 24 kwietnia 2024 r. – kwota rekompensaty za marzec 2024 r. została ujęta w przychodach Spółki na podstawie danych szacunkowych i nie odbiegała istotnie od wnioskowanej.

Na 31 marca 2024 r. z kwoty 4 093 784 tys. zł rekompensat rozpoznanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w latach 2023-2024 ENEA S.A. otrzymała kwotę 3 502 112 tys. zł oraz oczekiwała na wypłatę 591 672 tys. zł.

8. Opodatkowanie

Odroczony podatek dochodowy

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	95 792	161 272
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	12 816	(97 460)
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	3 737	31 980
Stan na koniec okresu	112 345	95 792

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 12 816 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 73 086 tys. zł).

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. Spółka nie dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. odpowiednio: 0 tys. zł netto).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. Spółka dokonała sprzedaży i/lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 8 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. odpowiednio: 0 tys. zł netto).

Na 31 marca 2024 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Na 31 marca 2024 r. Spółka nie posiadała przyszłych umownych zobowiązań związanych z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych, które nie były ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (na 31 grudnia 2023 r. 0 tys. zł).

10. Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

Na 31 marca 2024 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości. Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. nie było wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	9 207 992	10 603 939
Nabycie inwestycji	592	457 449
Zbycie inwestycji	-	(394)
Zmiana odpisu aktualizującego	-	(1 853 002)
Pozostałe zmiany	3 758	-
Stan na koniec okresu	9 212 342	9 207 992

Polimex – Mostostal S.A.

28 marca 2024 r. Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A. -

PV Genowefa Sp. z o.o.

19 marca 2024 r. Uchwała w sprawie wniesienia dopłat do udziałów spółki w łącznej kwocie 3 758 tys. zł. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	5 277 877	3 424 875
Utworzony	-	2 414 260
Rozwiązany	-	(561 258)
Stan na koniec okresu	5 277 877	5 277 877

12. Zapasy

Zapasy

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Świadectwa pochodzenia energii	10 646	18 124
Towary	808	514
Razem	11 454	18 638

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

Świadectwa pochodzenia energii

	Okres 3 miesięcy zakończony	Rok zakończony
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Wartość netto na początek okresu	18 124	67 044
Nabycie	61 639	344 386
Umorzenie	(69 117)	(393 306)
Wartość netto na koniec okresu	10 646	18 124

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

13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na 1 stycznia 2023	447 424	46 330
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	(26 819)	-
Korekty, przedpłaty	-	56 534
Stan na 31 grudnia 2023	420 605	102 864
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	91 522	-
Zmiana odpisu aktualizującego	30	-
Korekty, przedpłaty	-	4 633
Stan na 31 marca 2024	512 157	107 497

Saldo aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim niezafakturowaną sprzedaż energii elektrycznej, natomiast saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży związane m.in. z ustawą z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. oraz w 2024 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz ustawą z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. oraz w 2024 r., a także przedpłaty.

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	2 798 614	3 085 367
Rekompensaty	591 672	933 973
Inne należności	134 227	172 880
Zaliczki	1 974	1 056
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	3 526 487	4 193 276
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(68 870)	(67 676)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	3 457 617	4 125 600

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Istotne osądy i szacunki

Zgodnie z przyjętymi przez ENEA S.A. zasadami oceny ryzyka kredytowego oraz zapisami MSSF 9 w zakresie oceny utraty wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31 marca 2024 r. potencjalny wpływ został oszacowany przez Spółkę jako nieistotny.

Prezentacja depozytów w IRGiT

Są to środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A., które podlegają ocenie co do możliwości ich uwolnienia bez ponoszenia istotnej straty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne w banku	278 037	208 271
w tym split payment	265 201	121 227
Inne środki pieniężne	667 850	5 084
- lokaty	661 418	11
- inne	6 432	5 073
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	945 887	213 355
Cash pooling	(840 558)	(324 968)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	105 329	(111 613)

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania z tytułu split payment – VAT rozdzielona płatność na 31 marca 2024 r. wynosiły 265 201 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. wynosiły 121 227 tys. zł), depozyt w IRGiT na 31 marca 2024 r. wynosił 1 523 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. 1 507 tys. zł). Na środkach pieniężnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

16. Podział zysku

Decyzję w sprawie pokrycia straty za rok 2023 podejmą akcjonariusze na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w 2024 r. Zarząd ENEA S.A. zaproponował pokrycie straty za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. z przyszłych zysków.

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

17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Kredyty bankowe	4 333 261	3 567 884
Obligacje	549 402	627 212
Długoterminowe	4 882 663	4 195 096
Kredyty bankowe	282 488	896 107
Obligacje	2 194 723	2 173 414
Krótkoterminowe	2 477 211	3 069 521
Razem	7 359 874	7 264 617

Zgodnie z przyjętym modelem finansowania ENEA S.A. w celu zapewnienia finansowania bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych spółek należących do Grupy Kapitałowej ENEA zawiera z zewnętrznymi instytucjami finansowymi umowy dotyczące programów emisji obligacji i/lub umowy kredytowe. W dalszych działaniach ENEA S.A. będzie koncentrować się na zapewnieniu odpowiedniej dywersyfikacji zewnętrznych źródeł finansowania dla inwestycji

zaplanowanych w "Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA do 2030 roku z perspektywą 2040 roku", ze szczególnym uwzględnieniem segmentu Dystrybucji i OZE. Jednocześnie, mając na uwadze bardzo ograniczone możliwości pozyskania finansowania na działalność spółek wytwórczych, GK ENEA będzie podejmować działania mające na celu wydzielenie ze swoich struktur aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych.

Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Spółce:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 marca 2024 (kapitał)	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2023 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	629 576	637 304	Staća stopa procentowa lub WIBOR 6M + marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	619 667	644 500	Staća stopa procentowa lub WIBOR 6M + marża	15 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	Bank Pekao S.A., Alior Bank S.A., Bank of China S.A., PKO BP S.A., BGK	27 stycznia 2023 r.	2 500 000	2 500 000	2 500 000	WIBOR 6M+marża	27 stycznia 2028 r.
4.	ENEA S.A.	EBI	22 grudnia 2023 r.	1 000 000	350 000	-	Staća lub zmienna stopa procentowa + marża	18 lat od uruchomienia transzy
5.	ENEA S.A.	EBI	25 stycznia 2024 r.	1 000 000	-	-	Staća lub zmienna stopa procentowa + marża	18 lat od uruchomienia transzy
6.	ENEA S.A.	Bank Pekao S.A. i PKO BP S.A.	19 lutego 2024 r.	1 000 000	450 000	-	WIBOR 6M+marża	6 lat od uruchomienia
7.	ENEA S.A.	PKO BP S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 3 z 28 grudnia 2022 r.	500 000	-	-	WIBOR 1M + marża	31 grudnia 2024 r.
8.	ENEA S.A.	Bank Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 3 z 28 grudnia 2022 r.	150 000	-	-	WIBOR 1M + marża	31 grudnia 2024 r.
9.	ENEA S.A.	PKO BP S.A.	3 października 2022 r. Aneks nr 3 z 7 grudnia 2023 r.	500 000	53 725	-	WIBOR 1M + marża dla PLN lub EURIBOR 1M+marża dla EUR	31 grudnia 2024 r.
10.	ENEA S.A.	BGK S.A.	7 września 2022 r. Aneks nr 4 z 25 lipca 2023 r.	1 250 000	-	645 085	WIBOR 1M+marża	28 lipca 2025 r.
11.	ENEA S.A.	Pekao S.A.	7 marca 2024 r.	250 000	-	-	WIBOR 1M+marża	31 grudnia 2026 r.
Razem				10 521 000	4 602 968	4 426 889		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					12 781	37 102		
Razem				10 521 000	4 615 749	4 463 991		

25 stycznia 2024 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) kolejną umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 1 000 000 tys. zł. Pozyskane środki zostaną w całości przeznaczone na inwestycje w obszarze dystrybucji zgodnie ze „Strategią Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA do 2030 roku z perspektywą 2040 roku”. Współfinansowane

przez EBI inwestycje z zakresu rozwoju i modernizacji sieci dystrybucyjnej obejmą lata 2023-2025 i będą realizowane w północno-zachodniej Polsce. Środki udostępniane przez EBI mogą być wykorzystywane w walucie PLN lub EUR, a ich oprocentowanie będzie obliczane w oparciu o zmienną stopę procentową odpowiednią dla danego okresu odsetkowego i danej waluty, powiększoną o marżę lub stałą stopę procentową. Okres dostępności środków wynosi 24 miesiące od dnia zawarcia umowy, a ostateczna data spłaty będzie przypadać w terminie do 18 lat od dnia wykorzystania ostatniej transzy.

19 lutego 2024 r. ENEA S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. oraz PKO Bankiem Polskim S.A. umowę kredytu odnawialnego w maksymalnej kwocie 1 000 000 tys. zł. Pozyskane środki finansowe zostaną w całości przeznaczone na inwestycje w jednostki wytwórcze wykorzystujące odnawialne źródła energii poprzez finansowanie i refinansowanie nakładów poniesionych w związku z nabyciem, rozwojem, rozbudową, finansowaniem, budową, modernizacją, konserwacją lub oddaniem do eksploatacji jednostek wytwórczych wykorzystujących do produkcji energii elektrycznej źródła odnawialne. Umowa przewiduje zaciąganie finansowania w walucie PLN, a jego oprocentowanie będzie obliczane w oparciu o zmienną stopę procentową powiększoną o marżę, korygowaną w zależności od ilości zrealizowanych wskaźników zrównoważonego rozwoju, tj. wskaźnika redukcji emisji CO₂ oraz wskaźnika zwiększenia udziału odnawialnych źródeł energii w strukturze wytwórczej GK ENEA. Okres dostępności środków wynosi 36 miesięcy od uruchomienia środków, a ostateczna data spłaty będzie przypadać w terminie 6 lat od uruchomienia pierwszej transzy.

7 marca 2024 r. ENEA S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. umowę wielowalutowego kredytu w maksymalnej kwocie 250 000 tys. zł. Spółka będzie mogła przeznaczyć środki przyznane w ramach kredytu na finansowanie bieżącej działalności. Środki udostępniane przez Pekao S.A. mogą być wykorzystywane w walucie PLN lub EUR, a ich oprocentowanie oparte jest o stawkę WIBOR 1M lub EURIBOR 1M, powiększone o marżę. Kredyt został udostępniony na okres od dnia podpisania umowy do 31 grudnia 2026 r.

Programy emisji obligacji

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez ENEA S.A.:

Lp.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 marca 2024	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 grudnia 2023	Oprocentowanie	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	15 maja 2014 r.	1 000 000	440 000	480 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	2 000 000	2 000 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w czerwcu 2024 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	266 392	304 448	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
Razem			6 700 000	2 706 392	2 784 448		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				37 733	16 178		
Razem			6 700 000	2 744 125	2 800 626		

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych umów programowych dotyczących emisji obligacji. 18 kwietnia 2024 r. Zarząd ENEA S.A. podjął uchwałę o zamiarze przeprowadzenia w II kwartale 2024 r. emisji obligacji w ramach istniejącego Programu Emisji Obligacji, o łącznej wartości nieprzekraczającej 2 000 000 tys. zł, o czym informował raportem bieżącym nr 18/2024.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (IRS). Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 31 marca 2024 r. wyniosła 2 890 826 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznej wartości 713 147 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Instrumenty pochodne są traktowane jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń.

Na 31 marca 2024 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 72 679 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 76 837 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 r. Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe (FX Forward). Na 31 marca 2024 r. oraz na 31 grudnia 2023 r. w Spółce nie identyfikowano i nie wyceniano transakcji FX Forward.

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez ENEA S.A. i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych.

W 2023 r. Grupa Kapitałowa ENEA odnotowała przekroczenie wskaźnika zadłużenia podmiotów zależnych wynikającego z umów kredytowych zawartych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, w związku z czym Spółka wystąpiła do banku z prośbą o wyrażenie zgody na czasowe złagodzenie warunków kowenantu i zgodę taką uzyskała (tzw. waiver) w horyzoncie do czerwca 2024 r. Na 31 marca 2024 r., na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, ENEA S.A. nie była zobowiązana do wcześniejszej spłaty jakiegokolwiek zadłużenia finansowego.

18. Rezerwy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 38 713 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 47 003 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 31 marca 2024 r.:

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2024	1 782	90 367	155 794	920 195	-	1 168 138
Zwiększenie istniejących rezerw	-	1 800	35 143	-	1 841	38 784
Wykorzystanie rezerw	-	-	(69 117)	(8 106)	-	(77 223)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(25)	(249)	-	-	-	(274)
Stan na 31 marca 2024	1 757	91 918	121 820	912 089	1 841	1 129 425
<i>Długoterminowe</i>	-	-	-	833 059	-	833 059
<i>Krótkoterminowe</i>	1 757	91 918	121 820	79 030	1 841	296 366

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

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

Na 31 marca 2024 r. ENEA S.A. dokonała aktualizacji rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia z tytułu rozliczeń z prosumentami do poziomu 912 089 tys. zł.

Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

19. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	Stan na 31 marca 2024		Stan na 31 grudnia 2023	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	7 340 800	7 316 295	7 291 383	7 265 679
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	81 035	81 035	68 657	68 657
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 258 827	7 235 260	7 221 701	7 197 022
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	938	*	1 025	*
Krótkoterminowe	5 302 295	1 112 307	4 678 960	1 025 528
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	63 563	63 563	68 437	68 437
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 048 744	1 048 744	957 091	957 091
Aktywa z tytułu umów z klientami	512 157	*	420 605	*
Należności z tytułu dostaw i usług	2 730 541	*	3 018 144	*
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 403	*	1 328	*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	945 887	*	213 355	*
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	12 643 095	8 428 602	11 970 343	8 291 207
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	4 918 503	4 800 257	4 231 625	4 153 926
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	4 882 663	4 800 257	4 195 096	4 153 926
Zobowiązania z tytułu leasingu	35 840	*	36 529	*
Krótkoterminowe	4 135 802	2 477 211	4 649 449	3 069 521
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 477 211	2 477 211	3 069 521	3 069 521
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 077	*	3 902	*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	706 459	*	1 148 194	*
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	107 497	*	102 864	*
Inne zobowiązania finansowe	840 558	*	324 968	*
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	9 054 305	7 277 468	8 881 074	7 223 447

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

Wycena instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej według poziomów hierarchii.

	Stan na 31 marca 2024			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	40 487	85 262	18 849	144 598
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	12 583	-	12 583
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	72 679	-	72 679
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	40 487	-	6 262	46 749
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	8 284 004	-	8 284 004
Razem	40 487	8 369 266	18 849	8 428 602
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(7 277 468)	-	(7 277 468)
Razem	-	(7 277 468)	-	(7 277 468)

	Stan na 31 grudnia 2023			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	28 318	89 927	18 849	137 094
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	13 090	-	13 090
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	76 837	-	76 837
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	28 318	-	6 262	34 580
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	8 154 113	-	8 154 113
Razem	28 318	8 244 040	18 849	8 291 207
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(7 223 447)	-	(7 223 447)
Razem	-	(7 223 447)	-	(7 223 447)

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej to między innymi:

- udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%; w pozycji na 31 marca 2024 r. prezentowane są udziały w spółce ElectroMobility Poland S.A., dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku, Spółka po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD); w przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych, ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe;
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.;
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap); wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości, tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych.

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

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

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

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

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

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 31 marca 2024 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Spółka prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. z późniejszymi zmianami ENEA S.A. posiadała 23 opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. (TFS) na zakup 6 937 500 akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję. Umowny dzień przydziału akcji przypada na koniec każdego kwartału kalendarzowego od września 2021 r. do grudnia 2026 r. 10 stycznia 2024 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 484 738 tys. zł do kwoty 485 738 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. Udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym tej spółki zmniejszył się z 16,22% do 16,19%. 23 stycznia 2024 r. w wyniku realizacji opcji call 11 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki zwiększył się z 16,19% do 16,24%. Na 31 marca 2024 r. ENEA S.A. posiada 16,24% udziału w kapitale zakładowym spółki Polimex – Mostostal S.A. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 12. 28 marca 2024 r. Spółka dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A (opcja call 12). 17 kwietnia 2024 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 485 738 tys. zł do kwoty 487 238 tys. zł, dopuszczając do obrotu 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2,00 zł każda. Udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym tej spółki zmniejszył się z 16,24% do 16,19%. 30 kwietnia 2024 r. w wyniku realizacji opcji call 12 (nabycie akcji) udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym zwiększył się z 16,19% do 16,26% zwiększając ilość akcji o 187 500 akcji, tj. z 39 437 524 do 39 625 024 akcji. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgowa opcji na 31 marca 2024 r. wynosiła 12 583 tys. zł (wartość księgowa opcji na 31 grudnia 2023 r. wynosiła 13 090 tys. zł).

20. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	215 907	214 507
Udzielone pożyczki	832 837	742 584
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	1 048 744	957 091
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	1 044 609	1 077 095
Udzielone pożyczki	6 214 218	6 144 606
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	7 258 827	7 221 701
Razem	8 307 571	8 178 792

Finansowanie wewnątrzgrupowe

Grupa Kapitałowa ENEA przyjęła model finansowania inwestycji prowadzonych przez spółki zależne od ENEA S.A. poprzez finansowanie wewnątrzgrupowe. ENEA S.A. pozyskuje na rynku finansowym długoterminowe środki pieniężne poprzez zaciąganie kredytów lub emisję obligacji, a następnie dystrybuuje je wewnątrz GK ENEA w oparciu o umowy programowe obligacji wewnątrzgrupowych, bądź umowy pożyczek. Ponadto ENEA S.A. udziela spółkom zależnym finansowania ze środków własnych.

Obligacje wewnątrzgrupowe

Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 31 marca 2024 r. oraz na 31 grudnia 2023 r.:

Lp.	Spółka emitująca obligacje	Data zawarcia umowy	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 31 marca 2024 (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31 grudnia 2023 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznego wykupu
1.	ENEA Operator Sp. z o.o.	20 czerwca 2013 r. zmieniona Aneksem nr 1 z 9 października 2014 r. oraz Aneksem nr 2 z 7 lipca 2015 r.	1 425 000	1 425 000	629 576	637 304	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA Operator Sp. z o.o.	7 lipca 2015 r. zmieniona Aneksem nr 1 z 28 marca 2017 r.	946 000	946 000	619 667	644 500	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 15 września 2032 r.
Razem					1 249 243	1 281 804		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					11 273	9 798		
Razem					1 260 516	1 291 602		

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych wewnątrzgrupowych umów programowych emisji obligacji dotyczących finansowania spółek GK ENEA.

Pożyczki

Poniższa tabela prezentuje pożyczki udzielone przez ENEA S.A. według stanu na 31 marca 2024 r. oraz na 31 grudnia 2023 r.:

Lp.	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 marca 2024	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2023	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	30 stycznia 2020 r.	2 200 000	1 782 034	1 782 034	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2026 r.
2.	ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	28 lutego 2020 r.	500 000	500 000	500 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2026 r.
3.	ENEA Operator Sp. z o.o.	12 marca 2020 r.	950 000	650 000	650 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
4.	ENEA Operator Sp. z o.o.	22 czerwca 2021 r.	1 090 000	950 000	950 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2026 r.
5.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	24 czerwca 2021 r.	15 000	7 789	7 789	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2031 r.
6.	ENEA Operator Sp. z o.o.	29 lipca 2022 r.	550 000	550 000	550 000	WIBOR 6M + marża	15 lipca 2028 r.
7.	ENEA Operator Sp. z o.o.	13 września 2022 r.	758 562	758 562	758 562	WIBOR 6M + marża	15 lipca 2028 r.
8.	ENEA Operator Sp. z o.o.	14 czerwca 2023 r.	1 500 000	1 500 000	1 500 000	WIBOR 6M + marża	28 stycznia 2028 r.
9.	ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.	18 lipca 2023 r.	20 000	20 000	20 000	WIBOR 6M + marża	30 czerwca 2028 r.
10.	PRO-WIND Sp. z o.o.	23 sierpnia 2023 r.	17 500	17 500	16 743	WIBOR 6M + marża	31 marca 2028 r.
11.	PRO-WIND Sp. z o.o.	23 sierpnia 2023 r.	2 649	1 879	2 649	Stałe	30 czerwca 2039 r.*
12.	PV Genowefa Sp. z o.o.	20 września 2023 r.	15 498	15 498	15 498	Stałe	25 stycznia 2027 r.**
13.	PV Genowefa Sp. z o.o.	20 września 2023 r.	9 922	9 922	9 922	Stałe	31 grudnia 2024 r.**
14.	ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	19 grudnia 2023 r.	200 000	120 000	50 000	WIBOR 6M + marża	31 grudnia 2034 r.
15.	ENEA Trading Sp. z o.o.	3 sierpnia 2023 r.	100 000 EUR	56 264	-	EURIBOR 1M + marża	26 grudnia 2024 r.
				6 939 448	6 813 197		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				107 607	74 075		
odpisy aktualizujące wartość pożyczek				-	(82)		
Razem				7 047 055	6 887 190		

* W związku z dokonaną akwizycją spółki PRO-WIND Sp. z o.o. zawarte zostały umowy subrogacji na podstawie których ENEA S.A. weszła w prawa wierzyciela dla 10 umów pożyczek opartych na stałym oprocentowaniu. Ostateczny termin siedmiu pozostałych do spłaty pożyczek to 30 czerwca 2039 r.

** W związku z dokonaną w 2023 r. akwizycją spółki PV Genowefa Sp. z o.o. ENEA S.A. na mocy umów subrogacji wstąpiła w prawa wierzyciela wobec tej spółki z tytułu pożyczek na łączną kwotę 25 420 tys. zł.

W ramach zawartej w grudniu 2023 r. pomiędzy ENEA S.A. a ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. umowy pożyczki na kwotę 200 000 tys. zł spółka ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. uruchomiła w pierwszym kwartale 2024 r. jedną transzę pożyczki w kwocie 70 000 tys. zł.

W ramach zawartej w sierpniu 2023 r. pomiędzy ENEA S.A. a PRO-WIND Sp. z o.o. umowy pożyczki na kwotę 17 500 tys. zł spółka PRO-WIND Sp. z o.o. uruchomiła w pierwszym kwartale 2024 r. jedną transzę pożyczki w kwocie 757 tys. zł, tym samym wykorzystując całą dostępną kwotę pożyczki.

W ramach umowy pożyczki zawartej w sierpniu 2023 r. pomiędzy ENEA S.A. a ENEA Trading Sp. z o.o. na kwotę 100 000 tys. EUR spółka ENEA Trading Sp. z o.o. uruchomiła w pierwszym kwartale 2024 r. transze pożyczki w łącznej kwocie 150 800 tys. EUR, i jednocześnie spłaciła kwotę 137 800 tys. EUR. Saldo pożyczki na dzień 31 marca 2024 r. wynosiło 13 000 tys. EUR.

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek wraz z odsetkami) na 31 marca 2024 r. wynosiły 0 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. 82 tys. zł).

21. Odpis aktualizujący na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe

Odpis aktualizujący na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	67 223	54 340
Utworzony	7 430	23 333
Rozwiązany	(2 236)	(4 075)
Wykorzystany	(4 344)	(6 375)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	68 073	67 223

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe zwiększył się o 850 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 1 418 tys. zł). Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

Do szacowania odpisu aktualizującego należności handlowe Spółka stosuje model oczekiwanych strat kredytowych. W celu określenia oczekiwanych strat kredytowych ENEA S.A. stosuje uproszczone podejście przewidziane w MSSF 9, które polega na tworzeniu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia w odniesieniu do wszystkich należności handlowych. Dla krótkoterminowych należności handlowych kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych odbywa się w oparciu o dane historyczne w sposób opisany w Zasadach tworzenia i ewidencji odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz innych pozycji finansowych w Spółkach Grupy ENEA. Zgodnie z zapisami Zasad dla roku 2024 utratę wartości należności ustala się w oparciu o wskaźniki, których podstawą wyliczeń są dane pochodzące z roku 2023. Zatem ustalone oczekiwane straty kredytowe na 31 marca 2024 r. uwzględniają zachodzące zmiany polityczno-gospodarcze. Analiza w Spółce prowadzona jest w podziale na klientów indywidualnych i biznesowych. Dla klientów co do zasady stosowane jest podejście portfelowe, niemniej w przypadku zaistnienia konieczności, tj. zidentyfikowania zagrożenia spłaty, możliwe jest zastosowanie podejścia indywidualnego. Portfel należności dzieli się pod kątem działalności prowadzonej przez Spółkę lub struktury ich odbiorców.

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

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

	Stan na 31 marca 2024		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
Klienci indywidualni			
Bieżące	324 611	(782)	323 829
Przeterminowane	195 564	(42 557)	153 007
0-30 dni	79 211	(206)	79 005
31-90 dni	33 735	(2 905)	30 830
91-180 dni	13 782	(3 341)	10 441
ponad 180 dni	68 836	(36 105)	32 731
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	520 175	(43 339)	476 836
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-

Klienci biznesowi

Bieżące	2 209 596	(44)	2 209 552
Przeterminowane	68 843	(24 690)	44 153
0-30 dni	28 740	(62)	28 678
31-90 dni	5 681	(332)	5 349
91-180 dni	2 219	(606)	1 613
ponad 180 dni	32 203	(23 690)	8 513
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 278 439	(24 734)	2 253 705
Aktywa z tytułu umów z klientami	512 311	(154)	512 157

Razem klienci indywidualni i biznesowi

Bieżące	2 534 207	(826)	2 533 381
Przeterminowane	264 407	(67 247)	197 160
0-30 dni	107 951	(268)	107 683
31-90 dni	39 416	(3 237)	36 179
91-180 dni	16 001	(3 947)	12 054
ponad 180 dni	101 039	(59 795)	41 244
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 798 614	(68 073)	2 730 541
Aktywa z tytułu umów z klientami	512 311	(154)	512 157

	Stan na 31 grudnia 2023		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa

Klienci indywidualni

Bieżące	356 849	(856)	355 993
Przeterminowane	201 995	(42 127)	159 868
0-30 dni	89 756	(224)	89 532
31-90 dni	27 833	(2 304)	25 529
91-180 dni	13 395	(2 792)	10 603
ponad 180 dni	71 011	(36 807)	34 204
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	558 844	(42 983)	515 861
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-

Klienci biznesowi

Bieżące	2 417 674	(56)	2 417 618
Przeterminowane	108 849	(24 184)	84 665
0-30 dni	70 638	(1)	70 637
31-90 dni	4 133	(275)	3 858
91-180 dni	6 023	(3 568)	2 455
ponad 180 dni	28 055	(20 340)	7 715
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 526 523	(24 240)	2 502 283
Aktywa z tytułu umów z klientami	420 789	(184)	420 605

Razem klienci indywidualni i biznesowi

Bieżące	2 774 523	(912)	2 773 611
Przeterminowane	310 844	(66 311)	244 533
0-30 dni	160 394	(225)	160 169
31-90 dni	31 966	(2 579)	29 387
91-180 dni	19 418	(6 360)	13 058
ponad 180 dni	99 066	(57 147)	41 919
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 085 367	(67 223)	3 018 144
Aktywa z tytułu umów z klientami	420 789	(184)	420 605

23. Inne zobowiązania finansowe

Zarządzanie środkami pieniężnymi w Grupie Kapitałowej ENEA dokonywane jest z poziomu ENEA S.A., co umożliwia efektywne zarządzanie nadwyżkami środków pieniężnych jak również pozwala na ograniczenie kosztów finansowania zewnętrznego. Systemem zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków (Usługa Cash Poolingu) objęte są wybrane spółki z Grupy Kapitałowej ENEA.

W ramach przedmiotowej usługi, salda rachunków bankowych u uczestników usługi, na koniec każdego dnia są zerowane, a następnie nadwyżka środków przekazywana jest na rachunek zarządzającego, którym jest ENEA S.A. Kolejnego dnia salda środków są odwracane i powracają na rachunki uczestników.

Na 31 marca 2024 r. saldo zobowiązań w ramach cash poolingu wynosi 840 558 tys. zł i prezentowane jest w pozycji: Inne zobowiązania finansowe (na 31 grudnia 2023 r. saldo zobowiązań w ramach cash poolingu wynosiło 324 968 tys. zł i prezentowane było w pozycji: Inne zobowiązania finansowe).

Pozostałe noty objaśniające

24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

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

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	Rok zakończony	
	31 marca 2024	31 marca 2023
Wartość zakupu, w tym:	4 738 886	6 247 958
zakupy materiałów	249	238
zakupy usług	767 784	743 972
zakupy energii	3 910 053	5 350 726
pozostałe (w tym gaz)	60 800	153 022
Wartość sprzedaży, w tym:	154 860	318 004
sprzedaż energii	129 900	276 506
sprzedaż usług	20 503	18 177
pozostała	4 457	23 321
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	174 829	154 712
od obligacji	17 604	24 254
od pożyczek	135 156	103 339
pozostałe	22 069	27 119

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Należności	726 982	1 661 688
Zobowiązania	1 268 066	2 480 519
Aktywa finansowe – obligacje	1 260 516	1 291 602
Udzielone pożyczki	7 047 055	6 887 190
Inne zobowiązania finansowe	840 558	324 968

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej przeprowadzаны są na zasadach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami.

Transakcje z członkami Władz Spółki

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	Okres 3 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2024	31 marca 2023	31 marca 2024	31 marca 2023
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	2 023*	1 240**	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	265	184
Razem	2 023	1 240	265	184

*Wynagrodzenie obejmuje odprawy i zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 1 315 tys. zł.

**Wynagrodzenie obejmuje odprawę i zakaz konkurencji dla byłego Członka Zarządu w wysokości 385 tys. zł.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 r.).

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

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

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

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

25.1. Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 marca 2024 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez ENEA S.A. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego do wysokości limitu określonego w umowie.

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 marca 2024 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
11.07.2023	31.12.2024	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Polskie Sieci Elektroenergetyczne	BGK	40 000
02.04.2023	02.04.2025	ENEA Operator Sp. z o.o.	ELTEL Networks Energetyka S.A.	BGK	25 929
15.12.2023	31.03.2025	ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.	Gaz-System Skarb Państwa - Wojskowy Zarząd Infrastruktury	BGK	4 920
01.01.2024	31.01.2025	ENEA S.A.	Telewizja Polska S.A.	BGK	2 913
01.04.2023	30.04.2024	ENEA S.A.	Vastint Poland Sp. z o.o.	BGK	2 442
16.07.2023	16.07.2025	ENEA S.A.		BGK	1 229
Suma udzielonych gwarancji bankowych					77 433

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Spółkę na 31 marca 2024 r. wynosiła 3 540 tys. zł. Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej ENEA na 31 marca 2024 r. wynosiła 8 724 722 tys. zł.

25.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Spółki

Postępowania wszczynane przed sądami powszechnymi z powództwa ENEA S.A. dotyczą dochodzenia należności z tytułu dostarczania energii elektrycznej oraz dochodzenia należności z innych tytułów, w tym między innymi nielegalnego poboru energii elektrycznej, przyłączeń do sieci i innych usług specjalistycznych.

Na 31 marca 2024 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 24 263 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 730 499 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. toczyło się 26 857 spraw o łącznej wartości 737 738 tys. zł).

Postępowania przeciwko Spółce

Postępowania przeciwko Spółce wszczynane są zarówno z powództwa osób fizycznych, jak i prawnych. Dotyczą one m.in. kwestii takich jak: odszkodowania za przerwy w dostawach energii, odszkodowania za korzystanie przez Spółkę z nieruchomości, na których znajdują się urządzenia elektroenergetyczne oraz roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 25.3).

Na 31 marca 2024 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 74 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 366 780 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2023 r. toczyły się 83 sprawy o łącznej wartości 366 788 tys. zł).

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

25.3. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł

ENEA S.A. jest stroną 4 postępowań sądowych dotyczących umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, na które składają się:

- 3 postępowania o zapłatę, w których przeciwko ENEA S.A. dochodzone są roszczenia tytułem wynagrodzenia, kar umownych bądź odszkodowania, przy czym w jednym postępowaniu doszło do częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń, a w drugim postępowaniu doszło do wstępnego i częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń oraz do uznania bezskuteczności wypowiedzenia umowy, rozstrzygnięcia te są prawomocne;
- 1 postępowanie o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r.

ENEA S.A. dokonała potrącenia płatności części wierzytelności przysługujących kontrahentom wobec ENEA S.A. z tytułu zapłaty ceny za sprzedane prawa majątkowe z wierzytelnością odszkodowawczą ENEA S.A. wobec wytwórców OZE. 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 (obecnie PGE Energia Ciepła S.A.);
- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie;
- PGE Energia Natury PEW Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie);
- "PSW" Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- in.ventus Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Poznaniu (obecnie TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach);
- Golice Wind Farm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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

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

- rozporządzenie Ministra Gospodarki z 18 października 2012 r. w sprawie szczegółowego zakresu obowiązków uzyskania i przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia, uiszczenia opłaty zastępczej, zakupu energii elektrycznej i ciepła wytworzonych w odnawialnych źródłach energii oraz obowiązku potwierdzania danych dotyczących ilości energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii (Dz. U. z 2012 r., poz. 1229);
- ustawa z 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz.U. z 2015 r. poz. 478) i związane z tą ustawą kolejne zmiany prawa oraz ogłoszone projekty zmian prawa, tj. w szczególności:
 - ustawa z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2016 r. poz. 925); oraz

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

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

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia Umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczenia ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. Spółka utworzyła rezerwę na spory sądowe, w tym związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej z OZE, w kwocie 91 918 tys. zł, która w głównej mierze dotyczy sporów z obszaru PM OZE i pokrywa całość roszczeń pieniężnych z tego tytułu na 31 marca 2024 r. Rezerwa jest prezentowana w notcie 18.

21 lutego 2022 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu wydał wyrok ustalając, że oświadczenie złożone przez ENEA S.A. w Poznaniu w piśmie z 28 października 2016 r. o rozwiązaniu w całości umowy sprzedaży nie wywołało skutku prawnego i umowa ta pozostaje w mocy w całości, oddalając apelację Golice Wind Farm Sp. z o.o. w pozostałym zakresie i oddalając apelację ENEA S.A., a także zasądzając na rzecz Golice Wind Farm Sp. z o.o. od ENEA S.A. koszty postępowania apelacyjnego, wskutek czego doszło do uprawomocnienia się wyroku częściowego i wstępnego Sądu Okręgowego w Poznaniu z 14 sierpnia 2020 r., którym sąd uznał za zasadne roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za prawa majątkowe i zasądził od ENEA S.A. kwotę 6 042 tys. zł wraz z odsetkami, a w pozostałym zakresie uznał roszczenie o zapłatę za usprawiedliwione co do zasady. 25 lipca 2022 r. ENEA S.A. wniosła skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Poznaniu, wnosząc jednocześnie o wstrzymanie wykonalności ww. orzeczeń. Postanowieniem z 3 października 2022 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu oddalił wniosek o wstrzymanie wykonalności orzeczeń. Skarga kasacyjna trafiła do Sądu Najwyższego, nie zakreślono terminu rozpoznania. Sprawie nadano sygnaturę I CSK 6369/22. 20 lutego 2024 r. Sąd Najwyższy wydał postanowienie w przedmiocie przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

W sprawie z powództwa Hamburg Commercial Bank AG przeciwko ENEA S.A., w której Hamburg Commercial Bank AG dochodzi roszczeń z umowy sprzedaży praw majątkowych zawartej przez ENEA S.A. z Windpark Śniatowo Management GmbH EW Śniatowo Sp. k. (obecnie TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach) powołując się na ich nabycie na podstawie umowy przelewu wierzytelności, Sąd Okręgowy w Poznaniu postanowieniem z 18 marca 2022 r. oddalił wniosek o udzielenie zabezpieczenia powoda. Wyrokiem częściowym z 25 lutego 2021 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu zasądził od ENEA S.A. na rzecz Hamburg Commercial Bank AG kwotę 494 tys. zł. W pozostałym zakresie sprawa nie została jeszcze rozstrzygnięta. 28 września 2022 r. odbyła się rozprawa, 26 października 2022 r. wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Poznaniu oddalono apelację Spółki od wyroku częściowego Sądu Okręgowego w Poznaniu z 25 lutego 2021 r. Spółka wykonała prawomocny wyrok. 7 lutego 2023 r. została złożona skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego z 26 października 2022 r. Skarga kasacyjna trafiła do Sądu Najwyższego, nie zakreślono terminu rozpoznania. Sprawie nadano sygnaturę I CSK 2015/23. Na rozpoznanie przed Sądem Okręgowym w Poznaniu oczekuje powództwo Hamburg Commercial Bank AG w zakresie, który nie został objęty dotychczasowym rozstrzygnięciem.

W sprawie w powództwa TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach 25 maja 2022 r. Spółce doręczona została interwencja uboczna w sprawie o sygn. IX GC 552/17, na mocy której Hamburg Commercial Bank AG przystąpiło do postępowania w roli interwenienta ubocznego w sprawie z powództwa in.ventus Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Poznaniu (obecnie TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach) o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia. Postanowieniem z 30 listopada 2022 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu oddalił opozycję Spółki wobec wstąpienia Hamburg Commercial Bank AG do postępowania w roli interwenienta ubocznego. Spółka 10 marca 2023 r. wniosła zażalenie na postanowienie Sądu Okręgowego w Poznaniu z 30 listopada 2022 r. o oddaleniu opozycji. Postanowieniem z 27 lipca 2023 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu oddalił zażalenie na postanowienie Sądu Okręgowego w Poznaniu z 30 listopada 2022 r. o oddaleniu opozycji. Postępowanie jest w toku. Ostatnia rozprawa odbyła się 12 marca 2024 r. Wyznaczona jest kolejna rozprawa w sprawie.

W sprawie z powództwa PSW Sp. z o.o. Sąd Okręgowy w Poznaniu po rozpoznaniu sprawy na posiedzeniu niejawnym 31 stycznia 2023 r. postanowił zamknąć rozprawę oraz wydał wyrok zasądzający od ENEA S.A. na rzecz PSW Sp. z o.o. kwotę 4 488 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, oddalając częściowo powództwo w zakresie roszczeń odsetkowych oraz zasądził od Spółki kwotę 115 tys. zł tytułem zwrotu kosztów postępowania. Pełnomocnik Spółki 25 lipca 2023 r. wniósł apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z 31 stycznia 2023 r. w części zasądzającej wyroku. Wyrok w tym zakresie nie jest prawomocny, w pozostałym zakresie wyrok uprawomocnił się. Sprawa toczy się przed Sądem Apelacyjnym w Poznaniu I Wydział Cywilny i Własności Intelktualnej pod sygn. akt I AGa 278/23. W sprawie nie wyznaczono terminu rozprawy.

26. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego

Prace związane z pierwotnym projektem NABE zostały w GK ENEA zawieszono. Obecnie trwają analizy co do kształtu koncepcji wydzielenia aktywów węglowych z grup energetycznych.

27. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej

18 kwietnia 2024 r. Zarząd ENEA S.A. podjął uchwałę o zamiarze przeprowadzenia w II kwartale 2024 r. emisji obligacji w ramach istniejącego Programu Emisji Obligacji, o łącznej wartości nieprzekraczającej 2 000 000 tys. zł, o czym informował raportem bieżącym nr 18/2024. 10 maja 2024 r. ENEA S.A. zdecydowała o przeprowadzeniu emisji dwóch serii obligacji w ramach „Umowy dotyczącej programu emisji obligacji do maksymalnej kwoty 5.000.000.000 PLN”, każda o wartości 1 000 000 tys. zł, z terminem wykupu odpowiednio po 3 i 6 latach od dnia emisji, tj. od 21 maja 2024 r. Papiery wartościowe są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych oraz marży na poziomie odpowiednio 1,25% i 1,60%.

21 maja 2024 r. Spółka zakończyła proces odkupu obligacji serii ENEA0624 ("Obligacje") zarejestrowanych w KDPW S.A. pod numerem ISIN PLENEA000096, od ich posiadaczy. Spółka nabyła 8 276 szt. Obligacji, każda o wartości nominalnej 100 000 zł i łącznej wartości wg ceny nabycia 827 600 tys. zł. Obligacje zostały nabyte w celu ich umorzenia, zgodnie z art. 76 ust. 1 ustawy z 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Szczegółowe informacje w tej sprawie Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 24/2024".