



**SKRÓCONE
ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ENEA**

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

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
Informacje ogólne.....	9
1. Informacje ogólne o jednostce dominującej.....	9
2. Skład Grupy Kapitałowej	9
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	11
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia.....	13
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	13
Segmenty operacyjne	14
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	19
7. Przychody ze sprzedaży	19
8. Opodatkowanie	21
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	22
9. Rzeczowe aktywa trwałe	22
10. Wartości niematerialne.....	22
11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	23
12. Zapasy.....	25
13. Świadectwa pochodzenia energii.....	25
14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	26
15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	26
16. Podział zysku	26
17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	26
18. Rezerwy	31
19. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	32
Instrumenty finansowe	33
20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	33
21. Odpis aktualizujący na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe	35
22. Analiza struktury wiekowej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe.....	36
Pozostałe noty objaśniające	38
23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	38
24. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	38
24.1. Poręczenia i gwarancje	39
24.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	39
24.3. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę	39
24.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	40
25. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego.....	42
26. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej	42

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zostało zatwierdzone 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

Robert Kiereta

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	7 900 287	11 326 212
Podatek akcyzowy		(26 746)	(20 466)
Przychody ze sprzedaży netto		7 873 541	11 305 746
Rekompensaty	7	505 659	1 221 108
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego		5 681	4 088
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		8 384 881	12 530 942
Pozostałe przychody operacyjne		79 196	102 870
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	18	-	92 074
Amortyzacja		(362 801)	(404 148)
Koszty świadczeń pracowniczych		(839 998)	(714 261)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(2 566 118)	(3 962 761)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(2 506 334)	(5 354 660)
Usługi przesyłowe		(171 148)	(192 074)
Inne usługi obce		(301 285)	(256 497)
Podatki i opłaty		(132 105)	(1 060 369)
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(11 424)	(17 094)
Odwroćenie odpisu/(odpis) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		16 691	(28 669)
Pozostałe koszty operacyjne		(58 457)	(123 861)
Zysk operacyjny		1 531 098	611 492
Koszty finansowe		(130 370)	(137 770)
Przychody finansowe		49 359	35 385
Straty z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń		(121 114)	(143 467)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		-	(3 274)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	11	(29 189)	527
Zysk przed opodatkowaniem		1 299 784	362 893
Podatek dochodowy	8	(261 153)	(111 617)
Zysk netto okresu sprawozdawczego		1 038 631	251 276
Inne całkowite dochody			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- wycena instrumentów zabezpieczających		(20 563)	(47 313)
- podatek dochodowy	8	3 908	8 989
Inne całkowite dochody netto		(16 655)	(38 324)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		1 021 976	212 952
Z tego zysk netto:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 018 034	202 213
przypadający na udziały niekontrolujące		20 597	49 063
Z tego całkowity dochód:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 001 379	163 889
przypadający na udziały niekontrolujące		20 597	49 063
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 018 034	202 213
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		529 731 093	529 731 093
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w zł na jedną akcję)		1,92	0,38
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		1,92	0,38

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	18 382 497	18 261 023
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		854 484	840 307
Wartości niematerialne	10	331 458	337 662
Nieruchomości inwestycyjne		21 261	21 279
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	11	187 460	216 140
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 964 483	1 703 670
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	89 204	75 032
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		4 660	6 647
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		10 646	8 991
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		902	979
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		159 520	165 248
Aktywa trwałe razem		22 006 575	21 636 978
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂		539 485	3 731 418
Zapasy	12	1 673 487	1 954 315
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 031 993	6 776 525
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		14 996	15 762
Aktywa z tytułu umów z klientami	14	606 431	528 106
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 374	1 303
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 166 779	1 295 694
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	174 875	144 511
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	2 368 018	3 026 133
Aktywa obrotowe razem		12 577 438	17 473 767
Aktywa razem		34 584 013	39 110 745

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		31 marca 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		676 306	676 306
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		3 348 670	3 348 670
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		38 594	55 249
Zyski zatrzymane		10 876 739	9 858 705
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej razem		14 940 309	13 938 930
Udziały niekontrolujące		1 521 266	1 500 669
Kapitał własny razem		16 461 575	15 439 599
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	4 975 943	4 288 396
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		19 772	21 014
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	25 235	25 468
Zobowiązania z tytułu leasingu		645 782	658 778
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	615 270	615 527
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	659 075	607 024
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 172 610	1 158 329
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	13 336	196 018
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	1 124 118	1 132 534
Zobowiązania długoterminowe razem		9 251 141	8 703 088
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	2 491 828	3 090 033
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 194 904	3 270 646
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	588 122	589 721
Zobowiązania z tytułu leasingu		35 535	36 154
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	27 492	26 044
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		34 478	18 155
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		687 664	762 370
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	554 377	314 659
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	2 256 616	6 859 995
Zobowiązania krótkoterminowe razem		8 871 297	14 968 058
Zobowiązania razem		18 122 438	23 671 146
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		34 584 013	39 110 745

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(a) I kwartał 2024 (niebadane)

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane			
Stan na 1 stycznia 2024	529 731	146 575	676 306	3 348 670	55 249	9 858 705	1 500 669	15 439 599	
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	1 018 034	20 597	1 038 631	
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(16 655)	-	-	(16 655)	
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	(16 655)	1 018 034	20 597	1 021 976	
Stan na 31 marca 2024	529 731	146 575	676 306	3 348 670	38 594	10 876 739	1 521 266	16 461 575	

(b) I kwartał 2023 (niebadane)

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane			
Stan na 1 stycznia 2023	529 731	146 575	676 306	3 348 670	185 744	10 663 950	1 271 441	16 146 111	
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	202 213	49 063	251 276	
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(38 324)	-	-	(38 324)	
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	(38 324)	202 213	49 063	212 952	
Inne	-	-	-	-	1	-	-	1	
Stan na 31 marca 2023	529 731	146 575	676 306	3 348 670	147 421	10 866 163	1 320 504	16 359 064	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony	
		31 marca 2024 (niebadane)	31 marca 2023 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		1 038 631	251 276
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	8	261 153	111 617
Amortyzacja		362 801	404 148
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		11 424	17 094
(Odwrocenie odpisu)/odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		(16 691)	28 669
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych		(26 111)	(13 328)
Przychody z tytułu odsetek		(8 688)	(20 024)
Koszty z tytułu odsetek		104 029	91 404
Strata z wyceny instrumentów finansowych		18 849	169 439
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		-	3 274
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		29 189	(527)
Inne korekty		(14 593)	(16 120)
Korekty razem		721 362	775 646
Podatek dochodowy zapłacony		(396 665)	(376 249)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Prawa do emisji CO ₂		3 191 933	4 029 005
Zapasy		285 512	(766 630)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		745 820	(583 930)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(809 954)	(1 580 660)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(60 425)	(11 616)
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego		(96)	25 181
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		(4 611 395)	(3 545 651)
Zmiany kapitału obrotowego razem		(1 258 605)	(2 434 301)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		104 723	(1 783 628)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		(736 195)	(647 768)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		260	16 296
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		-	37 383
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(375)	(375)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		-	394
Wpływy/(wypływy) z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		5 728	(5 056)
Odsetki otrzymane		18 472	20 513
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		2 182	610
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(709 928)	(578 003)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		853 725	3 675 164
Spłata kredytów i pożyczek		(685 052)	(950 130)
Wykup obligacji		(78 055)	(78 055)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(34 955)	(31 926)
Odsetki zapłacone		(108 573)	(61 948)
Inne wpływy z działalności finansowej		-	28
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(52 910)	2 553 133
Przepływy pieniężne netto razem		(658 115)	191 502
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		3 026 133	1 563 716
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		2 368 018	1 755 218
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		849 348	614 495

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

Nazwa (firma):	ENEA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj rejestracji:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Poznań, Rzeczpospolita Polska
Adres:	ul. Pastelowa 8, 60-198 Poznań
Miejsce prowadzenia działalności:	Rzeczpospolita Polska
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. (zwana dalej „Spółka”, „Jednostka Dominująca”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENEA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

Na 31 marca 2024 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej 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 Jednostkę Dominującą był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 31 marca 2024 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. 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 Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 r. i zawiera dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 31 marca 2024 r. Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja energii elektrycznej i ciepłej (ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o., ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.);
- obrót energią elektryczną (ENEA S.A., ENEA Trading Sp. z o.o.);
- dystrybucja energii elektrycznej (ENEA Operator Sp. z o.o.);

- dystrybucja ciepła (Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o.);
- górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego (Grupa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.).

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% ⁷	100% ⁷
18. EN102 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ⁷	100% ⁷
19. EN103 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ⁷	100% ⁷
20. EN201 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ⁷	100% ⁷
21. EN202 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ⁷	100% ⁷
22. EN203 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ⁷	100% ⁷
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% ^{4,7}	100% ^{4,7}
33. ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ^{4,7}	100% ^{4,7}
34. Farma Wiatrowa Bejsce Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ⁴	100% ⁴
SPÓŁKI WSPÓLKONTROLOWANE				
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 2,00 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.

⁷ – z uwagi na nieistotność spółka nie została uwzględniona w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

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 Gefpert 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 Lelątko
Członek Zarządu ds. Handlowych	Bartosz Krysta

Rada Nadzorcza

	Stan na		Zakończenie kadencji/ rezygnacja
	31 marca 2024	Powołanie	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Ewa Bagińska	30 stycznia 2024 r.	Łukasz Ciołko
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Monika Starecka	30 stycznia 2024 r.	Roman Stryjski
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
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis		Tomasz Lis
Członek Rady Nadzorczej	Agata Michalska-Olek	30 stycznia 2024 r.	Paweł Łącki
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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* zatwierdzonego przez Unię Europejską i zostało zatwierdzone przez Zarząd ENEA S.A.

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r.

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

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

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania finansowego. Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Szacunki przyjęte do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z szacunkami przyjętymi przy sporządzaniu skonsolidowanego 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 sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej).

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

Segmenty operacyjne

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



Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz transakcji z innymi segmentami, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu. Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu. W transakcjach międzysegmentowych stosowane są ceny rynkowe zapewniające poszczególnym jednostkom uzyskanie marży właściwej do samodzielnego funkcjonowania na rynku.

Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności, Zarząd Jednostki Dominującej zwraca przede wszystkim uwagę na wynik EBITDA. Jest ona definiowana jako wynik operacyjny (obliczony jako wynik przed opodatkowaniem skorygowany o udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych, odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach współkontrolowanych, (straty)/zyski z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń, przychody finansowe, przychody z tytułu dywidend oraz koszty finansowe) powiększony o amortyzację oraz odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

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

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	4 510 870	1 238 725	1 929 061	155 663	39 222	-	7 873 541
Sprzedaż między segmentami	4 182 825	5 684	3 149 071	657 588	135 866	(8 131 034)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	8 693 695	1 244 409	5 078 132	813 251	175 088	(8 131 034)	7 873 541
Rekompensaty	387 864	117 795	-	-	-	-	505 659
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	346	2 650	2 948	(263)	5 681
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	9 081 559	1 362 204	5 078 478	815 901	178 036	(8 131 297)	8 384 881
Koszty ogółem	(9 002 708)	(946 100)	(4 202 237)	(741 117)	(158 427)	8 232 503	(6 818 086)
Wynik segmentu	78 851	416 104	876 241	74 784	19 609	101 206	1 566 795
Amortyzacja	(715)	(197 163)	(70 353)	(82 962)	(18 353)	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	16 691	-	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	79 566	613 267	929 903	157 746	37 962		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	0,9%	45,0%	18,3%	19,3%	21,3%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(35 697)
Zysk z działalności operacyjnej							1 531 098
Koszty finansowe							(130 370)
Przychody finansowe							49 359
Straty z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							(121 114)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							(29 189)
Zysk brutto							1 299 784
Podatek dochodowy							(261 153)
Zysk netto							1 038 631
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							20 597

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	4 288 931	1 240 449	5 619 145	119 944	37 277	-	11 305 746
Sprzedaż między segmentami	2 151 256	17 948	926 111	818 539	117 061	(4 030 915)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	6 440 187	1 258 397	6 545 256	938 483	154 338	(4 030 915)	11 305 746
Rekompensaty	1 099 478	121 630	-	-	-	-	1 221 108
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	239	2 201	1 723	(75)	4 088
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	7 539 665	1 380 027	6 545 495	940 684	156 061	(4 030 990)	12 530 942
Koszty ogółem	(7 539 835)	(1 131 440)	(6 169 648)	(777 833)	(140 046)	3 869 250	(11 889 552)
Wynik segmentu	(170)	248 587	375 847	162 851	16 015	(161 740)	641 390
Amortyzacja	(589)	(177 948)	(114 406)	(97 953)	(18 740)	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(28 669)	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	419	426 535	490 253	289 473	34 755		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	0,0%	30,9%	7,5%	30,8%	22,3%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(29 898)
Zysk z działalności operacyjnej							611 492
Koszty finansowe							(137 770)
Przychody finansowe							35 385
Straty z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							(143 467)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(3 274)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							527
Zysk brutto							362 893
Podatek dochodowy							(111 617)
Zysk netto							251 276
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							49 063

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 marca 2024 r. oraz za okres 3 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:



	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 120	12 355 370	3 895 055	2 403 978	382 431	(687 141)	18 363 813
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 975 463	910 985	2 265 719	371 559	210 177	(1 982 704)	5 751 199
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	25 642	-	-	-	-	-	25 642
Aktywa z tytułu umów z klientami	270 664	356 252	2 102	-	7 125	(29 712)	606 431
Razem	4 285 889	13 622 607	6 162 876	2 775 537	599 733	(2 699 557)	24 747 085
AKTYWA wyłączone z segmentacji							9 836 928
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							18 684
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							285 454
AKTYWA RAZEM							34 584 013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	794 624	833 919	902 608	353 071	128 158	(797 770)	2 214 610
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 322 144	504 751	-	1 098	10	(1 214 646)	613 357
Razem	2 116 768	1 338 670	902 608	354 169	128 168	(2 012 416)	2 827 967
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							31 756 046
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							66
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							34 584 013
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	11	265 570	69 801	143 518	14 595	(5 576)	487 919
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	715	197 163	70 353	82 962	18 353	(7 539)	362 007
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							794
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	823	1 558	(355)	361	339	-	2 726
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(16 691)	-	-	-	(16 691)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023 r. przedstawiają się następująco:



	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 229	12 279 007	3 900 541	2 355 130	382 001	(688 935)	18 241 973
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 367 808	705 253	4 499 612	591 524	216 674	(3 665 773)	6 715 098
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	24 753	-	-	-	-	-	24 753
Aktywa z tytułu umów z klientami	207 065	345 551	243	-	7 222	(31 975)	528 106
Razem	4 613 855	13 329 811	8 400 396	2 946 654	605 897	(4 386 683)	25 509 930
AKTYWA wyłączone z segmentacji							13 600 815
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							19 050
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							68 074
AKTYWA RAZEM							39 110 745
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	963 953	881 160	1 856 141	459 940	160 551	(1 031 911)	3 289 834
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 768 701	510 098	-	526	1 701	(2 665 837)	615 189
Razem	3 732 654	1 391 258	1 856 141	460 466	162 252	(3 697 748)	3 905 023
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							35 205 722
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							1 826
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							39 110 745
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2023							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	330 870	65 867	160 826	11 158	(17 462)	551 259
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	589	177 948	114 406	97 953	18 740	(6 185)	403 451
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							697
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	1 434	(224)	282	(49)	(12)	-	1 431
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	28 669	-	-	28 669

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży netto

	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2024	31 marca 2023
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	5 887 203	9 393 431
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	1 170 070	1 191 023
Przychody z tytułu opłat przyłączeniowych	42 688	32 354
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	60 276	43 415
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	55 936	37 498
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	4 318	7 704
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	235 802	199 222
Przychody ze sprzedaży węgla	140 372	106 290
Przychody ze sprzedaży gazu	171	51 396
Przychody z tytułu Rynku Mocy	276 705	243 413
Razem przychody ze sprzedaży netto	7 873 541	11 305 746

Grupa dzieli przychody przede wszystkim w oparciu o typ produktów/usług. Główne grupy przychodów to przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (segment Obrót oraz Wytwarzanie), przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych (segment Dystrybucja), przychody z tytułu Rynku Mocy (segment Wytwarzanie), przychody ze sprzedaży węgla (segment Wydobycie), przychody ze sprzedaży energii cieplnej (segment Wytwarzanie) oraz przychody ze sprzedaży gazu (segment Obrót). Przychody ze sprzedaży produktów i usług obejmują przede wszystkim przychody dotyczące konserwacji i modernizacji urządzeń oświetlenia drogowego.

Sprzedaż energii elektrycznej: Grupa ujmuje przychody na koniec każdego okresu rozliczeniowego, który wynika z umów sprzedaży, według ilości energii elektrycznej dostarczonej do klienta w danym okresie rozliczeniowym. Grupa ujmuje przychody w okresie czasu i korzysta z uproszczenia dotyczącego ujmowania przychodów zgodnie z fakturowaniem, 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. Występuje także sprzedaż dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. oraz na Towarowej Giełdzie Energii.

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

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

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

W przypadku opłaty jakościowej, przejściowej, mocowej oraz OZE, ENEA Operator pełni, co do zasady, rolę jednostki pobierającej opłatę i przekazującej świadczenie innym uczestnikom rynku, np. na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. (PSE). Opłaty (tj. opłata jakościowa, przejściowa, mocowa i OZE) mają charakter quasi-podatków pobieranych na rzecz innych podmiotów. ENEA Operator występuje w roli pośrednika pobierającego opłatę na rzecz innych uczestników rynku energii, w tym PSE. W konsekwencji, przychody ze sprzedaży usług dystrybucji są pomniejszone o wartość pobieranej opłaty OZE, opłaty jakościowej, opłaty mocowej oraz opłaty przejściowej. Jednocześnie korekcie ulegają koszty związane z nabyciem usług przesyłowych a także koszty związane z utrzymanymi fakturami z tytułu wsparcia OZE oraz wsparcia wytwórców. Wielkość przychodów ze sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej wynika z udokumentowanej sprzedaży, powiększonej o dokonane doszacowanie niezafakturowanej w danym okresie sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej oraz pomniejszone o wartość doszacowania tej sprzedaży z poprzedniego okresu. Doszacowanie sprzedaży jest dokonywane na koniec każdego miesiąca. Przychód z tytułu usługi dystrybucyjnej rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, na podstawie wskazań układów pomiarowo-rozliczeniowych, z uwzględnieniem doszacowania zużycia.

Przychody z tytułu Rynku Mocy stanowią przychody z tytułu realizacji umów (obowiązków) mocowych zawartych w wyniku Aukcji na rok dostaw 2021. Rynek Mocy jest mechanizmem rynkowym, który ma na celu zapewnienie stabilnych dostaw energii elektrycznej do gospodarstw domowych oraz przemysłu w horyzoncie długoterminowym. Po zakończeniu każdego miesiąca spółkom Grupy przysługuje od PSE S.A. wynagrodzenie za wykonanie obowiązku mocowego. W związku z tym obowiązkiem, spółki Grupy, będące dostawcami mocy na rzecz PSE S.A., każdego miesiąca ujmują przychody z transakcji

dotyczących Rynku Mocy.

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.

	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2024	31 marca 2023
Przychody świadczone w sposób ciągły	7 569 951	11 078 485
Przychody świadczone w określonym momencie	303 590	227 261
Razem	7 873 541	11 305 746

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.

Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów rozpoznała w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 r. przychody z tytułu rekompensat w wysokości 505 659 tys. zł.

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.

Na mocy Ustawy z dnia 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (Dz.U. 2023 poz. 1704 z późn. zm.) ENEA Operator Sp. z o.o. otrzymała rekompensaty z tytułu stosowania w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi cen energii elektrycznej, o których mowa w art. 7 ust. 1 ustawy. Rekompensatę stanowi różnica między wysokością opłat naliczonych za usługi dystrybucji energii elektrycznej wynikających ze stawek opłat taryfy dla usług dystrybucji energii elektrycznej na 2023 r. a wysokością opłat naliczonych za usługi dystrybucji energii elektrycznej wynikających ze stawek opłat taryfy dla usług dystrybucji energii elektrycznej na 2022 r., do maksymalnego limitu, o którym mowa w ustawie. Na 31 marca 2024 r. łączna kwota rekompensat ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła 117 795 tys. zł (wartość rekompensat od Zarządcy Rozliczeń 141 959 tys. zł pomniejszona o opłaty przenoszone w wysokości 24 164 tys. zł), a na dzień 31 marca 2024 r. pozostała należność od Zarządcy Rozliczeń w wysokości 122 709 tys. zł, którą spółka otrzyma w roku 2024.

8. Opodatkowanie

Odroczony podatek dochodowy

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

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 096 646	778 853
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 703 670	1 315 108
	607 024	536 255
Uznanie wyniku finansowego	204 854	263 255
Uznanie w innych całkowitych dochodach	3 908	54 538
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 305 408	1 096 646
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 964 483	1 703 670
	659 075	607 024

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 204 854 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 94 727 tys. zł).

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 479 000 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. odpowiednio: 540 467 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (69 684 tys. zł), wydobywania (142 691 tys. zł) oraz dystrybucji (249 540 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 11 776 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. odpowiednio: 24 549 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 17 205 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zwiększyły się netto o kwotę 28 658 tys. zł).

Na 31 marca 2024 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 8 552 472 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 r. było to odpowiednio: 8 569 677 tys. zł).

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 1 707 793 tys. zł na dzień 31 marca 2024 r. (1 658 294 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 r.).

10. Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 8 919 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 10 792 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem wartości niematerialnych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 381 649 tys. zł na dzień 31 marca 2024 r. (365 263 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 r.).

11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

Stan na 31 marca 2024	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o	Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.	Razem
Udział w własności	50,00%	16,24%	33,81%	33,81%	33,76%	
Aktywa obrotowe	25 740	1 516 238	89	765	123	1 542 955
Aktywa trwałe	74 643	755 706	-	9 231	-	839 580
Aktywa razem	100 383	2 271 944	89	9 996	123	2 382 535
Zobowiązania krótkoterminowe	26 314	1 228 488	1 535	11 647	209	1 268 193
Zobowiązania długoterminowe	-	214 385	-	-	-	214 385
Zobowiązania razem	26 314	1 442 873	1 535	11 647	209	1 482 578
Aktywa netto	74 069	829 071	(1 446)	(1 651)	(86)	899 957
Udział w aktywach netto	-	134 641	-	-	(29)	134 612
Wartość firmy	7 080	15 954	-	-	216	23 250
Odpis aktualizujący wartość firmy	(7 080)	-	-	-	-	(7 080)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w 2023 r.	42 000	-	-	-	-	42 000
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(5 322)	-	-	-	(5 322)
Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 marca 2024	42 000	145 273	-	-	187	187 460

Grupa dokonała korekty konsolidacyjnej dotyczącej marż ze sprzedaży na transakcjach pomiędzy Grupą a spółką Polimex – Mostostal S.A. o wartości 5 322 tys. zł.

W związku z zawarciem z ENERGA S.A. umowy sprzedaży przez ENEA S.A. wszystkich posiadanych udziałów w Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Grupa ujęła udziały w tej spółce w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości odzyskiwalnej 42 000 tys. zł.

Stan na 31 grudnia 2023	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o	Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.	Razem
Udział w własności	50,00%	16,22%	33,81%	33,81%	33,76%	
Aktywa obrotowe	25 763	1 761 104	87	759	149	1 787 862
Aktywa trwałe	75 676	688 758	-	9 051	-	773 485
Aktywa razem	101 439	2 449 862	87	9 810	149	2 561 347
Zobowiązania krótkoterminowe	26 338	1 196 525	1 429	11 241	166	1 235 699
Zobowiązania długoterminowe	-	245 524	-	-	-	245 524
Zobowiązania razem	26 338	1 442 049	1 429	11 241	166	1 481 223
Aktywa netto	75 101	1 007 813	(1 342)	(1 431)	(17)	1 080 124
Udział w aktywach netto	-	163 467	-	-	(6)	163 461
Wartość firmy	7 080	15 954	-	-	216	23 250
Odpis aktualizujący wartość firmy	(7 080)	-	-	-	-	(7 080)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji	42 000	-	-	-	-	42 000
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(5 491)	-	-	-	(5 491)
Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 grudnia 2023	42 000	173 930	-	-	210	216 140

Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	216 140	163 317
Udział w zmianie stanu aktywów netto	(29 189)	9 522
Nabycie inwestycji	509	1 695
Zbycie inwestycji	-	(394)
Odwrocenie odpisu aktualizującego	-	42 000
Stan na dzień sprawozdawczy	187 460	216 140

12. Zapasy

Zapasy

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Materiały	1 413 525	1 702 584
Półprodukty i produkty w toku	3 682	2 090
Produkty gotowe	186 983	154 291
Świadectwa pochodzenia energii	86 040	114 019
Towary	18 574	16 648
Wartość brutto zapasów	1 708 804	1 989 632
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(35 317)	(35 317)
Wartość netto zapasów	1 673 487	1 954 315

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów nie zmienił się (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 2 tys. zł).

13. Świadectwa pochodzenia energii

Świadectwa pochodzenia energii

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Wartość netto na początek okresu	114 019	147 910
Wytworzenie we własnym zakresie	22 827	304 548
Nabycie	18 705	61 845
Umorzenie	(69 134)	(400 010)
Sprzedaż	(377)	(9 792)
Zmiana odpisu aktualizującego	-	9 725
Pozostałe zmiany	-	(207)
Wartość netto na dzień sprawozdawczy	86 040	114 019

14. 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	623 900	364 412
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	(95 773)	-
Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(2 847)
Zwiększenie z tytułu przedpłat otrzymanych od klientów	-	198 591
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	55 033
Odpis aktualizujący	(21)	-
Stan na 31 grudnia 2023	528 106	615 189
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	78 293	-
Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(30 904)
Zwiększenie z tytułu przedpłat otrzymanych od klientów	-	37 746
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	(8 674)
Odpis aktualizujący	32	-
Stan na 31 marca 2024	606 431	613 357

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 otrzymane zaliczki na opłaty przyłączeniowe.

15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na dzień 31 marca 2024 r. 849 348 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 r. 1 236 286 tys. zł). Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂ (głównie środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGIT), środki pieniężne na rachunku VAT (split payment), wadła i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

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	4 413 379	3 648 795
Pożyczki	13 162	12 389
Obligacje	549 402	627 212
Długoterminowe	4 975 943	4 288 396
Kredyty bankowe	288 221	903 893
Pożyczki	8 884	12 726
Obligacje	2 194 723	2 173 414
Krótkoterminowe	2 491 828	3 090 033
Razem	7 467 771	7 378 429

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wzrosła netto o kwotę 89 342 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek wzrosła o 2 668 850 tys. zł).

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 Grupie:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 marca 2024	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2023	Oprocentowanie	Termin obowiązywania umowy
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.	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	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.
12.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	19 289	21 095	WIBOR 3M, nie mniej niż 2 %	20 grudnia 2026 r.

13.	PV Genowefa Sp. z o.o.	Konsorcjum banków: BNP Paribas Bank Polska i Santander Bank Polska S.A.	26 maja 2022 r.	133 928	85 815	86 686	WIBOR 3M +marża (kredyt terminowy)	31 października 2033 r.
				-	-	1 973	WIBOR 1M +marża (kredyt obrotowy VAT)	26 maja 2024 r.
14.	Pozostałe	-	-	-	2 757	4 020	-	-
RAZEM				10 715 003	4 710 829	4 540 663		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					12 817	37 140		
RAZEM				10 715 003	4 723 646	4 577 803		

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

ENEA S.A.

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.

ENEA Ciepło Sp. z o.o.

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

Łączne zadłużenie ENEA Ciepło Sp. z o.o. z tytułu pożyczki na 31 marca 2024 r. wyniosło 19 289 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. 21 095 tys. zł).

PV Genowefa Sp. z o.o.

We wrześniu 2023 r. ENEA S.A. dokonała akwizycji spółki PAD RES Genowefa Sp. z o.o. (obecnie PV Genowefa Sp. z o.o.) wraz z istniejącym finansowaniem dłużnym. Spółka ta 26 maja 2022 r. zawarła z bankami BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. umowę kredytową z maksymalnym limitem do kwoty 133 928 tys. zł (Term Loan, Vat Loan, DSR Loan i Letter of Guarantee). Oprocentowanie kredytów jest zmienne - odpowiednio do produktu - oparte o stawkę WIBOR 1M lub 3M, powiększoną o marżę.

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 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. ENEA S.A. 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.

ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. 9 transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe (FX Forward) o łącznej wartości 8 644 tys. EUR. 6 transakcji na łączną kwotę 217 tys. EUR zostało rozliczonych w miesiącu marcu 2024 r. W spółce pozostały 3 transakcje FX Forward na łączną kwotę 8 427 tys. EUR, których wycena na dzień 31 marca 2024 r. wyniosła (814 tys. zł).

ENEA Elektrownia Połaniec S.A. w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. zawarła 3 transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe (FX Forward) o łącznej wartości 925 tys. EUR. Transakcje zostały rozliczone w miesiącu lutym i marcu 2024 r. W związku z powyższym na dzień 31 marca 2024 r. w spółce nie identyfikowano i nie wyceniano transakcji FX Forward.

ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zawarła w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. 2 transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe (FX Forward), w tym jedną na kwotę 640 tys. EUR a drugą na kwotę 810 tys. GBP. Na dzień 31 marca 2024 r. łączna wycena zawartych transakcji FX Forward wyniosła (83 tys. zł).

ENEA Trading Sp. z o.o. nie zawarła w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. transakcji kupna/sprzedaży FX Forward. Wycena księgowa instrumentów na 31 marca 2024 r. wynosiła 441 243 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. 411 569 tys. zł).

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. oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego 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 pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 4 611 795 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się o 3 551 155 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 rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO ₂	Likwidacja zakładu górniczego	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2024	246 704	127 086	67 228	161 237	6 536 904	153 468	450 896	249 006	7 992 529
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	-	-	-	2 033	-	-	2 033
Zwiększenie istniejących rezerw	60	1 945	374	35 798	2 627 207	18	-	11 129	2 676 531
Wykorzystanie rezerw	(3 164)	(6 721)	-	(69 117)	(7 202 039)	-	-	(8 852)	(7 289 893)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(25)	(249)	(27)	-	-	-	-	(165)	(466)
Stan na 31 marca 2024	243 575	122 061	67 575	127 918	1 962 072	155 519	450 896	251 118	3 380 734
<i>Długoterminowe</i>									1 124 118
<i>Krótkoterminowe</i>									2 256 616

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 31 grudnia 2023 r.

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO ₂	Likwidacja zakładu górniczego	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2023	193 353	134 044	53 309	206 155	5 499 532	146 963	664 818	235 762	7 133 936
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	3 486	-	-	9 553	-	-	13 039
Zwiększenie istniejących rezerw	71 696	16 215	10 433	136 887	6 586 047	-	154 374	30 764	7 006 416
Wykorzystanie rezerw	(17 980)	(22 876)	-	(178 252)	(5 548 634)	-	(368 296)	(17 753)	(6 153 791)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(365)	(297)	-	(3 553)	(41)	(3 048)	-	233	(7 071)
Stan na 31 grudnia 2023	246 704	127 086	67 228	161 237	6 536 904	153 468	450 896	249 006	7 992 529
<i>Długoterminowe</i>									1 132 534
<i>Krótkoterminowe</i>									6 859 995

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązań warunkowych został przedstawiony w nocie 24.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 212 347 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 r. 207 756 tys. zł), czas realizacji tej rezerwy jest trudny do określenia, jednak w sprawozdaniu przyjęto, że nie zrealizuje się ona w okresie krótszym niż 12 miesięcy.

19. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego

Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	476 647	479 183
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	138 623	136 344
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	615 270	615 527
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	19 852	19 162
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	7 640	6 882
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	27 492	26 044

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Do jednego roku	27 492	26 044
Od jednego do pięciu lat	103 679	98 755
Powyżej pięciu lat	511 591	516 772
Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	642 762	641 571

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 1 191 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 27 145 tys. zł).

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji” Grupa ujmuje przede wszystkim dotacje unijne i z NFOŚiGW na rozwój infrastruktury energetycznej i ciepłowniczej. Dotacje dotyczą głównie inwestycji oraz prowadzenia prac badawczo-rozwojowych. Każda dotacja przyznawana jest na podstawie odrębnej umowy, z której wynika szereg obowiązków. Wykonawcy muszą być wyłonieni na podstawie przejrzystych procedur, które podlegają badaniom przez instytucje finansujące. Wydatki, na podstawie których przyznawana jest dotacja muszą spełniać kryteria kwalifikowalności, które są bardzo szczegółowe i różnią się w zależności od typu realizowanego projektu (inwestycyjny/B+R). W większości przypadków dotacje przyznawane są w formie refundacji poniesionych wydatków kwalifikowalnych. Sporadycznie występują zaliczki. Każda umowa zawiera też obowiązki informacyjne a także obowiązek utrzymania rezultatów w tak zwanym okresie trwałości, który w przypadku dużych przedsięwzięć wynosi 5 lat.

Grupa zawiera umowy na świadczenie usług oświetleniowych na rzecz Gmin, na których ciąży obowiązek zapewnienia oświetlenia miejsc publicznych. Usługa oświetleniowa świadczona przez Grupę obejmuje eksploatację oświetlenia drogowego, jednocześnie Grupa świadczy także obowiązki w zakresie dostaw energii. Usługa oświetleniowa świadczona jest w sposób ciągły. Grupa świadczy usługi oświetleniowe przy użyciu posiadanego majątku oświetleniowego (sieci oświetlenia drogowego). Ponadto Grupa świadczy usługę poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego. Usługa obejmuje modernizację lub rozbudowę majątku oświetleniowego ze środków Grupy. Dzięki temu Gminy kupują usługę oświetleniową o podwyższonym standardzie. Grupa otrzymuje również majątek oświetleniowy od Gmin lub innych podmiotów. W związku z powyższym, zdaniem Grupy, zawarte umowy dotyczące poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego, otrzymania infrastruktury oświetleniowej oraz jej eksploatacji należy traktować łącznie. W rezultacie, Grupa dokonuje rozliczenia przychodów z tytułu poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego i przychodów z tytułu nieodpłatnie otrzymanego majątku oświetleniowego proporcjonalnie do okresu ekonomicznej użyteczności powstałych środków trwałych.

Instrumenty finansowe

20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

	Stan na 31 marca 2024		Stan na 31 grudnia 2023	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	250 849	89 204	245 285	75 032
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	89 204	89 204	75 032	75 032
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 223	(*)	4 026	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	902	(*)	979	(*)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	159 520	(*)	165 248	(*)
Krótkoterminowe	7 635 333	174 875	8 033 627	144 511
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	174 875	174 875	144 511	144 511
Aktywa z tytułu umów z klientami	606 431	(*)	528 106	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 484 635	(*)	4 333 574	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 374	(*)	1 303	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 368 018	(*)	3 026 133	(*)
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	7 886 182	264 079	8 278 912	219 543
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	5 654 833	4 906 873	5 164 206	4 443 244
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	4 975 943	4 893 537	4 288 396	4 247 226
Zobowiązania z tytułu leasingu	645 782	(*)	658 778	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 772	(*)	21 014	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	13 336	13 336	196 018	196 018
Krótkoterminowe	4 623 828	3 046 205	6 252 492	3 404 692
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 491 828	2 491 828	3 090 033	3 090 033
Zobowiązania z tytułu leasingu	35 535	(*)	36 154	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 434 591	(*)	2 708 782	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	107 497	(*)	102 864	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	554 377	554 377	314 659	314 659
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	10 278 661	7 953 078	11 416 698	7 847 936

(*) 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	40 499	204 671	18 909	264 079
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	72 679	-	72 679
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
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	119 409	-	119 409
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	40 499	-	6 322	46 821
Razem	40 499	204 671	18 909	264 079
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(567 713)	-	(567 713)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(567 713)	-	(567 713)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(7 385 365)	-	(7 385 365)
Razem	-	(7 953 078)	-	(7 953 078)

	Stan na 31 grudnia 2023			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	28 548	172 086	18 909	219 543
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	76 837	-	76 837
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
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	82 159	-	82 159
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	28 548	-	6 322	34 870
Razem	28 548	172 086	18 909	219 543
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(510 677)	-	(510 677)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(510 677)	-	(510 677)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(7 337 259)	-	(7 337 259)
Razem	-	(7 847 936)	-	(7 847 936)

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, Grupa 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;
- kontrakty terminowe na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczące praw majątkowych.

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

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

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

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

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

Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się jednakże o 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).

Ponadto w aktywach finansowych o wartości 119 409 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. wartość 82 159 tys. zł) i zobowiązaniach finansowych o wartości 567 713 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. wartość 510 677 tys. zł) wycenianych w wartości godziwej, Grupa wykazuje m.in. wycenę kontraktów terminowych na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczących praw majątkowych, niewykorzystywanych na własne potrzeby Grupy. Wartość nominalna kontraktów zawartych na zakup i sprzedaż energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych z terminem zapadalności 2024-2025, prezentowanych jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, wynosi 380 296 tys. zł (cała kwota dotyczy kontraktów sprzedaży).

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:

	Stan na	
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
Stan na 1 stycznia	120 871	111 273
Utworzony	10 957	33 105
Rozwiązany	(3 215)	(7 790)
Wykorzystany	(5 348)	(15 717)
Stan na 31 grudnia	123 265	120 871

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe zwiększył się o 2 394 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 1 431 tys. zł).

Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne. Do szacowania odpisu aktualizującego należności handlowe Grupa stosuje model oczekiwanych strat kredytowych. W celu określenia oczekiwanych strat kredytowych Grupa 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 roku uwzględniają zachodzące zmiany polityczno-gospodarcze.

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 poszczególne spółki Grupy lub struktury ich odbiorców. Analiza w Grupie prowadzona jest przede wszystkim w podziale na klientów indywidualnych i biznesowych.

22. Analiza struktury wiekowej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe:

	Stan na 31 marca 2024		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
KLIENCI INDYWIDUALNI			
Bieżące	506 836	(839)	505 997
Przeterminowane	217 048	(53 675)	163 373
0-30 dni	82 476	(252)	82 224
31-90 dni	34 711	(3 110)	31 601
91-180 dni	15 126	(3 953)	11 173
ponad 180 dni	84 735	(46 360)	38 375
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	723 884	(54 514)	669 370
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-

KLIENCI BIZNESOWI

Bieżące	3 699 340	(2 551)	3 696 789
Przeterminowane	185 899	(66 200)	119 699
0-30 dni	77 073	(318)	76 755
31-90 dni	19 250	(1 729)	17 521
91-180 dni	6 733	(1 927)	4 806
ponad 180 dni	82 843	(62 226)	20 617
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 885 239	(68 751)	3 816 488
Aktywa z tytułu umów z klientami	606 697	(266)	606 431

RAZEM KLIENCI INDYWIDUALNI I BIZNESOWI

Bieżące	4 206 176	(3 390)	4 202 786
Przeterminowane	402 947	(119 875)	283 072
0-30 dni	159 549	(570)	158 979
31-90 dni	53 961	(4 839)	49 122
91-180 dni	21 859	(5 880)	15 979
ponad 180 dni	167 578	(108 586)	58 992
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 609 123	(123 265)	4 485 858
Aktywa z tytułu umów z klientami	606 697	(266)	606 431

	Stan na 31 grudnia 2023		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
KLIENCI INDYWIDUALNI			
Bieżące	544 494	(877)	543 617
Przeterminowane	223 603	(52 962)	170 641
0-30 dni	93 182	(267)	92 915
31-90 dni	29 105	(2 479)	26 626
91-180 dni	15 204	(3 710)	11 494
ponad 180 dni	86 112	(46 506)	39 606
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	768 097	(53 839)	714 258
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-
KLIENCI BIZNESOWI			
Bieżące	3 447 274	(2 801)	3 444 473
Przeterminowane	243 100	(64 231)	178 869
0-30 dni	138 527	(167)	138 360
31-90 dni	16 916	(1 030)	15 886
91-180 dni	11 363	(6 263)	5 100
ponad 180 dni	76 294	(56 771)	19 523
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 690 374	(67 032)	3 623 342
Aktywa z tytułu umów z klientami	528 404	(298)	528 106
RAZEM KLIENCI INDYWIDUALNI I BIZNESOWI			
Bieżące	3 991 768	(3 678)	3 988 090
Przeterminowane	466 703	(117 193)	349 510
0-30 dni	231 709	(434)	231 275
31-90 dni	46 021	(3 509)	42 512
91-180 dni	26 567	(9 973)	16 594
ponad 180 dni	162 406	(103 277)	59 129
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 458 471	(120 871)	4 337 600
Aktywa z tytułu umów z klientami	528 404	(298)	528 106

Pozostałe noty objaśniające

23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

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

Transakcje z członkami Władz Grupy

Tytuł	Za okres 3 miesięcy zakończony			
	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	31 marca 2024	31 marca 2023	31 marca 2024	31 marca 2023
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich	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 Jednostką Dominującą a Członkami Władz Jednostki Dominującej dotyczą przede wszystkim wykorzystania przez Członków Zarządu ENEA S.A. samochodów służbowych dla celów prywatnych.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

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

24. 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.

24.1. 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 BGK do wysokości limitu określonego w umowie.

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 marca 2024 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
1 kwietnia 2023 r.	30 kwietnia 2024 r.	Telewizja Polska S.A.	BGK	2 442
16 lipca 2023 r.	16 lipca 2025 r.	Vastint Poland sp. z o.o.	BGK	1 229
1 stycznia 2024 r.	31 stycznia 2025 r.	Skarb Państwa - Wojskowy Zarząd Infrastruktury	BGK	2 913
Suma udzielonych gwarancji bankowych				6 584

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Grupę na 31 marca 2024 r. wynosi 3 540 tys. zł.

24.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

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

Na dzień 31 marca 2024 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 24 964 sprawy z powództwa Grupy na łączną kwotę 808 418 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. toczyło się 27 607 spraw o łącznej wartości 819 504 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Grupie

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

Występują również roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 24.4).

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

Na dzień 31 marca 2024 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 1 693 sprawy przeciwko Grupie na łączną kwotę 1 201 127 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2023 r. toczyło się 1 985 spraw o łącznej wartości 1 203 564 tys. zł). Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

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

24.3. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę

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

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

Możliwość utraty majątku w tym przypadku jest znikoma. Brak uregulowanego stanu prawnego nieruchomości pod urządzeniami energetycznymi nie stanowi ryzyka utraty przez Grupę majątku, a jedynie powoduje zagrożenie powstania dodatkowych kosztów związanych z żądaniem wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu,

czynszu dzierżawnego, kosztów ustanowienia służebności przesyłu lub wyjątkowo, w pojedynczych przypadkach z żądaniami związanymi ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego). Grupa tworzy adekwatne rezerwy.

Rezerwa dotyczy również odszkodowań za bezumowne korzystanie przez Grupę z nieruchomości, na których posadowiony jest majątek sieciowy Grupy (linie elektroenergetyczne), w związku z określaniem tzw. korytarzy przesyłowych oraz ustanawianiem służebności przesyłu na rzecz Grupy. Głównym parametrem przyjętym do wyliczenia jest długości linii, a co za tym idzie przeliczenie powierzchni zajęcia gruntu przez linię przez wartość zł/m², z odpowiednim uwzględnieniem innych parametrów takich jak: lokalizacja, rodzaj linii, rodzaj gruntu.

Na dzień 31 marca 2024 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 243 575 tys. zł.

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

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

- 3 postępowania o zapłatę, w których przeciwko ENEA S.A. dochodzone są roszczenia tytułem wynagrodzenia, kar umownych bądź odszkodowania, przy czym w jednym postępowaniu doszło do częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń, a w drugim postępowaniu doszło do wstępnego i częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń oraz do uznania bezskuteczności wypowiedzenia umowy, rozstrzygnięcia te są prawomocne;
- 1 postępowanie o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych dokonanej 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 renegotjacji kontraktów długoterminowych na sprzedaż praw majątkowych zgodnie z obowiązującą strony klauzulą adaptacyjną.

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

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

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

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

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

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

elektrycznej z odnawialnych źródeł energii, które ma zostać wydane na podstawie upoważnienia wynikającego z art. 12 ust. 5 ustawy z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw;

spowodowały 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. ENEA S.A. 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 nocie 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 określono 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 TEC1Sp. 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 określono 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 z 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. wniosł apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z 31 stycznia 2023 r. w części zasądzonej 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.

25. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego

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

26. 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".