



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

za okres od 1 stycznia  
do 30 września 2024 r.  
zgodne z MSSF UE

---



---

## SPIS TREŚCI

---



---

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>4</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>5</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>7</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>8</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....</b>	<b>9</b>
<b>Informacje ogólne .....</b>	<b>9</b>
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A. ....	9
2. Skład Grupy Kapitałowej .....	9
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej .....	12
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	13
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia .....	13
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	13
<b>Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów .....</b>	<b>14</b>
7. Przychody ze sprzedaży .....	14
8. Opodatkowanie .....	15
<b>Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej .....</b>	<b>16</b>
9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	16
10. Wartości niematerialne .....	16
11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane .....	16
12. Zapasy .....	17
13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	18
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	18
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	18
16. Podział zysku .....	19
17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia .....	19
18. Rezerwy .....	22
<b>Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym .....</b>	<b>23</b>
19. Instrumenty finansowe i wartość godziwa .....	23
20. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie .....	25
21. Odpis aktualizujący na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe .....	28
22. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami oraz należności z tytułu dostaw i usług .....	29
23. Inne zobowiązania finansowe .....	30
<b>Pozostałe noty objaśniające .....</b>	<b>31</b>
24. Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	31
25. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej .....	32
25.1. Poręczenia i gwarancje .....	32
25.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi .....	32
25.3. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł .....	33
26. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego .....	34

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

#### **Członkowie Zarządu**

**Prezes Zarządu**                      **Grzegorz Kinelski**

**Członek Zarządu**                    **Dalida Gepfert**

**Członek Zarządu**                    **Bartosz Krysta**

**Członek Zarządu**                    **Marek Lelątko**

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

Wiktor Sadłek

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

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

**Poznań, 20 listopada 2024 r.**

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres			
	9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 września 2024 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 września 2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	10 678 902	3 492 132	12 166 479	3 817 845
Podatek akcyzowy	(74 735)	(24 367)	(60 028)	(19 939)
<b>Przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>7</b>	<b>10 604 167</b>	<b>3 467 765</b>	<b>12 106 451</b>
Rekompensaty	7	1 072 629	372 513	795 852
Przychody z tytułu leasingu		2 715	1 481	766
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>		<b>11 679 511</b>	<b>3 841 759</b>	<b>14 796 148</b>
Pozostałe przychody operacyjne		15 279	4 983	22 864
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	18	44 116	24 058	(171 925)
Amortyzacja		(4 869)	(1 670)	(1 688)
Koszty świadczeń pracowniczych		(86 238)	(24 490)	(81 680)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(10 190)	(5 468)	(4 112)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(11 102 185)	(3 667 566)	(14 671 524)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne		(98 668)	(51 937)	(97 261)
Inne usługi obce		(283 879)	(94 258)	(232 424)
Podatki i opłaty		(4 329)	(582)	(4 248)
Pozostałe koszty operacyjne		(37 396)	(9 567)	(47 976)
<b>Zysk/(strata) operacyjny</b>		<b>111 152</b>	<b>15 262</b>	<b>(312 140)</b>
Koszty finansowe		(398 263)	(155 560)	(320 408)
Przychody finansowe		610 843	225 598	522 825
Przychody z tytułu dywidend		838 101	1 798	490 262
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	11	-	-	(121 150)
Zmiana odpisu aktualizującego aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	20	82	-	-
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 161 915</b>	<b>87 098</b>	<b>259 389</b>
Podatek dochodowy		(67 185)	(45 930)	29 399
<b>Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego</b>		<b>1 094 730</b>	<b>41 168</b>	<b>288 788</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- wycena instrumentów zabezpieczających		(51 612)	(8 460)	(149 032)
- podatek dochodowy		9 806	1 607	28 316
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		7 971	-	(10 079)
- podatek dochodowy		(1 515)	-	1 915
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(35 350)</b>	<b>(6 853)</b>	<b>(128 880)</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>		<b>1 059 380</b>	<b>34 315</b>	<b>159 908</b>
Zysk/(strata) netto przypisany do akcjonariuszy Spółki		1 094 730	41 168	288 788
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		529 731 093	529 731 093	529 731 093
<b>Zysk/(strata) netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>		<b>2,07</b>	<b>0,08</b>	<b>0,55</b>
<b>Zysk/(strata) rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)</b>		<b>2,07</b>	<b>0,08</b>	<b>0,55</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		30 września 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	31 493	32 751
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		54 287	55 154
Wartości niematerialne	10	1 138	1 651
Nieruchomości inwestycyjne		4 549	4 717
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	11	9 186 157	9 207 992
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	127 586	95 792
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	19	56 135	68 657
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20	7 373 598	7 221 701
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 425	1 025
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 941	8 991
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>16 848 309</b>	<b>16 698 431</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	12	49 513	18 638
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	3 150 493	4 125 600
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		14 995	15 762
Aktywa z tytułu umów z klientami	13	405 244	420 605
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 930	1 328
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	21 238	54 856
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	19	14 436	68 437
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20	1 552 518	957 091
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	6 021 915	213 355
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>11 232 282</b>	<b>5 875 672</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>28 080 591</b>	<b>22 574 103</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		30 września 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		676 306	676 306
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		4 343 879	4 343 879
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		13 443	55 249
Kapitał rezerwowy		8 864 165	8 864 165
Zyski zatrzymane		(506 929)	(1 608 115)
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>13 390 864</b>	<b>12 331 484</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	5 406 072	4 195 096
Zobowiązania z tytułu leasingu		35 531	36 529
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		54 045	62 488
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	793 987	852 595
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>6 289 635</b>	<b>5 146 708</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	974 621	3 069 521
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		791 479	1 241 457
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13	116 891	102 864
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 287	3 902
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		28 266	37 375
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	23	6 236 949	324 968
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	247 318	315 543
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>8 400 092</b>	<b>5 095 911</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>14 689 727</b>	<b>10 242 619</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>28 080 591</b>	<b>22 574 103</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>529 731</b>	<b>146 575</b>	<b>676 306</b>	<b>4 343 879</b>	<b>186 075</b>	<b>6 416 141</b>	<b>2 448 358</b>	<b>14 070 759</b>
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	288 788	288 788
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(120 716)	-	(8 164)	(128 880)
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(120 716)</b>	<b>-</b>	<b>280 624</b>	<b>159 908</b>
Podział zysku netto – przeniesienie	-	-	-	-	-	2 448 024	(2 448 024)	-
<b>Stan na 30 września 2023 (niebadane)</b>	<b>529 731</b>	<b>146 575</b>	<b>676 306</b>	<b>4 343 879</b>	<b>65 359</b>	<b>8 864 165</b>	<b>280 958</b>	<b>14 230 667</b>

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2024</b>	<b>529 731</b>	<b>146 575</b>	<b>676 306</b>	<b>4 343 879</b>	<b>55 249</b>	<b>8 864 165</b>	<b>(1 608 115)</b>	<b>12 331 484</b>
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	1 094 730	1 094 730
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(41 806)	-	6 456	(35 350)
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(41 806)</b>	<b>-</b>	<b>1 101 186</b>	<b>1 059 380</b>
<b>Stan na 30 września 2024 (niebadane)</b>	<b>529 731</b>	<b>146 575</b>	<b>676 306</b>	<b>4 343 879</b>	<b>13 443</b>	<b>8 864 165</b>	<b>(506 929)</b>	<b>13 390 864</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres	
		9 miesięcy zakończony 30 września 2024 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		1 094 730	288 788
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach		67 185	(29 399)
Amortyzacja		4 869	4 150
Strata/(zysk) na sprzedaży aktywów finansowych		17 059	(1 742)
Przychody z tytułu odsetek		(461 250)	(408 481)
Przychody z tytułu dywidend		(838 101)	(490 262)
Koszty z tytułu odsetek		275 209	262 763
Odpisy aktualizujące wartość udziałów		-	121 150
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie		(82)	-
<b>Korekty razem</b>		<b>(935 111)</b>	<b>(541 821)</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		(217 846)	241 700
Przepływy z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej		174 440	(155 938)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Zapasy		(30 875)	(30 151)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		969 975	(621 107)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(435 206)	(103 435)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(9 581)	(4 157)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		(126 833)	2 674
<b>Zmiany kapitału obrotowego razem</b>		<b>367 480</b>	<b>(756 176)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>483 693</b>	<b>(923 447)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		-	(29 842)
Nabycie aktywów finansowych		(898 618)	(1 488 020)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		191 338	588 958
Nabycie jednostek zależnych		(16 749)	(232 991)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(2 500)	(1 000)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		42 000	394
Dywidendy otrzymane		838 101	490 262
Odsetki otrzymane		422 065	339 141
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>575 637</b>	<b>(333 098)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Otrzymane kredyty i pożyczki		1 097 702	3 901 164
Emisja obligacji		1 172 400	-
Splata kredytów i pożyczek		(1 833 078)	(2 872 274)
Wykup obligacji		(1 328 510)	(156 110)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu		(2 995)	(2 222)
Odsetki zapłacone		(268 270)	(238 636)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(1 162 751)</b>	<b>631 922</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(103 421)</b>	<b>(624 623)</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	15	(111 613)	388 730
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15</b>	<b>(215 034)</b>	<b>(235 893)</b>



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Informacje ogólne

#### 1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.

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

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

Na 30 września 2024 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawiała się następująco:

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

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

Na 30 września 2024 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. zarejestrowany w KRS był równy 529 731 tys. zł (676 306 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 529 731 093 akcje.

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r. i zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r.

#### 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 30 września 2024 r. Grupa Kapitałowa ENEA składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 37 spółek zależnych, w tym 11 spółek pośrednio zależnych oraz 4 spółek stowarzyszonych.

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

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Siedziba	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 30 września 2024	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 2023
<b>SPÓŁKI ZALEŻNE</b>				
1. ENEA Operator Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
2. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	wytwarzanie	Świerże Górne	100%	100%
3. ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	wytwarzanie	Połaniec	100%	100%
4. ENEA Oświetlenie Sp. z o.o.	pozostała działalność	Szczecin	100%	100%
5. ENEA Trading Sp. z o.o.	obrót	Świerże Górne	100%	100%
6. ENEA Serwis Sp. z o.o.	dystrybucja	Lipno	100%	100%
7. ENEA Centrum Sp. z o.o.	pozostała działalność	Poznań	100%	100%
8. ENEA Pomiar Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
9. ENEA Innowacje Sp. z o.o. w likwidacji	pozostała działalność	Warszawa	100% <sup>10</sup>	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% <sup>5</sup>	100%
16. ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o.	obrót	Warszawa	100%	100%
17. EN101 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>14</sup>	100%
18. EN102 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>14</sup>	100%
19. EN103 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>14</sup>	100%
20. EN201 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>14</sup>	100%
21. EN202 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>14</sup>	100%
22. EN203 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>14</sup>	100%
23. PRO-WIND Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100%	100%
24. PV Tykocin Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100%	100%
25. PV Genowefa Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
26. ENEA Eko Sp. z o.o.	obrót	Warszawa	100% <sup>11</sup>	-
<b>SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE</b>				
27. ENEA Logistyka Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% <sup>3</sup>	100% <sup>3</sup>
28. ENEA Bioenergia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% <sup>1</sup>	100% <sup>1</sup>
29. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% <sup>2</sup>	64,57% <sup>2</sup>
30. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% <sup>2</sup>	64,57% <sup>2</sup>
31. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% <sup>2</sup>	64,57% <sup>2</sup>
32. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	57,27% <sup>2</sup>	57,27% <sup>2</sup>
33. ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% <sup>4,12</sup>	100% <sup>4</sup>
34. ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% <sup>4,13</sup>	100% <sup>4</sup>
35. Farma Wiatrowa Bejsce Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% <sup>4</sup>	100% <sup>4</sup>
36. WMC SPV 2 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Warszawa	100% <sup>4,9</sup>	-
37. WMC SPV 4 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Warszawa	100% <sup>4,8</sup>	-
<b>SPÓŁKI WSPÓŁKONTROLOWANE</b>				
38. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	-	Ostrołęka	- <sup>7</sup>	50%
<b>SPÓŁKI STOWARZYSZONE</b>				
39. Polimex – Mostostal S.A.	-	Warszawa	16,28% <sup>5</sup>	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%

<sup>1</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

<sup>2</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.

<sup>3</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.

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

<sup>5</sup> – 6 grudnia 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. 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.

<sup>6</sup> – 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 2,00 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 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym zwiększył się z 16,19% do 16,26%. 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 spółki 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 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki zwiększył się z 16,04% do 16,41%. 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. wyniósł 16,33%.

<sup>7</sup> – 26 stycznia 2024 r. została zawarta z ENERGA S.A. warunkowa umowa sprzedaży przez ENEA S.A. wszystkich posiadanych udziałów w Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. za łączną cenę 42 000 tys. zł. Warunkiem zawarcia umowy rozporządzającej było nieskorzystanie przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa z prawa pierwokupu udziałów. W związku ze spełnieniem się wyżej wskazanego warunku, 4 kwietnia 2024 r. nastąpiło zawarcie pomiędzy ENEA S.A. a ENERGA S.A. umowy przeniesienia udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., zgodnie z którą przejście tytułu prawnego do udziałów zbywanych przez Spółkę na ENERGA S.A. nastąpiło 4 kwietnia 2024 r.

<sup>8</sup> – 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.

<sup>9</sup> – 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.

<sup>10</sup> – 23 lipca 2024 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęto uchwałę o otwarciu likwidacji spółki oraz powołaniu likwidatora.

<sup>11</sup> – 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.

<sup>12</sup> – 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. z 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.

<sup>13</sup> – 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. z 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.

<sup>14</sup> – 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.

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

#### 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	Powołanie	Stan na	Zakończenie
	30 września 2024		31 grudnia 2023	kadencji/ rezygnacja
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Ewa Bagińska	30 stycznia 2024 r.	Łukasz Ciołko	29 stycznia 2024 r.
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Monika Starecka	30 stycznia 2024 r.	Roman Stryjski	30 stycznia 2024 r.
Sekretarz Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka		Mariusz Pliszka	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Damasiewicz		Mariusz Damasiewicz	
Członek Rady Nadzorczej	Michał Gniatkowski	30 stycznia 2024 r.	Aneta Kordowska	30 stycznia 2024 r.
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis		Tomasz Lis	
Członek Rady Nadzorczej	Agata Michalska-Olek	30 stycznia 2024 r.	Paweł Łącki	30 stycznia 2024 r.
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Romańczuk		Mariusz Romańczuk	
Członek Rady Nadzorczej	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 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 Tomusza 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* zatwierdzonego przez Unię Europejską i zostało zaakceptowane przez Zarząd ENEA S.A.

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. zgodnie z MSSF UE na 30 września 2024 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że wskazano inaczej.

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

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r. Czytelnicy skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. powinni czytać je łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA oraz jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym ENEA S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r., w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

---

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

---

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

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

---

#### 6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

---

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji. Pozycje sprawozdania prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych (tys. zł), o ile nie wskazano inaczej.



## Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

### 7. Przychody ze sprzedaży

#### Przychody ze sprzedaży netto

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024	30 września 2023
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	10 559 580	11 962 847
Przychody ze sprzedaży gazu	166	121 271
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	25 286	21 036
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 135	1 297
<b>Razem przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>10 604 167</b>	<b>12 106 451</b>

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

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

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

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

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024	30 września 2023
Przychody świadczone w sposób ciągły	10 559 746	12 084 118
Przychody świadczone w określonym momencie	44 421	22 333
<b>Razem</b>	<b>10 604 167</b>	<b>12 106 451</b>

#### 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.

ENE A 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 sprawozdaniach 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 (nota 14).

## 8. Opodatkowanie

### Odroczony podatek dochodowy

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>95 792</b>	<b>161 272</b>
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	23 503	(97 460)
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	8 291	31 980
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>127 586</b>	<b>95 792</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 23 503 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 21 397 tys. zł).



## Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

### 9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. Spółka nie dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpowiednio: 14 828 tys. zł netto).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. Spółka dokonała sprzedaży i/lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 15 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpowiednio: 0 tys. zł netto).

Na 30 września 2024 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Na 30 września 2024 r. Spółka nie posiadała przyszłych umownych zobowiązań związanych z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych, które nie były ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (na 31 grudnia 2023 r. 0 tys. zł).

### 10. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. Spółka dokonała likwidacji wartości niematerialnych w łącznej wartości netto 0 tys. zł. (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

Na 30 września 2024 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości. Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. nie było wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

### 11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

#### Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 207 992</b>	<b>10 603 939</b>
Nabycie inwestycji	16 407	457 449
Zbycie inwestycji	(660 060)*	(394)
Zmiana odpisu aktualizującego	618 060*	(1 853 002)
Pozostałe zmiany	3 758	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 186 157</b>	<b>9 207 992</b>

\* dotyczy zbycia udziałów w spółce *Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.*

#### PV Genowefa Sp. z o.o.

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

#### Polimex – Mostostal S.A.

28 marca 2024 r.	Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A.	-
29 czerwca 2024 r.	Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 125 000 akcji Polimex – Mostostal S.A.	-
23 września 2024 r.	Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 937 500 akcji Polimex – Mostostal S.A.	-

#### Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

4 kwietnia 2024 r.	Umowa przeniesienia udziałów spółki <i>Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.</i> na rzecz <i>ENERGA S.A.</i> za łączną cenę 42 000 tys. zł.	-
--------------------	--	---

**ENEA Eko Sp. z o.o.**

7 sierpnia 2024 r. ENEA S.A. zawiązała spółkę ENEA Eko Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy spółki wynosi 11 000 tys. zł i dzieli się na 110 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła w spółce 100% udziałów.

**Odpis aktualizujący wartość inwestycji**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>5 277 877</b>	<b>3 424 875</b>
Utworzony	-	2 414 260
Rozwiązany	-	(561 258)
Wykorzystany	(618 060)*	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 659 817</b>	<b>5 277 877</b>

\* odpis został wykorzystany w związku ze sprzedażą wszystkich udziałów w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Sprzedaż nie miała wpływu na wynik finansowy w roku 2024

27 sierpnia 2024 r. raportem bieżącym nr 28/2024 Zarząd Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. (LWB) 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. Wyniki przeprowadzonego testu wskazały na konieczność dokonania odpisu aktualizującego bilansową wartość aktywów w wysokości 1 174 251 tys. zł.

Spółka dokonała analizy testu LWB i porównała wyniki z wyceną wartości odzyskiwalnej akcji Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. przeprowadzoną z perspektywy ENEA S.A. na 31 grudnia 2023 r. Analiza wykazała brak konieczności aktualizacji wyceny akcji, które na 31 grudnia 2023 r. oszacowano w wartości 1 408 593 tys. zł.

**12. Zapasy****Zapasy**

	Stan na	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
Świadectwa pochodzenia energii	41 869	18 124
Towary	7 644	514
<b>Razem</b>	<b>49 513</b>	<b>18 638</b>

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

**Świadectwa pochodzenia energii**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>18 124</b>	<b>67 044</b>
Nabycie	153 519	344 386
Umorzenie	(129 774)	(393 306)
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>41 869</b>	<b>18 124</b>

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

### 13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

#### Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>447 424</b>	<b>46 330</b>
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	(26 819)	-
Korekty, przedpłaty	-	56 534
<b>Stan na 31 grudnia 2023</b>	<b>420 605</b>	<b>102 864</b>
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	(15 423)	-
Zmiana odpisu aktualizującego	62	-
Korekty, przedpłaty	-	14 027
<b>Stan na 30 września 2024</b>	<b>405 244</b>	<b>116 891</b>

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

### 14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

#### Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	2 623 102	3 085 367
Rekompensaty	457 496	933 973
Inne należności	144 238	172 880
Zaliczki	2 291	1 056
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto</b>	<b>3 227 127</b>	<b>4 193 276</b>
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(76 634)	(67 676)
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto</b>	<b>3 150 493</b>	<b>4 125 600</b>

### 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

#### Istotne osądy i szacunki

Zgodnie z przyjętymi przez ENEA S.A. zasadami oceny ryzyka kredytowego oraz zapisami MSSF 9 w zakresie oceny utraty wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 30 września 2024 r. potencjalny wpływ został oszacowany przez Spółkę jako nieistotny.

#### Prezentacja depozytów w IRGiT

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

#### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
<b>Środki pieniężne w banku</b>	<b>61 272</b>	<b>208 271</b>
w tym split payment	28 032	121 227
<b>Inne środki pieniężne</b>	<b>5 960 643</b>	<b>5 084</b>
- lokaty	5 954 656	11
- inne	5 987	5 073
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>6 021 915</b>	<b>213 355</b>
Cash pooling	(6 236 949)	(324 968)
<b>Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(215 034)</b>	<b>(111 613)</b>

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania z tytułu split payment – VAT rozdzielona płatność na 30 września 2024 r. wynosiły 28 032 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. wynosiły 121 227 tys. zł), depozyt w IRGiT na 30 września 2024 r. wynosił 1 557 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. 1 507 tys. zł). Na środkach pieniężnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

## 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	3 567 884
Obligacje	2 471 329	627 212
<b>Długoterminowe</b>	<b>5 406 072</b>	<b>4 195 096</b>
Kredyty bankowe	764 285	896 107
Obligacje	210 336	2 173 414
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>974 621</b>	<b>3 069 521</b>
<b>Razem</b>	<b>6 380 693</b>	<b>7 264 617</b>

Zgodnie z przyjętym modelem finansowania ENEA S.A. w celu zapewnienia finansowania bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych spółek należących do Grupy Kapitałowej ENEA, zawiera z zewnętrznymi instytucjami finansowymi umowy dotyczące programów emisji obligacji i/lub umowy kredytowe. W dalszych działaniach ENEA S.A. będzie koncentrować się na zapewnieniu odpowiedniej dywersyfikacji zewnętrznych źródeł finansowania dla inwestycji zaplanowanych w "Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA do 2030 roku z perspektywą 2040 roku", ze szczególnym uwzględnieniem segmentu Dystrybucji i OZE. Jednocześnie, mając na uwadze bardzo ograniczone możliwości pozyskania finansowania na działalność spółek wytwórczych, GK ENEA będzie podejmować działania mające na celu wydzielenie ze swoich struktur aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych.

## Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Spółce:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30 września 2024 (kapitał)	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2023 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	ENE A 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.	ENE A 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.	ENE A 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.	ENE A S.A.	EBI	22 grudnia 2023 r.	1 000 000	350 000	-	Stała lub zmienna stopa procentowa + marża	18 lat od uruchomienia transzy
5.	ENE A S.A.	EBI	25 stycznia 2024 r.	1 000 000	-	-	Stała lub zmienna stopa procentowa + marża	18 lat od uruchomienia transzy
6.	ENE A 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.	ENE A 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.	ENE A S.A.	Bank Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 3 z 28 grudnia 2022 r.	150 000	-	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2024 r.
9.	ENE A 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.	ENE A S.A.	BGK S.A.	7 września 2022 r. Aneks nr 4 z 25 lipca 2023 r.	1 250 000	-	645 085	WIBOR 1M+marża	28 lipca 2025 r.
11.	ENE A S.A.	Pekao S.A.	7 marca 2024 r.	250 000	-	-	WIBOR 1M+marża	31 grudnia 2026 r.
<b>Razem</b>				<b>10 521 000</b>	<b>3 691 514</b>	<b>4 426 889</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					7 514	37 102		
<b>Razem</b>				<b>10 521 000</b>	<b>3 699 028</b>	<b>4 463 991</b>		

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 CO<sub>2</sub> oraz wskaźnika zwiększenia udziału odnawialnych źródeł energii w strukturze wytwórczej GK ENEA. Okres dostępności środków wynosi 36 miesięcy od uruchomienia środków, a ostateczna data spłaty będzie przypadać w terminie 6 lat od uruchomienia pierwszej transzy.

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

### Programy emisji obligacji

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

Lp.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 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.
<b>Razem</b>				<b>2 628 337</b>	<b>2 784 448</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				53 328	16 178		
<b>Razem</b>				<b>2 681 665</b>	<b>2 800 626</b>		

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 transakcje zabezpieczające 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. Spółka 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.

### 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 zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 126 833 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 2 674 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 świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2024</b>	<b>1 782</b>	<b>90 367</b>	<b>155 794</b>	<b>920 195</b>	-	<b>1 168 138</b>
Zwiększenie istniejących rezerw	-	6 256	51 858	-	2 190	60 304
Wykorzystanie rezerw	-	-	(137 138)	(44 116)	-	(181 254)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(525)	(5 358)	-	-	-	(5 883)
<b>Stan na 30 września 2024</b>	<b>1 257</b>	<b>91 265</b>	<b>70 514</b>	<b>876 079</b>	<b>2 190</b>	<b>1 041 305</b>
Długoterminowe	-	-	-	793 987	-	793 987
Krótkoterminowe	1 257	91 265	70 514	82 092	2 190	247 318

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

### Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

Na 30 września 2024 r. ENEA S.A. dokonała aktualizacji rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia z tytułu rozliczeń z prosumentami do poziomu 876 079 tys. zł.



## Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

### 19. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

#### Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	Stan na 30 września 2024		Stan na 31 grudnia 2023	
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Wartość księgową	Wartość godziwa
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Długoterminowe</b>	<b>7 431 158</b>	<b>7 456 861</b>	<b>7 291 383</b>	<b>7 265 679</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	56 135	56 135	68 657	68 657
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 373 598	7 400 726	7 221 701	7 197 022
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 425	*	1 025	*
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>10 542 980</b>	<b>1 566 954</b>	<b>4 678 960</b>	<b>1 025 528</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	14 436	14 436	68 437	68 437
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 552 518	1 552 518	957 091	957 091
Aktywa z tytułu umów z klientami	405 244	*	420 605	*
Należności z tytułu dostaw i usług	2 546 937	*	3 018 144	*
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 930	*	1 328	*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 021 915	*	213 355	*
<b>AKTYWA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>17 974 138</b>	<b>9 023 815</b>	<b>11 970 343</b>	<b>8 291 207</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Długoterminowe</b>	<b>5 441 603</b>	<b>5 419 786</b>	<b>4 231 625</b>	<b>4 153 926</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5 406 072	5 419 786	4 195 096	4 153 926
Zobowiązania z tytułu leasingu	35 531	*	36 529	*
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>8 015 152</b>	<b>974 621</b>	<b>4 649 449</b>	<b>3 069 521</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	974 621	974 621	3 069 521	3 069 521
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 287	*	3 902	*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	682 404	*	1 148 194	*
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	116 891	*	102 864	*
Inne zobowiązania finansowe	6 236 949	*	324 968	*
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>13 456 755</b>	<b>6 394 407</b>	<b>8 881 074</b>	<b>7 223 447</b>

(\*) Wartość księgową 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
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>30 852</b>	<b>20 870</b>	<b>18 849</b>	<b>70 571</b>
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
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	17 253	-	17 253
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30 852	-	6 262	37 114
<b>Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>-</b>	<b>8 953 244</b>	<b>-</b>	<b>8 953 244</b>
<b>Razem</b>	<b>30 852</b>	<b>8 974 114</b>	<b>18 849</b>	<b>9 023 815</b>
<b>Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe*</b>	<b>-</b>	<b>(6 394 407)</b>	<b>-</b>	<b>(6 394 407)</b>
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>(6 394 407)</b>	<b>-</b>	<b>(6 394 407)</b>

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

\* 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, Spółka po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD); w przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych, ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe;
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.;
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap); wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości, tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych.

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

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

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

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

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

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

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

W okresie 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 2,00 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 2,00 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 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym zwiększył się z 16,19% do 16,26%. 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 spółki 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 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym zwiększył się z 16,04% do 16,41%. W wyniku transakcji sprzedaży akcji Polimex Mostostal S.A. zrealizowanych w miesiącu październiku 2024 r. w łącznej liczbie 212 500 akcji, na dzień 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).

## 20. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

### Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
<b>Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
Obligacje wewnątrzgrupowe	214 515	214 507
Udzielone pożyczki	1 338 003	742 584
<b>Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem</b>	<b>1 552 518</b>	<b>957 091</b>
<b>Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
Obligacje wewnątrzgrupowe	943 085	1 077 095
Udzielone pożyczki	6 430 513	6 144 606
<b>Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem</b>	<b>7 373 598</b>	<b>7 221 701</b>
<b>Razem</b>	<b>8 926 116</b>	<b>8 178 792</b>

## Finansowanie wewnątrzgrupowe

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

## Obligacje wewnątrzgrupowe

Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 30 września 2024 r. oraz na 31 grudnia 2023 r.:

Lp.	Spółka emitująca obligacje	Data zawarcia umowy	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 30 września 2024 (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31 grudnia 2023 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznego wykupu
1.	ENEA Operator Sp. z o.o.	20 czerwca 2013 r. zmieniona Anekssem nr 1 z 9 października 2014 r. oraz Anekssem nr 2 z 7 lipca 2015 r.	1 425 000	1 425 000	566 870	637 304	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA Operator Sp. z o.o.	7 lipca 2015 r. zmieniona Anekssem nr 1 z 28 marca 2017 r.	946 000	946 000	580 667	644 500	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 15 września 2032 r.
<b>Razem</b>					<b>1 147 537</b>	<b>1 281 804</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					10 063	9 798		
<b>Razem</b>					<b>1 157 600</b>	<b>1 291 602</b>		

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych wewnątrzgrupowych umów programowych emisji obligacji dotyczących finansowania spółek GK ENEA.

## Pożyczki

Poniższa tabela prezentuje pożyczki udzielone przez ENEA S.A. według stanu na 30 września 2024 r. oraz na 31 grudnia 2023 r.:

Lp.	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30 września 2024	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2023	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	30 stycznia 2020 r.	2 200 000	1 782 034	1 782 034	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2026 r.
2.	ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	28 lutego 2020 r.	500 000	500 000	500 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2026 r.
3.	ENEA Operator Sp. z o.o.	12 marca 2020 r.	950 000	650 000	650 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
4.	ENEA Operator Sp. z o.o.	22 czerwca 2021 r.	1 090 000	950 000	950 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2026 r.
5.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	24 czerwca 2021 r.	15 000	7 303	7 789	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2031 r.
6.	ENEA Operator Sp. z o.o.	29 lipca 2022 r.	550 000	550 000	550 000	WIBOR 6M + marża	15 lipca 2028 r.
7.	ENEA Operator Sp. z o.o.	13 września 2022 r.	758 562	758 562	758 562	WIBOR 6M + marża	15 lipca 2028 r.
8.	ENEA Operator Sp. z o.o.	14 czerwca 2023 r.	1 500 000	1 500 000	1 500 000	WIBOR 6M + marża	28 stycznia 2028 r.
9.	ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.	18 lipca 2023 r.	20 000	20 000	20 000	WIBOR 6M + marża	30 czerwca 2028 r.
10.	PRO-WIND Sp. z o.o.	23 sierpnia 2023 r.	17 500	17 200	16 743	WIBOR 3M + marża	31 marca 2028 r.
11.	PRO-WIND Sp. z o.o.	23 sierpnia 2023 r.	2 649	1 879	2 649	Stałe	30 czerwca 2039 r.*
12.	PV Genowefa Sp. z o.o.	20 września 2023 r.	15 498	15 498	15 498	Stałe	25 stycznia 2027 r.**
13.	PV Genowefa Sp. z o.o.	20 września 2023 r.	9 922	9 922	9 922	Stałe	31 grudnia 2024 r.**
14.	ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	19 grudnia 2023 r.	200 000	200 000	50 000	WIBOR 6M + marża	31 grudnia 2034 r.
15.	PV Genowefa Sp. z o.o.	20 września 2024 r.	95 000	95 000	-	WIBOR 6M + marża	30 czerwca 2030 r.
16.	ENEA Operator Sp. z o.o.	23 września 2024 r.	2 000 000	350 000	-	Stałe/WIBOR 6M + marża	25 stycznia 2044 r.
17.	ENEA Trading Sp. z o.o.	3 sierpnia 2023 r.	100 000 tys. EUR	248 801	-	EURIBOR 1M + marża	26 grudnia 2024 r.
				<b>7 656 199</b>	<b>6 813 197</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				112 317	74 075		
odpisy aktualizujące wartość pożyczek				-	(82)		
<b>Razem</b>				<b>7 768 516</b>	<b>6 887 190</b>		

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

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

W ramach zawartej w grudniu 2023 r. pomiędzy ENEA S.A. a ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. umowy pożyczki na kwotę 200 000 tys. zł spółka ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. uruchomiła w pierwszym półroczu 2024 r. dwie transze pożyczki na łączną kwotę 150 000 tys. zł, w tym jedną transzę w kwocie 70 000 tys. zł oraz drugą transzę w kwocie 80 000 tys. zł, tym samym wykorzystując całą dostępną kwotę pożyczki.

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

24 lipca 2024 r. ENEA S.A. zawarła ze spółką PRO-WIND Sp. z o.o. Aneks nr 1 do umowy pożyczki w kwocie do 17 500 tys. zł. Na podstawie Aneksu nr 1 zmodyfikowany został harmonogram spłaty pożyczki, przy czym ostateczny termin spłaty pożyczki został niezmieniony.

20 września 2024 r. ENEA S.A. zawarła ze spółką PV Genowefa Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie do 95 000 tys. zł. Pożyczka została w całości uruchomiona.

23 września 2024 r. ENEA S.A. zawarła ze spółką ENEA Operator Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie do 2 000 000 tys. zł. W ramach zawartej umowy pożyczki ENEA Operator uruchomił w trzecim kwartale 2024 r. jedną transzę pożyczki w kwocie 350 000 tys. zł.

W ramach umowy pożyczki zawartej w sierpniu 2023 r. pomiędzy ENEA S.A. a ENEA Trading Sp. z o.o. na kwotę 100 000 tys. EUR spółka ENEA Trading Sp. z o.o. uruchomiła w trzech kwartałach roku 2024 transze pożyczki w łącznej kwocie 367 400 tys. EUR i jednocześnie spłaciła kwotę 309 600 tys. EUR. Saldo pożyczki na dzień 30 września 2024 r. wynosi 57 800 tys. EUR.

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek wraz z odsetkami) na 30 września 2024 r. wynosiły 0 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. 82 tys. zł).

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

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu</b>	<b>67 223</b>	<b>54 340</b>
Utworzony	16 264	23 333
Rozwiązany	(1 772)	(4 075)
Wykorzystany	(5 550)	(6 375)
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu</b>	<b>76 165</b>	<b>67 223</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe zwiększył się o 8 942 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 8 358 tys. zł). Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

Do szacowania odpisu aktualizującego należności handlowe Spółka stosuje model oczekiwanych strat kredytowych. W celu określenia oczekiwanych strat kredytowych ENEA S.A. stosuje uproszczone podejście przewidziane w MSSF 9, które polega na tworzeniu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia w odniesieniu do wszystkich należności handlowych. Dla krótkoterminowych należności handlowych kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych odbywa się w oparciu o dane historyczne w sposób opisany w Zasadach tworzenia i ewidencji odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz innych pozycji finansowych w Spółkach Grupy ENEA. Zgodnie z zapisami Zasad dla roku 2024 utratę wartości należności ustala się w oparciu o wskaźniki, których podstawą wycień są dane pochodzące z roku 2023. Zatem ustalone oczekiwane straty kredytowe na 30 września 2024 roku uwzględniają zachodzące zmiany polityczno-gospodarcze. Analiza w Spółce prowadzona jest w podziale na klientów indywidualnych i biznesowych. Dla klientów co do zasady stosowane jest podejście portfelowe, niemniej w przypadku zaistnienia konieczności, tj. zidentyfikowania zagrożenia spłaty, możliwe jest zastosowanie podejścia indywidualnego. Portfel należności dzieli się pod kątem działalności prowadzonej przez Spółkę lub struktury jej odbiorców.



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

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

	Stan na 30 września 2024		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
<b>Klienci indywidualni</b>			
Bieżące	270 010	(751)	269 259
Przeterminowane	187 344	(47 185)	140 159
0-30 dni	70 249	(304)	69 945
31-90 dni	23 885	(2 393)	21 492
91-180 dni	13 869	(3 139)	10 730
ponad 180 dni	79 341	(41 349)	37 992
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>457 354</b>	<b>(47 936)</b>	<b>409 418</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Klienci biznesowi</b>			
Bieżące	2 072 100	(296)	2 071 804
Przeterminowane	93 648	(27 933)	65 715
0-30 dni	53 780	(454)	53 326
31-90 dni	3 975	(1 227)	2 748
91-180 dni	2 458	(1 082)	1 376
ponad 180 dni	33 435	(25 170)	8 265
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>2 165 748</b>	<b>(28 229)</b>	<b>2 137 519</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>405 366</b>	<b>(122)</b>	<b>405 244</b>
<b>Razem klienci indywidualni i biznesowi</b>			
Bieżące	2 342 110	(1 047)	2 341 063
Przeterminowane	280 992	(75 118)	205 874
0-30 dni	124 029	(758)	123 271
31-90 dni	27 860	(3 620)	24 240
91-180 dni	16 327	(4 221)	12 106
ponad 180 dni	112 776	(66 519)	46 257
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>2 623 102</b>	<b>(76 165)</b>	<b>2 546 937</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>405 366</b>	<b>(122)</b>	<b>405 244</b>

	Stan na 31 grudnia 2023		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
<b>Klienci indywidualni</b>			
Bieżące	356 849	(856)	355 993
Przeterminowane	201 995	(42 127)	159 868
0-30 dni	89 756	(224)	89 532
31-90 dni	27 833	(2 304)	25 529
91-180 dni	13 395	(2 792)	10 603
ponad 180 dni	71 011	(36 807)	34 204
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>558 844</b>	<b>(42 983)</b>	<b>515 861</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



### Klienci biznesowi

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

### Razem klienci indywidualni i biznesowi

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

## 23. Inne zobowiązania finansowe

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

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

Na 30 września 2024 r. saldo zobowiązań w ramach cash pooling wynosi 6 236 949 tys. zł i prezentowane jest w pozycji: Inne zobowiązania finansowe (na 31 grudnia 2023 r. saldo zobowiązań w ramach cash pooling wynosiło 324 968 tys. zł i prezentowane było w pozycji: Inne zobowiązania finansowe).

## Pozostałe noty objaśniające

### 24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

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

#### Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024	30 września 2023
<b>Wartość zakupu, w tym:</b>	<b>12 997 003</b>	<b>16 365 478</b>
zakupy materiałów	661	642
zakupy usług	2 240 239	2 130 117
zakupy energii	10 604 319	13 788 424
pozostałe (w tym gaz)	151 784	446 295
<b>Wartość sprzedaży, w tym:</b>	<b>358 896</b>	<b>788 381</b>
sprzedaż energii	310 413	702 431
sprzedaż usług	38 431	37 796
pozostała	10 052	48 154
<b>Przychody z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>494 890</b>	<b>461 378</b>
od obligacji	51 402	69 382
od pożyczek	410 712	333 888
pozostałe	32 776	58 108
<b>Przychody z tytułu dywidend:</b>	<b>838 088</b>	<b>490 168</b>

	Stan na	
	30 września 2024	31 grudnia 2023
Należności	147 905	1 661 688
Zobowiązania	545 006	2 480 519
Aktywa finansowe – obligacje	1 157 600	1 291 602
Udzielone pożyczki	7 768 516	6 887 190
Inne zobowiązania finansowe	6 236 949	324 968

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

#### Transakcje z członkami Władz Spółki

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2024	30 września 2023	30 września 2024	30 września 2023
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	4 919*	6 723**	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	633	553
<b>Razem</b>	<b>4 919</b>	<b>6 723</b>	<b>633</b>	<b>553</b>

\* 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 ENEA S.A. a Członkami Władz Spółki dotyczą przede wszystkim wykorzystania przez Członków Zarządu ENEA S.A. samochodów służbowych dla celów prywatnych.

#### Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

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

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

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

### 25.1. Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2024 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez ENEA S.A. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego do wysokości limitu określonego w umowie.

#### Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 30 września 2024 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
11.07.2023	31.12.2024	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Polskie Sieci Elektroenergetyczne	BGK	40 000
02.04.2023	02.04.2025	ENEA Operator Sp. z o.o.	ELTEL Networks Energetyka S.A.	BGK	25 929
15.12.2023	31.03.2025	ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.	Gaz-System	BGK	4 920
01.01.2024	31.01.2025	ENEA S.A.	Skarb Państwa - Wojskowy Zarząd Infrastruktury	BGK	2 913
16.07.2023	16.07.2025	ENEA S.A.	Vastint Poland Sp. z o.o.	BGK	1 229
<b>Suma udzielonych gwarancji bankowych</b>					<b>74 991</b>

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Spółkę na 30 września 2024 r. wynosiła 4 795 tys. zł. Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej ENEA na 30 września 2024 r. wynosiła 10 255 511 tys. zł.

### 25.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

#### Postępowania z powództwa Spółki

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

Na 30 września 2024 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 25 880 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 751 918 tys. zł (na 31 grudnia 2023 r. toczyło się łącznie 26 857 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 737 738 tys. zł).

#### Postępowania przeciwko Spółce

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

Na 30 września 2024 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 72 sprawy przeciwko Spółce na łączną kwotę 366 985 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2023 r. toczyły się 83 sprawy o łącznej wartości 366 788 tys. zł).

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

---

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

---

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

- 3 postępowania o zapłatę, w których przeciwko ENEA S.A. dochodzone są roszczenia tytułem wynagrodzenia, kar umownych bądź odszkodowania, przy czym w jednym postępowaniu doszło do częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń, a w drugim postępowaniu doszło do wstępnego i częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń oraz do uznania bezskuteczności wypowiedzenia umowy, rozstrzygnięcia te są prawomocne;
- 1 postępowanie o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych 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 wyliczenia ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. Spółka utworzyła rezerwę na spory sądowe, w tym związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej z OZE, w kwocie 91 265 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 zakreślono terminu rozpoznania. Sprawie nadano sygnaturę I CSK 6369/22. 20 lutego 2024 r. Sąd Najwyższy wydał postanowienie w przedmiocie przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania. 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 zakreślono terminu rozpoznania. Sprawie nadano sygnaturę I CSK 2015/23. Na rozpoznanie przed Sądem Okręgowym w Poznaniu oczekuje powództwo Hamburg Commercial Bank AG w zakresie, który nie został objęty dotychczasowym rozstrzygnięciem.

W sprawie 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.

---

## 26. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego

---

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