



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

za okres od 1 stycznia
do 30 września 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	12
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	21
7. Przychody ze sprzedaży	21
8. Opodatkowanie	23
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	24
9. Rzeczowe aktywa trwałe	24
10. Wartości niematerialne.....	24
11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	25
12. Zapasy.....	28
13. Świadectwa pochodzenia energii.....	28
14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	28
15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	29
16. Podział zysku	29
17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	29
18. Rezerwy	34
19. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	35
Instrumenty finansowe	36
20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	36
21. Odpis aktualizujący na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe	38
22. Analiza struktury wiekowej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe.....	39
Pozostałe noty objaśniające	41
23. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	41
24. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	41
24.1. Poręczenia i gwarancje	42
24.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	42
24.3. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę	42
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.....	43
25. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego.....	44

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, 20 listopada 2024 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 9 miesiący zakończony 30 września 2024 (niebadane)	Za okres 3 miesiący zakończony 30 września 2024 (niebadane)	Za okres 9 miesiący zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Za okres 3 miesiący zakończony 30 września 2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	22 952 695	7 667 106	32 941 092	11 002 068
Podatek akcyzowy		(74 895)	(24 425)	(60 128)	(19 974)
Przychody ze sprzedaży netto		22 877 800	7 642 681	32 880 964	10 982 094
Rekompensaty	7	1 270 064	372 315	3 010 233	895 293
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego		13 478	4 345	11 591	3 818
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		24 161 342	8 019 341	35 902 788	11 881 205
Pozostałe przychody operacyjne		154 513	35 008	249 807	116 749
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	18	20 682	15 737	12 223	(171 925)
Amortyzacja		(1 127 967)	(384 963)	(1 225 501)	(425 241)
Koszty świadczeń pracowniczych		(2 500 692)	(798 339)	(2 250 703)	(775 556)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(7 295 396)	(2 352 943)	(11 097 180)	(3 589 102)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(7 265 970)	(2 437 201)	(15 131 886)	(4 985 905)
Usługi przesyłowe		(469 866)	(156 816)	(500 885)	(165 399)
Inne usługi obce		(883 126)	(280 281)	(883 212)	(340 408)
Podatki i opłaty	7	(409 058)	(134 935)	(2 579 916)	(743 635)
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(40 028)	(5 686)	(44 146)	(6 484)
Odwrocenie odpisu/(odpis) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		16 619	-	(788 084)	4 225
Pozostałe koszty operacyjne		(139 326)	(41 231)	(237 034)	(95 880)
Zysk operacyjny		4 221 727	1 477 691	1 426 271	702 644
Koszty finansowe		(399 133)	(143 940)	(377 841)	(110 856)
Przychody finansowe		204 940	95 392	148 536	71 629
(Straty)/zyski z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń		(234 942)	(99 226)	(423 127)	234 473
Przychody z tytułu dywidend		14	-	93	-
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	11	(40 593)	(10 002)	5 901	1 187
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych		-	-	(4 321)	-
Zysk przed opodatkowaniem		3 752 013	1 319 915	775 512	899 077
Podatek dochodowy	8	(756 151)	(293 750)	(113 202)	(182 618)
Zysk netto okresu sprawozdawczego		2 995 862	1 026 165	662 310	716 459
Inne całkowite dochody					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- wycena instrumentów zabezpieczających		(52 060)	(8 502)	(148 828)	(53 337)
- podatek dochodowy	8	9 891	1 614	28 276	10 133
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		41 391	-	(84 708)	-
- podatek dochodowy	8	(7 864)	-	16 095	-
Inne całkowite dochody netto		(8 642)	(6 888)	(189 165)	(43 204)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		2 987 220	1 019 277	473 145	673 255
Z tego zysk netto:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		3 251 515	970 789	558 438	702 690
przypadający na udziały niekontrolujące		(255 653)	55 376	103 872	13 769
Z tego całkowity dochód:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		3 248 902	963 901	370 156	659 486
przypadający na udziały niekontrolujące		(261 682)	55 376	102 989	13 769
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		3 251 515	970 789	558 438	702 690
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		529 731 093	529 731 093	529 731 093	529 731 093
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w zł na jedną akcję)		6,14	1,83	1,05	1,33
Zysk rozdroniony na akcję (w zł na jedną akcję)		6,14	1,83	1,05	1,33

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	19 255 645	18 261 023
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		852 105	840 307
Wartości niematerialne	10	301 045	337 662
Nieruchomości inwestycyjne		20 884	21 279
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	11	136 939	216 140
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	2 311 422	1 703 670
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	63 359	75 032
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		338 644	6 647
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 941	8 991
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 245	979
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		169 472	165 248
Aktywa trwałe razem		23 462 701	21 636 978
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂		250 272	3 731 418
Zapasy	12	1 374 876	1 954 315
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		5 389 687	6 776 525
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		14 995	15 762
Aktywa z tytułu umów z klientami	14	447 393	528 106
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 834	1 303
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		35 251	1 295 694
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	65 184	144 511
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	7 386 265	3 026 133
Aktywa obrotowe razem		14 965 757	17 473 767
Aktywa razem		38 428 458	39 110 745

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 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		13 080	55 249
Zyski zatrzymane		13 149 776	9 858 705
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej razem		17 187 832	13 938 930
Udziały niekontrolujące		1 208 727	1 500 669
Kapitał własny razem		18 396 559	15 439 599
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	5 415 487	4 288 396
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		18 815	21 014
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	21 983	25 468
Zobowiązania z tytułu leasingu		667 634	658 778
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	652 517	615 527
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	453 037	607 024
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 169 077	1 158 329
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	19 732	196 018
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	1 112 809	1 132 534
Zobowiązania długoterminowe razem		9 531 091	8 703 088
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	981 941	3 090 033
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 164 001	3 270 646
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	537 158	589 721
Zobowiązania z tytułu leasingu		36 210	36 154
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	27 939	26 044
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		172 750	18 155
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		763 721	762 370
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	588 071	314 659
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	5 228 736	6 859 995
Zobowiązania krótkoterminowe razem		10 500 808	14 968 058
Zobowiązania razem		20 031 899	23 671 146
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		38 428 458	39 110 745

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(a) III kwartał 2024 (niebadane)

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
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/(strata) netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	3 251 515	(255 653)	2 995 862
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(42 169)	39 556	(6 029)	(8 642)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	(42 169)	3 291 071	(261 682)	2 987 220
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(30 260)	(30 260)
Stan na 30 września 2024	529 731	146 575	676 306	3 348 670	13 080	13 149 776	1 208 727	18 396 559

(b) III kwartał 2023 (niebadane)

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
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	-	-	-	-	-	558 438	103 872	662 310
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(120 552)	(67 730)	(883)	(189 165)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	(120 552)	490 708	102 989	473 145
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(31 387)	(31 387)
Inne	-	-	-	-	-	-	4	4
Stan na 30 września 2023	529 731	146 575	676 306	3 348 670	65 192	11 154 658	1 343 047	16 587 873

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2024 (niebadane)	30 września 2023 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		2 995 862	662 310
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	8	756 151	113 202
Amortyzacja		1 127 967	1 225 501
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		40 028	44 146
(Odwrócenie odpisu)/odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		(16 619)	788 084
Strata/(zysk) na sprzedaży aktywów finansowych		17 373	(1 409)
Przychody z tytułu odsetek		(66 101)	(68 886)
Przychody z tytułu dywidend		(14)	(93)
Koszty z tytułu odsetek		306 634	245 678
Strata z wyceny instrumentów finansowych		117 928	389 181
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		40 593	(5 901)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych		-	4 321
Inne korekty		(30 624)	(70 877)
Korekty razem		2 293 316	2 662 947
Podatek dochodowy zapłacony		(101 920)	(595 466)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Prawa do emisji CO ₂		3 481 146	4 034 219
Zapasy		562 072	65 524
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 115 503	(689 250)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(1 011 132)	(1 629 543)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		53 491	211 223
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego		36 221	78 192
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		(1 642 853)	210 647
Zmiany kapitału obrotowego razem		2 594 448	2 281 012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 781 706	5 010 803
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		(2 159 833)	(1 962 109)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		1 987	26 823
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		-	37 383
Nabycie jednostek zależnych		(3 001)	(89 602)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(2 500)	(1 000)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		42 000	394
Dywidendy otrzymane		14	93
Wypływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu		(4 225)	(9 504)
Likwidacji Kopalń			
Odsetki otrzymane		66 443	66 064
Inne (wydatki)/wpływy z działalności inwestycyjnej		(400)	11 004
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 059 515)	(1 920 454)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		1 099 388	3 901 164
Emisja obligacji		1 172 400	-
Spłata kredytów i pożyczek		(1 931 135)	(2 879 185)
Wykup obligacji		(1 328 510)	(156 110)
Dywidendy wypłacone		(30 260)	(31 387)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(44 085)	(34 447)
Odsetki zapłacone		(299 857)	(239 741)
Inne wydatki z działalności finansowej		-	(260)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 362 059)	560 034
Przepływy pieniężne netto razem		4 360 132	3 650 383
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		3 026 133	1 563 716
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		7 386 265	5 214 099
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		528 141	1 345 233

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 30 września 2024 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na 30 września 2024	52,29%	47,71%	100,00%

Na 30 września 2024 r. podmiotem kontrolującym Jednostkę Dominującą był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 30 września 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 dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 r. i zawiera dane porównawcze za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 30 września 2024 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 37 spółek zależnych, w tym 11 spółek pośrednio zależnych 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.	Udział ENEA S.A.
			w całkowitej liczbie głosów na 30 września 2024	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.	obróć	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 Pomiary Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
9. ENEA Innowacje Sp. z o.o. w likwidacji	pozostała działalność	Warszawa	100% ¹⁰	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% ⁵	100%
16. ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o.	obróć	Warszawa	100%	100%
17. EN101 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ^{14,15}	100% ¹⁵
18. EN102 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ^{14,15}	100% ¹⁵
19. EN103 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ^{14,15}	100% ¹⁵
20. EN201 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ^{14,15}	100% ¹⁵
21. EN202 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ^{14,15}	100% ¹⁵
22. EN203 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ^{14,15}	100% ¹⁵
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%
26. ENEA Eko Sp. z o.o.	obróć	Warszawa	100% ^{11,15}	-
SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE				
27. ENEA Logistyka Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% ³	100% ³
28. ENEA Bioenergia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
29. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
30. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
31. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
32. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	57,27% ²	57,27% ²
33. ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ^{4,12,15}	100% ^{4,15}
34. ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ^{4,13,15}	100% ^{4,15}
35. Farma Wiatrowa Bejsce Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ⁴	100% ⁴
36. WMC SPV 2 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Warszawa	100% ^{4,9}	-
37. WMC SPV 4 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Warszawa	100% ^{4,8}	-
SPÓŁKI WSPÓŁKONTROLOWANE				
37. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	-	Ostrołęka	- ⁷	50%
SPÓŁKI STOWARZYSZONE				
39. Polimex – Mostostal S.A.	-	Warszawa	16,28% ⁶	16,22%
40. Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81%	33,81%
41. Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81%	33,81%
42. 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 – 6 grudnia 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. z siedzibą w Świerżach Górnych podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. o kwotę 15 000 tys. zł, to jest z kwoty 39 000 tys. zł do kwoty 54 000 tys. zł, poprzez utworzenie 150 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła wszystkie nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 16 maja 2024 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 12 i 13. 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. 29 czerwca 2024 r. Spółka dokonała przelewu za obejmowane 125 000 akcji Polimex-Mostostal S.A (opcja call 13). 22 lipca 2024 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex-Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 487 238 tys. zł do kwoty 488 238 tys. zł, dopuszczając do obrotu 500 000 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 16,26% do 16,23%. 5 sierpnia 2024 r. w wyniku realizacji opcji call 13 (nabycie akcji) udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym zwiększył się z 16,23% do 16,28% zwiększając ilość akcji o 125 000 akcji, tj. z 39 625 024 do 39 750 024 akcji. 23 września 2024 r. Spółka dokonała przelewu za obejmowane 937 500 akcji Polimex-Mostostal S.A. (opcja call 14). 10 października 2024 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 7 500 tys. zł, tj. z kwoty 488 238 tys. zł do kwoty 495 738 tys. zł, dopuszczając do obrotu 3 750 000 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 16,28% do 16,04%. 21 października 2024 r. w wyniku realizacji opcji call 14 (nabycie akcji) udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym zwiększył się z 16,04% do 16,41% zwiększając ilość akcji o 937 500 akcji, tj. z 39 750 024 do 40 687 524 akcji. W wyniku transakcji sprzedaży akcji Polimex Mostostal S.A. zrealizowanych w październiku 2024 r. w łącznej liczbie 212 500 akcji, na 28 października 2024 r. ENEA S.A. posiadała 40 475 024 akcji, a udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym Polimex Mostostal S.A. wynosił 16,33%.
- ⁷ – 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 własnego do udziałów zbywanych przez Spółkę na ENERGA S.A. nastąpiło 4 kwietnia 2024 r.
- ⁸ – 5 czerwca 2024 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła umowę nabycia 100 udziałów spółki WMC SPV 4 Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł stanowiących 100% udziału w jej kapitale zakładowym.
- ⁹ – 24 czerwca 2024 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła umowę nabycia 100 udziałów spółki WMC SPV 2 Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł stanowiących 100% udziału w jej kapitale zakładowym.
- ¹⁰ – 23 lipca 2024 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęto uchwałę o otwarciu likwidacji spółki oraz powołaniu likwidatora.
- ¹¹ – 7 sierpnia 2024 r. ENEA S.A. zawiązała spółkę ENEA Eko Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym w wysokości 11 000 tys. zł dzielącym się na 110 000 udziałów o wartości nominalnej po 100,00 zł każdy. Kapitał zakładowy ENEA Eko Sp. z o.o. został w całości pokryty wkładem pieniężnym, a wszystkie udziały zostały objęte przez ENEA S.A. 12 sierpnia 2024 r. spółka została zarejestrowana w KRS.
- ¹² – 12 września 2024 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o. o kwotę 50 tys. zł, to jest z kwoty 30 tys. zł do kwoty 80 tys. zł, poprzez utworzenie 1 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. ENEA Nowa Energia Sp. o.o. objęła wszystkie nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału oczekuje na rejestrację w KRS.
- ¹³ – 12 września 2024 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o. o kwotę 35 tys. zł, to jest z kwoty 30 tys. zł do kwoty 65 tys. zł, poprzez utworzenie 700 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. ENEA Nowa Energia Sp. o.o. objęła wszystkie nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 24 października 2024 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- ¹⁴ – 16 października 2024 r. Spółka zawarła z ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółkach: EN101 Sp. z o.o., EN102 Sp. z o.o., EN103 Sp. z o.o., EN201 Sp. z o.o., EN202 Sp. z o.o. i EN203 Sp. z o.o., za łączną cenę 13 795 tys. zł.

¹⁵ – 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	
	30 września 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.
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Dalida Gepfert	1 maja 2024 r.	Dariusz Szymczak	2 lutego 2024 r.
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	-		Marcin Pawlicki	29 lutego 2024 r.
Członek Zarządu ds. Strategii i Rozwoju	-		Lech Żak	29 lutego 2024 r.

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza

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

31 maja 2024 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Szymanka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A., ze skutkiem na dzień 31 maja 2024 r.

31 października 2024 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Tomasza Lisa z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A., ze skutkiem na dzień 31 października 2024 r.

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 30 września 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 30 września 2024 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	12 725 349	3 686 298	5 935 688	409 409	121 056	-	22 877 800
Sprzedaż między segmentami	4 997 445	21 436	8 077 607	2 182 689	442 225	(15 721 402)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	17 722 794	3 707 734	14 013 295	2 592 098	563 281	(15 721 402)	22 877 800
Rekompensaty	1 072 629	197 435	-	-	-	-	1 270 064
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	871	8 014	5 208	(615)	13 478
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	18 795 423	3 905 169	14 014 166	2 600 112	568 489	(15 722 017)	24 161 342
Koszty ogółem	(18 565 672)	(2 756 328)	(11 557 001)	(2 312 870)	(466 248)	15 824 167	(19 833 952)
Wynik segmentu	229 751	1 148 841	2 457 165	287 242	102 241	102 150	4 327 390
Amortyzacja	(2 299)	(597 344)	(225 063)	(268 537)	(55 456)	-	-
Odwrocenie odpisu/(odpis) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	16 691	(72)	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	232 050	1 746 185	2 665 537	555 851	157 697		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	1,2%	44,7%	19,0%	21,4%	27,7%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(105 663)
Zysk z działalności operacyjnej							4 221 727
Koszty finansowe							(399 133)
Przychody finansowe							204 940
Straty z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							(234 942)
Przychody z tytułu dywidend							14
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							(40 593)
Zysk brutto							3 752 013
Podatek dochodowy							(756 151)
Zysk netto							2 995 862
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							(255 653)

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 lipca do 30 września 2024 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	4 155 871	1 285 074	2 046 720	112 362	42 654	-	7 642 681
Sprzedaż między segmentami	366 817	6 541	2 503 613	814 442	138 382	(3 829 795)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	4 522 688	1 291 615	4 550 333	926 804	181 036	(3 829 795)	7 642 681
Rekompensaty	372 513	(198)	-	-	-	-	372 315
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	264	2 727	1 529	(175)	4 345
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	4 895 201	1 291 417	4 550 597	929 531	182 565	(3 829 970)	8 019 341
Koszty ogółem	(4 859 886)	(907 039)	(3 627 045)	(738 013)	(154 233)	3 775 935	(6 510 281)
Wynik segmentu	35 315	384 378	923 552	191 518	28 332	(54 035)	1 509 060
Amortyzacja	(807)	(202 113)	(76 676)	(93 532)	(18 799)	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	36 122	586 491	1 000 228	285 050	47 131	-	-
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	0,7%	45,4%	22,0%	30,7%	25,8%	-	-
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)	-	-	-	-	-	-	(31 369)
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	1 477 691
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	(143 940)
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	95 392
Straty z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	(99 226)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	-	-	-	-	-	(10 002)
Zysk brutto	-	-	-	-	-	-	1 319 915
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(293 750)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	1 026 165
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	55 376

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	12 446 889	3 628 028	16 381 969	311 034	113 044	-	32 880 964
Sprzedaż między segmentami	3 210 692	37 587	2 899 236	2 369 714	372 407	(8 889 636)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	15 657 581	3 665 615	19 281 205	2 680 748	485 451	(8 889 636)	32 880 964
Rekompensaty	2 688 185	322 048	-	-	-	-	3 010 233
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	733	8 127	2 955	(224)	11 591
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	18 345 766	3 987 663	19 281 938	2 688 875	488 406	(8 889 860)	35 902 788
Koszty ogółem	(18 414 600)	(3 226 101)	(17 893 579)	(3 089 706)	(428 572)	8 678 875	(34 373 683)
Wynik segmentu	(68 834)	761 562	1 388 359	(400 831)	59 834	(210 985)	1 529 105
Amortyzacja	(1 594)	(547 567)	(352 724)	(285 908)	(55 183)	-	-
Odwrocenie odpisu/(odpis) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1 134	(789 218)	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	(67 240)	1 309 129	1 739 949	674 295	115 017		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	(0,4%)	32,8%	9,0%	25,1%	23,5%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(102 834)
Zysk z działalności operacyjnej							1 426 271
Koszty finansowe							(377 841)
Przychody finansowe							148 536
Straty z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							(423 127)
Przychody z tytułu dywidend							93
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							5 901
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych							(4 321)
Zysk brutto							775 512
Podatek dochodowy							(113 202)
Zysk netto							662 310
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							103 872

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 lipca do 30 września 2023 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	4 232 152	1 203 362	5 412 513	95 974	38 093	-	10 982 094
Sprzedaż między segmentami	509 833	9 412	1 144 446	765 054	127 891	(2 556 636)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	4 741 985	1 212 774	6 556 959	861 028	165 984	(2 556 636)	10 982 094
Rekompensaty	795 852	99 441	-	-	-	-	895 293
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	248	2 800	845	(75)	3 818
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	5 537 837	1 312 215	6 557 207	863 828	166 829	(2 556 711)	11 881 205
Koszty ogółem	(5 676 674)	(1 050 629)	(6 005 607)	(811 010)	(149 629)	2 555 683	(11 137 866)
Wynik segmentu	(138 837)	261 586	551 600	52 818	17 200	(1 028)	743 339
Amortyzacja	(519)	(188 145)	(120 991)	(102 640)	(18 542)	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	4 225	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	(138 318)	449 731	672 591	151 233	35 742		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	(2,5%)	34,3%	10,3%	17,5%	21,4%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(40 695)
Zysk z działalności operacyjnej							702 644
Koszty finansowe							(110 856)
Przychody finansowe							71 629
Zyski z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							234 473
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							1 187
Zysk brutto							899 077
Podatek dochodowy							(182 618)
Zysk netto							716 459
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							13 769

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 września 2024 r. oraz za okres 9 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:



	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	13 910	12 773 803	4 068 926	2 725 032	384 944	(728 931)	19 237 684
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 823 633	678 832	6 015 755	470 671	231 795	(5 853 532)	5 367 154
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	26 936	-	-	-	-	-	26 936
Aktywa z tytułu umów z klientami	184 645	273 489	2 087	-	150	(12 978)	447 393
Razem	4 049 124	13 726 124	10 086 768	3 195 703	616 889	(6 595 441)	25 079 167
AKTYWA wyłączone z segmentacji							13 349 291
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							17 961
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							361 177
AKTYWA RAZEM							38 428 458
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	737 604	710 401	870 692	388 787	183 500	(708 335)	2 182 649
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 275 066	439 720	-	752	1 778	(5 158 175)	559 141
Razem	6 012 670	1 150 121	870 692	389 539	185 278	(5 866 510)	2 741 790
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							35 686 668
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							167
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							38 428 458
za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	24	1 075 437	347 472	643 453	45 156	(62 511)	2 049 031
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	2 299	597 344	225 063	268 537	55 456	(23 097)	1 125 602
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							2 365
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	8 891	9 670	(519)	(689)	90	-	17 443
(Rozwiązanie)/utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(16 691)	72	-	-	(16 619)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 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 9 miesięcy kończący się 30 września 2023							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	6	1 162 480	398 214	550 927	59 651	(72 913)	2 098 365
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	1 594	547 567	352 724	285 908	55 183	(19 453)	1 223 523
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 978
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	8 350	2 180	(380)	(975)	(215)	-	8 960
(Rozwiązanie)/utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(1 134)	789 218	-	-	788 084

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży netto

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024	30 września 2023
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	17 188 050	27 551 879
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	3 468 762	3 452 317
Przychody z tytułu opłat przyłączeniowych	132 944	102 689
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	299 906	137 856
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	136 058	129 859
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	7 523	14 987
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	457 153	406 675
Przychody ze sprzedaży węgla	370 309	278 802
Przychody ze sprzedaży gazu	166	92 131
Przychody z tytułu Rynku Mocy	816 929	713 769
Razem przychody ze sprzedaży netto	22 877 800	32 880 964

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-podatku pobieranego 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 utrzymaniami 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 pomniejszonej 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 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024	30 września 2023
Przychody świadczone w sposób ciągły	21 931 060	32 216 771
Przychody świadczone w określonym momencie	946 740	664 193
Razem	22 877 800	32 880 964

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 30 września 2024 r. przychody z tytułu rekompensat w wysokości 1 270 064 tys. zł. Łącznie Grupa ujęła jako należności od Zarządcy Rozliczeń S.A. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności kwotę 457 496 tys. zł.

ENEA S.A. w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. rozpoznała przychody z tytułu rekompensat w łącznej wysokości 1 072 629 tys. zł, w tym:

- 657 136 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;
- 414 974 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r., zgodnie z terminami wynikającymi z wyżej wymienionych ustaw złożyła do Zarządcy Rozliczeń S.A. stosowne wnioski o wypłatę rekompensat za okres do sierpnia 2024 r. Wnioski za wrzesień 2024 r. zostały złożone 17 października 2024 r. – kwota rekompensaty za wrzesień 2024 r. została ujęta w przychodach Spółki na podstawie danych szacunkowych i nie odbiegała istotnie od wnioskowanej.

Na 30 września 2024 r. z kwoty 4 807 119 tys. zł rekompensat rozpoznanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w latach 2022-2024 ENEA S.A. otrzymała kwotę 4 349 623 tys. zł oraz oczekiwała na wypłatę 457 496 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 30 września 2024 r. łączna kwota rekompensat ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła 197 435 tys. zł (wartość rekompensat od Zarządcy Rozliczeń 239 820 tys. zł pomniejszona o opłaty przenoszone w wysokości 42 385 tys. zł).

Odпис na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny

Czynniki regulacyjne dotyczące odpisu na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny spowodowały istotną zmianę w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w linii „Podatki i opłaty”. Spółki Grupy były objęte obowiązkiem przekazywania odpisów na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny w odniesieniu do okresu od 1 grudnia 2022 r. do 31 grudnia 2023 r. Z powodu braku takiego obowiązku od 2024 r., w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. nie dokonano odpisu (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. kwota odpisu ujęta w linii „Podatki i opłaty” wyniosła 2 202 631 tys. zł).

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	
	30 września 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
Nabycie spółki zależnej	192	-
Uznanie wyniku finansowego	759 520	263 255
Uznanie w innych całkowitych dochodach	2 027	54 538
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 858 385	1 096 646
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 311 422	1 703 670
	453 037	607 024

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 759 520 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 977 743 tys. zł).

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 2 017 955 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpowiednio: 1 957 657 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (347 340 tys. zł), wydobywania (642 461 tys. zł) oraz dystrybucji (1 003 922 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 90 238 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpowiednio: 64 226 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 81 149 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zwiększyły się netto o kwotę 781 456 tys. zł).

Na 30 września 2024 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 8 488 528 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 1 505 892 tys. zł na dzień 30 września 2024 r. (1 658 294 tys. zł na dzień 31 grudnia 2023 r.).

Wycena wartości odzyskiwalnej CGU Wydobywanie (LWB) z perspektywy Grupy Kapitałowej ENEA

27 sierpnia 2024 r. raportem bieżącym nr 28/2024 Zarząd Spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. poinformował, że w związku z zakończeniem prac związanych z testem na utratę wartości aktywów zgodnie z wymogami MSR 36 *Utrata wartości aktywów*, 27 sierpnia 2024 r. podjęta została decyzja o dokonaniu odpisu aktualizującego bilansową wartość aktywów. GK ENEA dokonała analizy testu LWB i porównała wyniki z wyceną wartości odzyskiwalnej CGU Wydobywanie przeprowadzoną z perspektywy GK ENEA na 31 grudnia 2023 r. z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych na 30 czerwca 2024 r. Mając na uwadze, że wartość aktywów netto CGU Wydobywanie przypadających na GK ENEA była niższa według perspektywy GK ENEA od wartości aktywów netto CGU Wydobywanie przypadających na GK ENEA według testu LWB, uznano za zasadne kontynuowanie wykazywania wartości aktywów netto CGU Wydobywanie z perspektywy GK ENEA (podejście ostrożnościowe). Szczegółowo wpływ tego zdarzenia na sprawozdanie finansowe opisano w nocie nr 9 w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r. Na 30 września 2024 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia powodujące konieczność aktualizacji w/w analiz. GK ENEA przeprowadzi analizę przesłanek zgodnie z MSR 36 na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2024 r.

10. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 31 076 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 140 708 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 457 157 tys. zł na dzień 30 września 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 30 września 2024	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	16,28%	33,81%	33,81%	33,76%	
Aktywa obrotowe	1 847 123	151	691	204	1 848 169
Aktywa trwałe	798 284	-	9 602	-	807 886
Aktywa razem	2 645 407	151	10 293	204	2 656 055
Zobowiązania krótkoterminowe	1 677 776	1 769	12 438	411	1 692 394
Zobowiązania długoterminowe	194 764	-	-	-	194 764
Zobowiązania razem	1 872 540	1 769	12 438	411	1 887 158
Aktywa netto	772 867	(1 618)	(2 145)	(207)	768 897
Udział w aktywach netto	125 823	-	-	(70)	125 753
Wartość firmy	15 954	-	-	216	16 170
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	(4 984)	-	-	-	(4 984)
Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 30 września 2024	136 793	-	-	146	136 939

Grupa dokonała korekty konsolidacyjnej dotyczącej marż ze sprzedaży na transakcjach pomiędzy Grupą a spółką Polimex – Mostostal S.A. o wartości 4 984 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	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	216 140	163 317
Udział w zmianie stanu aktywów netto	(40 593)	9 522
Nabycie inwestycji	3 392	1 695
Zbycie inwestycji	(42 000)	(394)
Odwrócenie odpisu aktualizującego	-	42 000
Stan na dzień sprawozdawczy	136 939	216 140

Nabycie nowych spółek zależnych

5 czerwca 2024 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła z WMC PV Sp. z o.o. umowę na zakup 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy w spółce WMC SPV 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 2 tys. zł., która wybudowała i eksploatuje instalację fotowoltaiczną PV Nowiny Wielkie o mocy 1,99878 MW. Ponadto ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła z WMC PV Sp. z o.o. porozumienie w sprawie subrogacji, na mocy którego dokonała spłaty pożyczek za WMC SPV 4 Sp. z o.o. udzielonych przez WMC PV Sp. z o.o. w wysokości 7 706 tys. zł łącznie, wchodząc w prawa wierzyciela. Kwota zobowiązania została skompensowana z nadpłatą zadatku na poczet udziałów w wysokości 431 tys. zł.

24 czerwca 2024 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła z WMC PV Sp. z o.o. umowę na zakup 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy w spółce WMC SPV 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 3 224 tys. zł., która wybudowała i eksploatuje instalację fotowoltaiczną PV Żary o mocy 9,99915 MW. Ponadto ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła z WMC PV Sp. z o.o. porozumienie w sprawie subrogacji, na mocy którego dokonała spłaty pożyczek za WMC SPV 2 Sp. z o.o. udzielonych przez WMC PV Sp. z o.o. w wysokości 34 439 tys. zł łącznie, wchodząc w prawa wierzyciela.

Zakup WMC SPV 4 Sp. z o.o. oraz WMC SPV 2 Sp. z o.o. związany był z procesem dynamicznego zwiększania potencjału wytwórczego w oparciu o źródła OZE w fotowoltaice w Grupie w ramach transformacji sektora energetycznego.

Powyższe transakcje nie spełniają warunków MSSF3 do ujęcia jako przedsięwzięcie, dlatego też w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano nabycie tych spółek zależnych jako nabycie aktywów.

Poniżej przedstawiono ujęcie nabycia nowych spółek zależnych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- 1) WMC SPV 4 Sp. z o.o.:

Cena nabycia udziałów	2 tys. zł
Umowy subrogacji	7 706 tys. zł
Łączna cena nabycia	7 708 tys. zł
Przejęte aktywa netto	(976) tys. zł
Umowy subrogacji	7 706 tys. zł
Skorygowane aktywa netto	6 730 tys. zł
Wartość odniesiona na aktywa	978 tys. zł

- 2) WMC SPV 2 Sp. z o.o.:

Cena nabycia udziałów	3 224 tys. zł
Umowy subrogacji	34 439 tys. zł
Łączna cena nabycia	37 663 tys. zł
Przejęte aktywa netto	(1 697) tys. zł
Umowy subrogacji	34 439 tys. zł
Skorygowane aktywa netto	32 742 tys. zł
Wartość odniesiona na aktywa	4 921 tys. zł

12. Zapasy

Zapasy

	Stan na	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
Materiały	1 270 369	1 702 584
Półprodukty i produkty w toku	5 908	2 090
Produkty gotowe	15 948	154 291
Świadectwa pochodzenia energii	89 061	114 019
Towary	29 244	16 648
Wartość brutto zapasów	1 410 530	1 989 632
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(35 654)	(35 317)
Wartość netto zapasów	1 374 876	1 954 315

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zwiększył się o 337 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 7 839 tys. zł).

13. Świadectwa pochodzenia energii

Świadectwa pochodzenia energii

	Stan na	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
Wartość netto na początek okresu	114 019	147 910
Wytworzenie we własnym zakresie	60 631	304 548
Nabycie	50 252	61 845
Umorzenie	(131 396)	(400 010)
Sprzedaż	(4 445)	(9 792)
Zmiana odpisu aktualizującego	-	9 725
Pozostałe zmiany	-	(207)
Wartość netto na dzień sprawozdawczy	89 061	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	(80 797)	-
Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(72 637)
Zwiększenie z tytułu przedpłat otrzymanych od klientów	-	29 917
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	(13 328)
Odpis aktualizujący	84	-
Stan na 30 września 2024	447 393	559 141

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 oraz zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży związane m.in. z ustawą z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. oraz w 2024 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz ustawą z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. oraz w 2024 r.

15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na dzień 30 września 2024 r. 528 141 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 r. 1 236 286 tys. zł). Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej (głównie środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT), środki pieniężne na rachunku VAT (split payment), wadia i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

16. Podział zysku

24 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., zgodnie z którą strata pokryta zostanie 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	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
Kredyty bankowe	2 934 743	3 648 795
Pożyczki	9 415	12 389
Obligacje	2 471 329	627 212
Długoterminowe	5 415 487	4 288 396
Kredyty bankowe	764 285	903 893
Pożyczki	7 320	12 726
Obligacje	210 336	2 173 414
Krótkoterminowe	981 941	3 090 033
Razem	6 397 428	7 378 429

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych spadła netto o kwotę 981 001 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek wzrosła o 968 938 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 30 września 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	566 870	637 304	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	580 667	644 500	Stała 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	1 500 000	2 500 000	WIBOR 6M+marża	27 stycznia 2028 r.
4.	ENEA S.A.	EBI	22 grudnia 2023 r.	1 000 000	350 000	-	Stała lub zmienna stopa procentowa +marża	18 lat od uruchomienia transzy
5.	ENEA S.A.	EBI	25 stycznia 2024 r.	1 000 000	-	-	Stała 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	243 977	-	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	15 708	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	-	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	-	-	-	1 027	4 020	-	-
RAZEM				10 715 003	3 708 249	4 540 663		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					7 514	37 140		
RAZEM				10 715 003	3 715 763	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 30 września 2024 r. wyniosło 15 708 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 było zmienne - odpowiednio do produktu - oparte o stawkę WIBOR 1M lub 3M, powiększoną o marżę. We wrześniu 2024 r. PV Genowefa Sp. z o.o. dokonała przedterminowej spłaty zewnętrznego zadłużenia finansowego, a także zamknęła instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (IRS), regulując tym samym w pełni zobowiązania kredytowe wobec konsorcjum BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Santander Bank Polska S.A.

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 30 września 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	400 000	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	WIBOR 6M +marża	Obligacje wykupione w czerwcu 2024 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	228 337	304 448	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.

4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	1 000 000	-	WIBOR 6M +marża	Wykup obligacji w maju 2027 r.
5.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	1 000 000	-	WIBOR 6M +marża	Wykup obligacji w maju 2030 r.
Razem				2 628 337		2 784 448	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				53 328		16 178	
Razem				2 681 665		2 800 626	

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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.

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.

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.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 30 września 2024 r. wyniosła 626 667 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznej wartości 683 747 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 30 września 2024 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 17 253 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 76 837 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 r. ENEA S.A. nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe (FX Forward). Na 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. 12 transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe (FX Forward) o łącznej wartości 24 850 tys. EUR. 10 transakcji na łączną kwotę 19 048 tys. EUR zostało rozliczonych w miesiącu marcu, kwietniu i lipcu 2024 r. W spółce pozostały 2 transakcje FX Forward na łączną kwotę 5 802 tys. EUR, których wycena na dzień 30 września 2024 r. wyniosła (489 tys. zł).

ENEA Elektrownia Połaniec S.A. w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 30 września 2024 r. w spółce nie identyfikowano i nie wyceniano transakcji FX Forward.

ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zawarła w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. 2 transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe (FX Forward), w tym jedną na kwotę 640 tys. EUR a drugą na kwotę 810 tys. GBP. Transakcja w EUR została rozliczona w miesiącu kwietniu 2024 r. W związku z powyższym na dzień 30 września 2024 r. w spółce pozostała jedna transakcja w kwocie 810 tys. GBP, której wycena na dzień 30 września 2024 r. wyniosła 41 tys. zł.

ENEA Trading Sp. z o.o. zawarła w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. 83 transakcje kupna FX Forward o wartości 536 685 tys. EUR. Wycena księgowa instrumentów na 30 września 2024 r. wyniosła 541 907 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. 411 569 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

Zapisy umów o finansowanie nakładają na ENEA S.A. m.in. zobowiązania dotyczące kalkulacji i raportowania określonych wskaźników finansowych, w tym m.in. wskaźnika zadłużenia spółek zależnych wg stanu na 30 czerwca i 31 grudnia każdego roku. Wskaźnik zadłużenia spółek zależnych kalkulowany wg stanu na 30 czerwca 2024 r. - w oparciu o Waiver otrzymany przez Spółkę w 2023 r. z Europejskiego Banku Inwestycyjnego - nie był przekroczony. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. ENEA S.A. nie zidentyfikowała naruszenia zapisów umów o finansowanie, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia.

18. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 1 650 984 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 200 496 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 30 września 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	-	-	(949)	-	-	6 100	-	-	5 151
Zwiększenie istniejących rezerw	60	8 466	1 735	97 969	4 982 469	-	-	32 953	5 123 652
Wykorzystanie rezerw	(7 398)	(5 841)	-	(182 869)	(6 530 109)	-	(20 682)	(13 141)	(6 760 040)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(652)	(5 358)	-	-	-	(7 649)	-	(6 088)	(19 747)
Stan na 30 września 2024	238 714	124 353	68 014	76 337	4 989 264	151 919	430 214	262 730	6 341 545
<i>Długoterminowe</i>									1 112 809
<i>Krótkoterminowe</i>									5 228 736

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.

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

Na 30 września 2024 r. Grupa dokonała aktualizacji rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia z tytułu rozliczeń z prosumentami do poziomu 430 214 tys. zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 221 528 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	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	509 576	479 183
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	142 941	136 344
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	652 517	615 527
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	20 672	19 162
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	7 267	6 882
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	27 939	26 044

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	Stan na	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
Do jednego roku	27 939	26 044
Od jednego do pięciu lat	106 138	98 755
Powyżej pięciu lat	546 379	516 772
Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	680 456	641 571

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 38 885 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 80 981 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 30 września 2024		Stan na 31 grudnia 2023	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	560 939	63 359	245 285	75 032
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	63 359	63 359	75 032	75 032
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	326 863	(*)	4 026	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 245	(*)	979	(*)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	169 472	(*)	165 248	(*)
Krótkoterminowe	12 208 421	65 184	8 033 627	144 511
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	65 184	65 184	144 511	144 511
Aktywa z tytułu umów z klientami	447 393	(*)	528 106	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 307 745	(*)	4 333 574	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 834	(*)	1 303	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 386 265	(*)	3 026 133	(*)
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	12 769 360	128 543	8 278 912	219 543
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	6 121 668	5 448 933	5 164 206	4 443 244
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5 415 487	5 429 201	4 288 396	4 247 226
Zobowiązania z tytułu leasingu	667 634	(*)	658 778	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 815	(*)	21 014	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	19 732	19 732	196 018	196 018
Krótkoterminowe	3 285 162	1 570 012	6 252 492	3 404 692
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	981 941	981 941	3 090 033	3 090 033
Zobowiązania z tytułu leasingu	36 210	(*)	36 154	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 562 049	(*)	2 708 782	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	116 891	(*)	102 864	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	588 071	588 071	314 659	314 659
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	9 406 830	7 018 945	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 30 września 2024			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	30 864	78 685	18 994	128 543
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	17 253	-	17 253
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	3 617	-	3 617
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	57 815	-	57 815
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30 864	-	6 407	37 271
Razem	30 864	78 685	18 994	128 543
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(607 803)	-	(607 803)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(607 803)	-	(607 803)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe*	-	(6 411 142)	-	(6 411 142)
Razem	-	(7 018 945)	-	(7 018 945)

	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)

* w odniesieniu do kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wartość godziwa wyliczana jest wyłącznie w celu ujawnienia w sprawozdaniu finansowym różnicy między tą wartością godziwą, a wartością bilansową ustaloną zgodnie z zasadą zamortyzowanego kosztu

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 30 września 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;
- forwardy walutowe;
- kontrakty terminowe na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczące praw majątkowych.

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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 30 września 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%. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 12, 13 i 14. 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. 29 czerwca 2024 r. Spółka dokonała przelewu za obejmowane 125 000 akcji Polimex-Mostostal S.A. (opcja call 13). 22 lipca 2024 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex-Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 487 238 tys. zł do kwoty 488 238 tys. zł, dopuszczając do obrotu 500 000 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 16,26% do 16,23%. 5 sierpnia 2024 r. w wyniku realizacji opcji call 13 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym zwiększył się z 16,23% do 16,28%. 23 września 2024 r. Spółka dokonała przelewu za obejmowane 937 500 akcji Polimex Mostostal S.A. (opcja call 14). 10 października 2024 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 7 500 tys. zł, tj. z kwoty 488 238 tys. zł do kwoty 495 738 tys. zł, dopuszczając do obrotu 3 750 000 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 16,28% do 16,04%. 21 października 2024 r. w wyniku realizacji opcji call 14 (nabycie akcji) udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym zwiększył się z 16,04% do 16,41% zwiększając ilość akcji o 937 500 akcji, tj. z 39 750 024 do 40 687 524 akcji. W wyniku transakcji sprzedaży akcji Polimex Mostostal S.A. zrealizowanych w październiku 2024 r. w łącznej liczbie 212 500 akcji, na 28 października 2024 r. ENEA S.A. posiadała 40 475 024 akcji, a udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym Polimex Mostostal S.A. wynosił 16,33%. Na 30 września 2024 r. ENEA S.A. posiada 16,28% udziału w kapitale zakładowym spółki Polimex-Mostostal S.A. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgowa opcji na 30 września 2024 r. wynosiła 3 617 tys. zł (wartość księgowa opcji na 31 grudnia 2023 r. wynosiła 13 090 tys. zł).

Ponadto w aktywach finansowych o wartości 57 815 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. wartość 82 159 tys. zł) i zobowiązaniach finansowych o wartości 607 803 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. wartość 510 677 tys. zł) wycenianych w wartości godziwej, Grupa wykazuje forwardy walutowe o wartości bilansowej 554 472 tys. zł oraz wycenę kontraktów terminowych na zakup energii elektrycznej o wartości bilansowej 52 843 tys. zł. Wartość nominalna kontraktów zawartych na zakup i sprzedaż energii elektrycznej z terminem zapadalności 2024-2027, prezentowanych jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, wynosi 360 279 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	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	120 871	111 273
Utworzony	30 308	33 105
Rozwiązany	(3 188)	(7 790)
Wykorzystany	(9 743)	(15 717)
Stan na koniec okresu	138 248	120 871

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe zwiększył się o 17 377 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 8 960 tys. zł).

Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. 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 30 września 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 30 września 2024		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
KLIENCI INDYWIDUALNI			
Bieżące	482 754	(839)	481 915
Przeterminowane	214 222	(61 405)	152 817
0-30 dni	74 116	(343)	73 773
31-90 dni	25 325	(2 781)	22 544
91-180 dni	15 660	(4 068)	11 592
ponad 180 dni	99 121	(54 213)	44 908
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	696 976	(62 244)	634 732
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-
KLIENCI BIZNESOWI			
Bieżące	3 844 292	(2 529)	3 841 763
Przeterminowane	231 588	(73 475)	158 113
0-30 dni	118 783	(1 733)	117 050
31-90 dni	18 939	(4 438)	14 501
91-180 dni	8 904	(4 076)	4 828
ponad 180 dni	84 962	(63 228)	21 734
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 075 880	(76 004)	3 999 876
Aktywa z tytułu umów z klientami	447 607	(214)	447 393
RAZEM KLIENCI INDYWIDUALNI I BIZNESOWI			
Bieżące	4 327 046	(3 368)	4 323 678
Przeterminowane	445 810	(134 880)	310 930
0-30 dni	192 899	(2 076)	190 823
31-90 dni	44 264	(7 219)	37 045
91-180 dni	24 564	(8 144)	16 420
ponad 180 dni	184 083	(117 441)	66 642
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 772 856	(138 248)	4 634 608
Aktywa z tytułu umów z klientami	447 607	(214)	447 393

	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 9 miesięcy zakończony			
	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	30 września 2024	30 września 2023	30 września 2024	30 września 2023
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich	4 919*	6 723**	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	633	553
RAZEM	4 919	6 723	633	553

*Wynagrodzenie obejmuje odprawę i zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 2 730 tys. zł.

**Wynagrodzenie obejmuje odprawę i zakaz konkurencji dla byłego Członka Zarządu w wysokości 495 tys. zł. oraz premie za 2022 r. w wysokości 3 525 tys. zł

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 nocie 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 30 września 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 30 września 2024 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
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				4 142

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Grupę na 30 września 2024 r. wynosi 4 795 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, przyłączeń do sieci i innych usług specjalistycznych (tzw. sprawy za nie energię).

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

Na dzień 30 września 2024 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 26 384 sprawy z powództwa Grupy na łączną kwotę 859 564 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 30 września 2024 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 1 371 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 1 150 338 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 żądaniem 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 30 września 2024 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 238 714 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 (następnie TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach; obecnie TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. 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 zmniejszeniu. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczania ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. 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 91 265 tys. zł, która w głównej mierze dotyczy sporów z obszaru PM OZE i pokrywa całość roszczeń pieniężnych z tego tytułu na 30 września 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. Sygnatura sprawy wtórnej to II CSKP 210/24. 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. (następnie TEC1Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach; obecnie TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. 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 (obecnie TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. 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 (następnie TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach; obecnie TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. 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 20 sierpnia 2024 r. Na 19 grudnia 2024 r. wyznaczona jest kolejna rozprawa.

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

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.