



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

za okres od 1 stycznia  
do 30 września 2023 r.  
zgodne z MSSF UE

## SPIS TREŚCI

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>8</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....</b>	<b>9</b>
<b>Informacje ogólne.....</b>	<b>9</b>
1. Informacje ogólne o jednostce dominującej.....	9
2. Skład Grupy Kapitałowej .....	9
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej .....	13
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	13
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia.....	14
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	16
<b>Segmenty operacyjne .....</b>	<b>17</b>
<b>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów .....</b>	<b>24</b>
7. Przychody ze sprzedaży .....	24
8. Opodatkowanie .....	26
<b>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....</b>	<b>27</b>
9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	27
10. Wartości niematerialne.....	27
11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane .....	28
12. Zapasy.....	30
13. Świadectwa pochodzenia energii.....	31
14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	31
15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	31
16. Podział zysku .....	31
17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia .....	32
18. Rezerwy .....	36
19. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego .....	37
<b>Instrumenty finansowe .....</b>	<b>39</b>
20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa .....	39
21. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	41
22. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności .....	42
23. Analiza struktury wiekowej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności ..	42
<b>Pozostałe noty objaśniające .....</b>	<b>43</b>
24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	43
25. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej .....	43
25.1. Poręczenia i gwarancje .....	44
25.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi .....	44
25.3. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę .....	44
25.4. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r. ....	45
25.5. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	45
26. Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego.....	48
27. Zdarzenie jednorazowe w LWB .....	48
28. Odpisy na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny .....	49
29. Oferta nabycia akcji spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.....	49

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

#### **Członkowie Zarządu**

**Prezes Zarządu**                      **Paweł Majewski**

**Członek Zarządu**                      **Rafał Mucha**

**Członek Zarządu**                      **Jakub Kowaleczko**

**Członek Zarządu**                      **Marcin Pawlicki**

**Członek Zarządu**                      **Dariusz Szymczak**

**Członek Zarządu**                      **Lech Żak**

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

Robert Kiereta

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

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

**Poznań, 22 listopada 2023 r.**

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 9 miesiący zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Za okres 3 miesiący zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Za okres 9 miesiący zakończony 30 września 2022 przekształcone* (niebadane)	Za okres 3 miesiący zakończony 30 września 2022 przekształcone* (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	32 941 092	11 002 068	22 761 958	8 031 526
Podatek akcyzowy		(60 128)	(19 974)	(39 415)	(12 910)
<b>Przychody ze sprzedaży netto</b>		<b>32 880 964</b>	<b>10 982 094</b>	<b>22 722 543</b>	<b>8 018 616</b>
Rekompensaty	7	3 010 233	895 293	-	-
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego		11 591	3 818	9 344	2 210
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>		<b>35 902 788</b>	<b>11 881 205</b>	<b>22 731 887</b>	<b>8 020 826</b>
Pozostałe przychody operacyjne		249 807	116 749	170 934	82 018
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	18	12 223	(171 925)	(1 410 888)	(854 846)
Amortyzacja		(1 225 501)	(425 241)	(1 181 685)	(410 005)
Koszty świadczeń pracowniczych		(2 250 703)	(775 556)	(1 821 487)	(682 210)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(11 097 180)	(3 589 102)	(6 680 293)	(2 470 185)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(15 131 886)	(4 985 905)	(9 113 971)	(3 112 272)
Usługi przesyłowe		(500 885)	(165 399)	(354 660)	(98 391)
Inne usługi obce		(883 212)	(340 408)	(751 033)	(272 798)
Podatki i opłaty	28	(2 579 916)	(743 635)	(403 120)	(144 175)
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów (Odpis)/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		(788 084)	4 225	(2 754)	(177)
Pozostałe koszty operacyjne		(237 034)	(95 880)	(263 729)	(85 035)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>1 426 271</b>	<b>702 644</b>	<b>889 523</b>	<b>(32 222)</b>
Koszty finansowe		(377 841)	(110 856)	(222 680)	(80 041)
Przychody finansowe		148 536	71 629	156 953	69 656
(Straty)/zyski z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń		(423 127)	234 473	221 033	78 375
Przychody z tytułu dywidend		93	-	1 163	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	21	-	-	(10 962)	(3 829)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	11	5 901	1 187	65 196	13 299
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych		(4 321)	-	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>775 512</b>	<b>899 077</b>	<b>1 100 226</b>	<b>45 238</b>
Podatek dochodowy	8	(113 202)	(182 618)	(193 429)	231
<b>Zysk netto okresu sprawozdawczego</b>		<b>662 310</b>	<b>716 459</b>	<b>906 797</b>	<b>45 469</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- wycena instrumentów zabezpieczających		(148 828)	(53 337)	166 137	(32 603)
- podatek dochodowy	8	28 276	10 133	(31 561)	6 195
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		(84 708)	-	156 217	-
- podatek dochodowy	8	16 095	-	(29 681)	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(189 165)</b>	<b>(43 204)</b>	<b>261 112</b>	<b>(26 408)</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>		<b>473 145</b>	<b>673 255</b>	<b>1 167 909</b>	<b>19 061</b>
<b>Z tego zysk netto:</b>					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		558 438	702 690	788 787	49 732
przypadający na udziały niekontrolujące		103 872	13 769	118 010	(4 263)
<b>Z tego całkowity dochód:</b>					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		370 156	659 486	1 046 947	23 324
przypadający na udziały niekontrolujące		102 989	13 769	120 962	(4 263)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		558 438	702 690	788 787	49 732
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		529 731 093	529 731 093	491 893 158	529 731 093
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w zł na jedną akcję)</b>		<b>1,05</b>	<b>1,33</b>	<b>1,60</b>	<b>0,99</b>
<b>Zysk rozdroniony na akcję (w zł na jedną akcję)</b>		<b>1,05</b>	<b>1,33</b>	<b>1,60</b>	<b>0,99</b>

\*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 5 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	20 205 411	20 154 134
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		824 766	827 430
Wartości niematerialne	10	449 702	351 922
Nieruchomości inwestycyjne		28 361	18 042
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	11	170 181	163 317
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	2 348 345	1 315 108
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	60 228	161 391
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		9 043	12 213
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		10 071	8 970
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		976	1 168
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		157 429	147 925
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>24 264 513</b>	<b>23 161 620</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Prawa do emisji CO <sub>2</sub>		58 911	4 093 130
Zapasy	12	1 915 077	1 979 850
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		5 918 571	5 260 383
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 176	11 006
Aktywa z tytułu umów z klientami	14	633 474	623 900
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 264	1 304
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8 328	315 513
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	255 103	382 546
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	21	-	42 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	5 214 099	1 563 716
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>14 017 003</b>	<b>14 273 352</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>38 281 516</b>	<b>37 434 972</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał zakładowy		676 306	676 306
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		3 348 670	3 348 670
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		65 192	185 744
Zyski zatrzymane		11 154 658	10 663 950
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej razem</b>		<b>15 244 826</b>	<b>14 874 670</b>
Udziały niekontrolujące		1 343 047	1 271 441
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>16 587 873</b>	<b>16 146 111</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	3 371 736	4 087 307
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		22 862	32 265
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	24 700	15 822
Zobowiązania z tytułu leasingu		614 906	625 120
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	571 973	493 904
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	547 378	536 255
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 095 584	962 783
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	125 250	249
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	963 640	946 088
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>7 338 029</b>	<b>7 699 793</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	2 434 782	750 273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		3 278 727	5 165 576
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	547 019	348 590
Zobowiązania z tytułu leasingu		33 028	31 338
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	23 293	20 381
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		245 738	12 706
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		739 305	577 479
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	682 649	494 596
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	6 370 792	6 187 848
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>14 355 614</b>	<b>13 589 068</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>21 693 643</b>	<b>21 288 861</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>38 281 516</b>	<b>37 434 972</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### (a) III kwartał 2023 (niebadane)

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	529 731	146 575	676 306	3 348 670	185 744	10 663 950	1 271 441	16 146 111
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	558 438	103 872	662 310
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(120 552)	(67 730)	(883)	(189 165)
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>	-	-	-	-	(120 552)	490 708	102 989	473 145
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(31 387)	(31 387)
Inne	-	-	-	-	-	-	4	4
<b>Stan na 30 września 2023</b>	529 731	146 575	676 306	3 348 670	65 192	11 154 658	1 343 047	16 587 873

### (b) III kwartał 2022 (niebadane)

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	441 443	146 575	588 018	2 692 784	108 917	10 620 839	1 167 450	15 178 008
Korekta wynikająca ze zmian w MSR 16	-	-	-	-	-	15 766	8 126	23 892
<b>Stan na 1 stycznia 2022 po korekcie</b>	441 443	146 575	588 018	2 692 784	108 917	10 636 605	1 175 576	15 201 900
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	788 787	118 010	906 797
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	134 576	123 584	2 952	261 112
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>	-	-	-	-	134 576	912 371	120 962	1 167 909
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(30 129)	(30 129)
Emisja akcji zwykłych	88 288	-	88 288	662 164	-	-	-	750 452
Koszty emisji akcji zwykłych	-	-	-	(6 278)	-	-	-	(6 278)
Zmiana udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	(25 675)	52 516	26 841
Inne	-	-	-	-	(27)	-	-	(27)
<b>Stan na 30 września 2022</b>	529 731	146 575	676 306	3 348 670	243 466	11 523 301	1 318 925	17 110 668

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2023 (niebadane)	30 września 2022 (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		662 310	906 797
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	8	113 202	193 429
Amortyzacja		1 225 501	1 181 685
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		44 146	29 678
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		788 084	2 754
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych		(1 409)	(15 542)
Przychody z tytułu odsetek		(68 886)	(83 086)
Przychody z tytułu dywidend		(93)	(1 163)
Koszty z tytułu odsetek		245 678	187 342
Strata/(zysk) z wyceny instrumentów finansowych		389 181	(185 260)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		-	10 962
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(5 901)	(65 196)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych		4 321	-
Inne korekty		(70 877)	(24 205)
<b>Korekty razem</b>		<b>2 662 947</b>	<b>1 231 398</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(595 466)	(320 937)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Prawa do emisji CO <sub>2</sub>		4 034 219	2 564 279
Zapasy		65 524	(177 369)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		(689 250)	(1 964 644)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(1 629 543)	(720 896)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		211 223	17 847
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego		78 192	63 460
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		210 647	2 601 445
<b>Zmiany kapitału obrotowego razem</b>		<b>2 281 012</b>	<b>2 384 122</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>5 010 803</b>	<b>4 201 380</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		(1 962 109)	(1 832 933)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		26 823	1 379
Nabycie aktywów finansowych		-	(250 265)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		37 383	279 149
Nabycie jednostek zależnych		(89 602)	-
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(1 000)	(1 009)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		394	1 000
Dywidendy otrzymane		93	1 163
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(9 504)	(226)
Odsetki otrzymane		66 064	19 047
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		11 004	477
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 920 454)</b>	<b>(1 782 218)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Otrzymane kredyty i pożyczki		3 901 164	1 875
Spłata kredytów i pożyczek		(2 879 185)	(144 701)
Wykup obligacji		(156 110)	(1 955 111)
Dywidendy wypłacone		(31 387)	(30 129)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(34 447)	(35 796)
Wpływ z tytułu emisji akcji		-	750 452
Odsetki zapłacone		(239 741)	(125 086)
Wydatki z tytułu emisji akcji		-	(6 278)
Inne (wydatki)/wpływy z działalności finansowej		(260)	24 604
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>560 034</b>	<b>(1 520 170)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>3 650 383</b>	<b>898 992</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		1 563 716	4 153 553
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>5 214 099</b>	<b>5 052 545</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		1 345 233	380 411



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Informacje ogólne

#### 1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

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

Na 30 września 2023 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski	Pozostali akcjonariusze	Razem
<b>Stan na 30 września 2023</b>	52,29%	47,71%	100,00%

Na 30 września 2023 r. podmiotem kontrolującym Jednostkę Dominującą był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 30 września 2023 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 529 731 tys. zł (676 306 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 529 731 093 akcje.

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023 r. i zawiera dane porównawcze za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r.

#### 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 30 września 2023 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 34 spółek zależnych, w tym 9 spółek pośrednio zależnych, 1 spółki współkontrolowanej oraz 4 spółek stowarzyszonych.

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

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

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Siedziba	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 30 września 2023	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 2022
<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.	obróć	Świerże Górne	100% <sup>10,12</sup>	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. ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji	pozostała działalność	Poznań	- <sup>5</sup>	100% <sup>5</sup>
10. ENEA Innowacje Sp. z o.o.	pozostała działalność	Warszawa	100% <sup>20</sup>	100%
11. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	wydobycie	Bogdanka	64,57%	64,57%
12. ENEA Ciepło Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	99,94%	99,94%
13. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	wytwarzanie	Oborniki	99,93% <sup>19</sup>	99,93%
14. Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	wytwarzanie	Piła	71,11%	71,11%
15. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% <sup>23</sup>	100%
16. ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.	wytwarzanie	Warszawa	100% <sup>3</sup>	100%
17. ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o.	obróć	Warszawa	100% <sup>10</sup>	100%
18. EN101 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>7,13,26</sup>	-
19. EN102 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>14,26</sup>	100%
20. EN103 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>15,26</sup>	100%
21. EN201 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>16,26</sup>	100%
22. EN202 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>7,17,26</sup>	-
23. EN203 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% <sup>18,26</sup>	100%
24. PRO-WIND Sp. z o.o.	wytwarzanie	Kielce	100% <sup>21,26</sup>	-
25. PV Tykocin Sp. z o.o.	wytwarzanie	Kielce	100% <sup>21,26</sup>	-
26. PAD RES Genowefa Sp. z o.o.	wytwarzanie	Warszawa	100% <sup>25</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. ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	- <sup>6</sup>	100% <sup>1</sup>
30. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% <sup>2</sup>	64,57% <sup>2</sup>
31. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% <sup>2</sup>	64,57% <sup>2</sup>
32. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% <sup>2</sup>	64,57% <sup>2</sup>
33. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	57,27% <sup>2</sup>	57,27% <sup>2</sup>
34. ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% <sup>4,22,26</sup>	100% <sup>4</sup>
35. ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% <sup>4,22,26</sup>	100% <sup>4</sup>
36. Farma Wiatrowa Bejsce Sp. z o.o.	wytwarzanie	Warszawa	100% <sup>4,24,26</sup>	-
<b>SPÓŁKI WSPÓŁKONTROLOWANE</b>				
37. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	-	Ostrołęka	50% <sup>11</sup>	50%
<b>SPÓŁKI STOWARZYSZONE</b>				
38. Polimex – Mostostal S.A.	-	Warszawa	16,19% <sup>9</sup>	16,26%
39. Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81%	33,81%
40. Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81%	33,81%
41. 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> – 30 marca 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. Uchwała weszła w życie 1 kwietnia 2015 r. 5 listopada 2015 r. został złożony wniosek do Krajowego Rejestru Sądowego o wykreślenie spółki. 24 maja 2023 r. spółka została wykreślona z KRS.
- <sup>6</sup> – 3 stycznia 2023 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o. (spółka przejmowana), które podjęło uchwałę o połączeniu ze spółką ENEA Elektrownia Połaniec S.A. (spółka przejmująca) w trybie uproszczonym to jest zgodnie z art. 516 ksh. Połączenie zostało zarejestrowane w KRS 16 stycznia 2023 r.
- <sup>7</sup> – w styczniu 2023 r. zawiązane zostały spółki EN101 Sp. z o.o. i EN202 Sp. z o.o.
- <sup>8</sup> – 15 marca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. o kwotę 10 000 tys. zł, to jest z kwoty 19 000 tys. zł do kwoty 29 000 tys. zł, poprzez utworzenie 100 000 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. 3 kwietnia 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS. 27 lipca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. o kwotę 10 000 tys. zł, to jest z kwoty 29 000 tys. zł do kwoty 39 000 tys. zł, poprzez utworzenie 100 000 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. 27 września 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- <sup>9</sup> – 30 stycznia 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 479 738 tys. zł do kwoty 480 738 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. W marcu 2023 r. ENEA S.A. sprzedała 187 500 akcji zmniejszając dotychczasowy udział z 16,23% w kapitale zakładowym spółki do 16,15%. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 8, 9 i 10. 30 marca 2023 r. Spółka dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A (opcja call 8). 14 kwietnia 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 480 738 tys. zł do kwoty 482 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda i zmniejszając dotychczasowy udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki z 16,15% do 16,10%. 28 kwietnia 2023 r. w wyniku realizacji opcji call 8 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki zwiększył się z 16,10% do 16,17%. 29 czerwca 2023 r. Spółka dokonała przelewu za obejmowane 125 000 akcji Polimex – Mostostal S.A (opcja call 9). 12 lipca 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 482 238 tys. zł do kwoty 483 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. Udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki zmniejszył się z 16,17% do 16,14%. 14 lipca 2023 r. w wyniku realizacji opcji call 9 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki zwiększył się z 16,14% do 16,19%. 28 września 2023 r. Spółka dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A (opcja call 10). 5 października 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 483 238 tys. zł do kwoty 484 738 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 16,19% do 16,14%. Od 13 października 2023 r. w wyniku realizacji opcji call 10 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki wynosi 16,22%.
- <sup>10</sup> – 3 kwietnia 2023 r. zgodnie z Planem Podziału spółki ENEA Trading Sp. z o.o. z 29 lipca 2022 r. nastąpił podział przez wydzielenie i przeniesienie części majątku (aktywów i pasywów) spółki ENEA Trading Sp. z o.o., w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, na spółkę ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o.
- <sup>11</sup> – 27 kwietnia 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 100 zł, to jest z kwoty 912 482 100,00 zł do kwoty 912 482 200,00 zł, poprzez utworzenie 2 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i cenie emisyjnej 1 udziału wynoszącej 202 657 tys. zł. ENEA S.A. objęła 1 nowo utworzony udział w podwyższonym kapitale zakładowym Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 28 kwietnia 2023 r. została zawarta pomiędzy ENEA S.A. a Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. umowa potrącenia wierzytelności, tj. wierzytelności ENEA S.A. wobec Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. z tytułu udzielonej pożyczki w ramach umowy pożyczki zawartej w grudniu 2019 r. o wartości 170 000 tys. zł (z późniejszymi zmianami) powiększonej o należne odsetki o łącznej wartości wierzytelności wynoszącej 202 657 tys. zł oraz wierzytelności Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wobec ENEA S.A. z tytułu zaciągniętego zobowiązania do pokrycia 1 udziału wkładem pieniężnym w wysokości 202 657 tys. zł w podwyższonym kapitale zakładowym spółki. Zgodnie z powyższą umową potrącenia, ww. wierzytelności umorzyły się wzajemnie w całości.
- <sup>12</sup> – 28 czerwca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEA Trading Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ENEA Trading Sp. z o.o. o kwotę 1 tys. zł, to jest z kwoty 61 205 tys. zł do kwoty 61 206 tys. zł, poprzez utworzenie 1 nowego udziału o wartości nominalnej 1 tys. zł. ENEA S.A. objęła nowo utworzony udział w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA Trading Sp. z o.o. pokrywając go w całości wkładem pieniężnym. 12 lipca 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

- <sup>13</sup> – 5 lipca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników EN101 Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego EN101 Sp. z o.o. o kwotę 3 430 tys. zł, to jest z kwoty 70 tys. zł do kwoty 3 500 tys. zł, poprzez utworzenie 4 900 nowych udziałów o wartości nominalnej 700,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym EN101 Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 10 listopada 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- <sup>14</sup> – 5 lipca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników EN102 Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego EN102 Sp. z o.o. o kwotę 3 531 tys. zł to jest z kwoty 70 tys. zł do kwoty 3 601 tys. zł, poprzez utworzenie 5 044 nowych udziałów o wartości nominalnej 700,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym EN102 Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 27 września 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- <sup>15</sup> – 5 lipca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników EN103 Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego EN103 Sp. z o.o. o kwotę 148 tys. zł to jest z kwoty 70 tys. zł do kwoty 218 tys. zł, poprzez utworzenie 211 nowych udziałów o wartości nominalnej 700,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym EN103 Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 27 września 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- <sup>16</sup> – 5 lipca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników EN201 Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego EN201 Sp. z o.o. o kwotę 2 509 tys. zł to jest z kwoty 70 tys. zł do kwoty 2 579 tys. zł., poprzez utworzenie 3 584 nowych udziałów o wartości nominalnej 700,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym EN201 Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 25 października 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- <sup>17</sup> – 5 lipca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników EN202 Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego EN202 Sp. z o.o. o kwotę 3 223 tys. zł to jest z kwoty 70 tys. zł do kwoty 3 293 tys. zł, poprzez utworzenie 4 604 nowych udziałów o wartości nominalnej 700,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym EN202 Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 2 listopada 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- <sup>18</sup> – 5 lipca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników EN203 Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego EN203 Sp. z o.o. o kwotę 535 tys. zł to jest z kwoty 70 tys. zł do kwoty 605 tys. zł, poprzez utworzenie 764 nowych udziałów o wartości nominalnej 700,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym EN203 Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 25 października 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- <sup>19</sup> – 6 lipca 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. o kwotę 6 000 tys. zł, to jest z kwoty 6 583 tys. zł do kwoty 12 583 tys. zł, poprzez utworzenie 12 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła 11 992 nowo utworzone udziały o łącznej wartości nominalnej 5 996 tys. zł pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 10 listopada 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- <sup>20</sup> – 2 sierpnia 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ENEA Innowacje Sp. z o.o. o kwotę 12 000 tys. zł, to jest z kwoty 38 710 tys. zł do kwoty 50 710 tys. zł, poprzez utworzenie 120 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA Innowacje Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 28 sierpnia 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- <sup>21</sup> – 23 sierpnia 2023 r. ENEA S.A. zawarła umowę nabycia 73 300 udziałów spółki PRO-WIND Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 7 330 tys. zł stanowiących 100% udziału w jej kapitale zakładowym za łączną cenę 25 029 tys. zł. 23 sierpnia 2023 r. ENEA S.A. zawarła również umowę nabycia 50 udziałów spółki PV Tykocin Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł stanowiących 100% udziału w jej kapitale zakładowym za łączną cenę 3 119 tys. zł.
- <sup>22</sup> – 25 sierpnia 2023 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 25 tys. zł, to jest z kwoty 5 tys. zł do kwoty 30 tys. zł, poprzez utworzenie 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. objęła wszystkie nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 25 sierpnia 2023 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 25 tys. zł, to jest z kwoty 5 tys. zł do kwoty 30 tys. zł, poprzez utworzenie 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. objęła wszystkie nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym.
- <sup>23</sup> – 1 września 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. o kwotę 118 500 tys. zł, to jest z kwoty 52 648 tys. zł do kwoty 171 148 tys. zł, poprzez utworzenie 2 370 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. ENEA S.A. objęła nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 13 października 2023 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.
- <sup>24</sup> – 7 września 2023 r. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. zawarła umowę nabycia 200 udziałów spółki Farma Wiatrowa Bejsce Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 10 tys. zł stanowiących 100% udziału w jej kapitale zakładowym. 7 września 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Farma Wiatrowa

Bejsce Sp. z o.o. podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Farma Wiatrowa Bejsce Sp. z o.o. o kwotę 7 733 tys. zł, to jest z kwoty 10 tys. zł do kwoty 7 743 tys. zł, poprzez utworzenie 154 652 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. objęła nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Farma Wiatrowa Bejsce Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym.

<sup>25</sup> – 20 września 2023 r. ENEA S.A. zawarła umowę nabycia 50 udziałów spółki PAD RES Genowefa Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł stanowiących 100% udziału w jej kapitale zakładowym za łączną cenę 10 204 tys. EUR.

<sup>26</sup> – z uwagi na nieistotność spółka nie została uwzględniona w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

#### Zarząd

	Stan na 30 września 2023	Stan na 31 grudnia 2022
Prezes Zarządu	Paweł Majewski	Paweł Majewski
Członek Zarządu ds. Finansowych	Rafał Mucha	Rafał Mucha
Członek Zarządu ds. Handlowych	Jakub Kowaleczko	-
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Dariusz Szymczak	Dariusz Szymczak
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	Marcin Pawlicki	Marcin Pawlicki
Członek Zarządu ds. Strategii i Rozwoju	Lech Żak	Lech Żak

6 lipca 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Jakuba Kowaleczko z dniem 17 lipca 2023 r. na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych na wspólną kadencję, rozpoczętą z dniem następnym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2021 r.

21 listopada 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania z dniem 30 listopada 2023 r. Członka Zarządu ds. Finansowych - Pana Rafała Muchę ze składu Zarządu ENEA S.A.

#### Rada Nadzorcza

	Stan na 30 września 2023	Powołanie	Stan na 31 grudnia 2022	Zakończenie kadencji/ rezygnacja
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Łukasz Ciołko		Rafał Włodarski	4 stycznia 2023 r.
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stryjski		Roman Stryjski	
Sekretarz Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka		Mariusz Pliszka	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Damasiewicz		Łukasz Ciołko	
Członek Rady Nadzorczej	Aneta Kordowska		Mariusz Damasiewicz	
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis		Aneta Kordowska	
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Łącki		Tomasz Lis	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Romańczuk		Paweł Łącki	
Członek Rady Nadzorczej			Mariusz Romańczuk	
Członek Rady Nadzorczej			Piotr Zborowski	4 lipca 2023 r.

4 stycznia 2023 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Rafała Włodarskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A., w tym z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 4 stycznia 2023 r.

13 marca 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, na mocy której z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. XI kadencji powołana została Pani Aleksandra Agatowska.

13 marca 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. dokonało wyboru na Przewodniczącego Rady Nadzorczej ENEA S.A. Pana Łukasza Ciołko.

4 lipca 2023 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Zborowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A., ze skutkiem na dzień 4 lipca 2023 r.

31 lipca 2023 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pani Aleksandry Agatowskiej z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A., ze skutkiem na dzień 31 lipca 2023 r.

### 4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*

zatwierdzonego przez Unię Europejską i zostało zatwierdzone przez Zarząd ENEA S.A.

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na 30 września 2023 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach, za wyjątkiem, jaki wskazano w nocie 5 na temat zmiany prezentacyjnej danych porównawczych.

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

Na 30 września 2023 r. zobowiązania krótkoterminowe w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przekraczają wartość aktywów obrotowych. Wynika to przede wszystkim z przeklasyfikowania 2 000 000 tys. zł obligacji (Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A. oraz mBankiem S.A.) z zobowiązań długoterminowych do krótkoterminowych (termin wykupu przypada w czerwcu 2024 r.). W zakresie zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej Grupa Kapitałowa ENEA dąży do zapewnienia dostępności środków pieniężnych na stabilnym poziomie, pozwalającym na terminowe regulowanie zobowiązań płatniczych. Realizacja działań z zakresu przyjętej *Polityki zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności w Grupie ENEA* zakłada także zabezpieczenie zdolności do skutecznego reagowania na tzw. kryzysy płynności, tj. okresy zwiększonego zapotrzebowania na środki pieniężne. Zgodnie z założeniami podejmowane działania winny umożliwić kontynuację prowadzenia działalności w przypadku wystąpienia kryzysu płynności przez okres niezbędny do uruchomienia awaryjnego planu finansowania. Ponadto 27 stycznia 2023 r. ENEA S.A. podpisała umowę finansowania z konsorcjum banków, w skład którego weszły: Polska Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, Bank Polska Kasa Opieki S.A., Alior Bank S.A. oraz Bank of China (Europe) S.A. spółka akcyjna oddział w Polsce. Spółka, na podstawie tej umowy pozyskała finansowanie w łącznej kwocie do 2 500 000 tys. zł, w tym kredyt terminowy do kwoty 1 500 000 tys. zł („Kredyt A”) oraz rewolwingowy kredyt odnawialny do kwoty 1 000 000 tys. zł („Kredyt B”). Szczegółowo zostało to opisane w nocie nr 17.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r.

---

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

---

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r.

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

### Zmiana prezentacji pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. Grupa dokonała zmiany w zakresie prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyceny i realizacji walutowych transakcji forward, które nie są wykorzystane w rachunkowości zabezpieczeń. Wyniki z tytułu wyceny i realizacji tych transakcji, prezentowane do tej pory jako przychody lub koszty operacyjne, zostały zaprezentowane poza działalnością operacyjną.

W związku z powyższym, Grupa w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przekształciła dane porównawcze. Wpływ tej zmiany przedstawia poniższa tabela.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022			Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022		
	Dane zatwierdzone	Wpływ zmiany prezentacji wyceny transakcji forward	Dane przekształcone	Dane zatwierdzone	Wpływ zmiany prezentacji wyceny transakcji forward	Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	22 761 958	-	22 761 958	8 031 526	-	8 031 526
Podatek akcyzowy	(39 415)	-	(39 415)	(12 910)	-	(12 910)
<b>Przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>22 722 543</b>	<b>-</b>	<b>22 722 543</b>	<b>8 018 616</b>	<b>-</b>	<b>8 018 616</b>
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	9 344	-	9 344	2 210	-	2 210
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>	<b>22 731 887</b>	<b>-</b>	<b>22 731 887</b>	<b>8 020 826</b>	<b>-</b>	<b>8 020 826</b>
Pozostałe przychody operacyjne	221 891	(50 957)	170 934	93 810	(11 792)	82 018
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(6 510 217)	(170 076)	(6 680 293)	(2 403 602)	(66 583)	(2 470 185)
Pozostałe pozycje	(15 333 005)	-	(15 333 005)	(5 664 881)	-	(5 664 881)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1 110 556</b>	<b>(221 033)</b>	<b>889 523</b>	<b>46 153</b>	<b>(78 375)</b>	<b>(32 222)</b>
Zyski z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń	-	221 033	221 033	-	78 375	78 375
Pozostałe pozycje	(10 330)	-	(10 330)	(915)	-	(915)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 100 226</b>	<b>-</b>	<b>1 100 226</b>	<b>45 238</b>	<b>-</b>	<b>45 238</b>
Podatek dochodowy	(193 429)	-	(193 429)	231	-	231
<b>Zysk netto okresu sprawozdawczego</b>	<b>906 797</b>	<b>-</b>	<b>906 797</b>	<b>45 469</b>	<b>-</b>	<b>45 469</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>261 112</b>	<b>-</b>	<b>261 112</b>	<b>(26 408)</b>	<b>-</b>	<b>(26 408)</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 167 909</b>	<b>-</b>	<b>1 167 909</b>	<b>19 061</b>	<b>-</b>	<b>19 061</b>
<b>Z tego zysk netto:</b>						
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	788 787	-	788 787	49 732	-	49 732
przypadający na udziały niekontrolujące	118 010	-	118 010	(4 263)	-	(4 263)
<b>Z tego całkowity dochód:</b>						
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	1 046 947	-	1 046 947	23 324	-	23 324
przypadający na udziały niekontrolujące	120 962	-	120 962	(4 263)	-	(4 263)

---

## 6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

---

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej).

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



## Segmenty operacyjne

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



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

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

Zasady stosowane do ustalenia wyników segmentów oraz aktywów i zobowiązań segmentów są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku ze zmianą prezentacyjną danych porównawczych zaprezentowaną w nocie 5 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa dokonała przekształcenia prezentacyjnego segmentów za okres porównawczy.

**Wyniki segmentów:**

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



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

**Wyniki segmentów:**

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



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

**Wyniki segmentów:**

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	8 986 011	2 654 137	10 408 810	577 196	96 389	-	22 722 543
Sprzedaż między segmentami	1 120 228	22 713	951 089	1 447 021	346 492	(3 887 543)	-
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	<b>10 106 239</b>	<b>2 676 850</b>	<b>11 359 899</b>	<b>2 024 217</b>	<b>442 881</b>	<b>(3 887 543)</b>	<b>22 722 543</b>
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	697	5 867	2 859	(79)	9 344
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>	<b>10 106 239</b>	<b>2 676 850</b>	<b>11 360 596</b>	<b>2 030 084</b>	<b>445 740</b>	<b>(3 887 622)</b>	<b>22 731 887</b>
Koszty ogółem	(10 036 183)	(2 227 845)	(11 410 195)	(1 633 140)	(386 817)	3 920 623	(21 773 557)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>70 056</b>	<b>449 005</b>	<b>(49 599)</b>	<b>396 944</b>	<b>58 923</b>	<b>33 001</b>	<b>958 330</b>
Amortyzacja	(2 014)	(532 768)	(332 673)	(274 361)	(55 974)	-	-
Odwrocenie odpisu/(odpis) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1 737	(4 491)	-	-	-
<b>Wynik segmentu - EBITDA</b>	<b>72 070</b>	<b>981 773</b>	<b>281 337</b>	<b>675 796</b>	<b>114 897</b>		
<b>% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów</b>	<b>0,7%</b>	<b>36,7%</b>	<b>2,5%</b>	<b>33,3%</b>	<b>25,8%</b>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(68 807)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>							<b>889 523</b>
Koszty finansowe							(222 680)
Przychody finansowe							156 953
Zyski z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							221 033
Przychody z tytułu dywidend							1 163
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(10 962)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							65 196
<b>Zysk brutto</b>							<b>1 100 226</b>
Podatek dochodowy							(193 429)
<b>Zysk netto</b>							<b>906 797</b>
<b>Udział w zysku udziałowców niekontrolujących</b>							<b>118 010</b>

**Wyniki segmentów:**

Za okres od 1 lipca do 30 września 2022 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	3 261 942	879 522	3 696 952	148 218	31 982	-	8 018 616
Sprzedaż między segmentami	244 310	6 929	262 879	417 594	140 701	(1 072 413)	-
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	<b>3 506 252</b>	<b>886 451</b>	<b>3 959 831</b>	<b>565 812</b>	<b>172 683</b>	<b>(1 072 413)</b>	<b>8 018 616</b>
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	260	1 941	59	(50)	2 210
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>	<b>3 506 252</b>	<b>886 451</b>	<b>3 960 091</b>	<b>567 753</b>	<b>172 742</b>	<b>(1 072 463)</b>	<b>8 020 826</b>
Koszty ogółem	(3 258 603)	(723 779)	(4 463 056)	(598 302)	(137 601)	1 153 821	(8 027 520)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>247 649</b>	<b>162 672</b>	<b>(502 965)</b>	<b>(30 549)</b>	<b>35 141</b>	<b>81 358</b>	<b>(6 694)</b>
Amortyzacja	(670)	(185 219)	(111 543)	(99 879)	(19 083)	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(177)	-	-	-
<b>Wynik segmentu - EBITDA</b>	<b>248 319</b>	<b>347 891</b>	<b>(391 422)</b>	<b>69 507</b>	<b>54 224</b>		
<b>% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów</b>	<b>7,1%</b>	<b>39,2%</b>	<b>(9,9%)</b>	<b>12,2%</b>	<b>31,4%</b>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(25 528)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>							<b>(32 222)</b>
Koszty finansowe							(80 041)
Przychody finansowe							69 656
Zyski z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							78 375
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(3 829)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							13 299
<b>Zysk brutto</b>							<b>45 238</b>
Podatek dochodowy							231
<b>Zysk netto</b>							<b>45 469</b>
<b>Udział w zysku udziałowców niekontrolujących</b>							<b>(4 263)</b>

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 września 2023 r. oraz za okres 9 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:



	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 337	11 713 086	5 987 015	2 750 565	360 886	(645 817)	20 180 072
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 956 206	618 971	4 518 981	472 854	224 969	(3 873 006)	5 918 975
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	22 247	-	-	-	-	-	22 247
Aktywa z tytułu umów z klientami	357 088	288 636	2 181	-	1 602	(16 033)	633 474
<b>Razem</b>	<b>4 349 878</b>	<b>12 620 693</b>	<b>10 508 177</b>	<b>3 223 419</b>	<b>587 457</b>	<b>(4 534 856)</b>	<b>26 754 768</b>
AKTYWA wyłączone z segmentacji							11 526 748
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							25 339
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							8 639
<b>AKTYWA RAZEM</b>							<b>38 281 516</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 038 988	735 566	1 513 907	399 913	128 368	(651 604)	3 165 138
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 313 215	494 315	1 010	594	20	(3 237 435)	571 719
<b>Razem</b>	<b>4 352 203</b>	<b>1 229 881</b>	<b>1 514 917</b>	<b>400 507</b>	<b>128 388</b>	<b>(3 889 039)</b>	<b>3 736 857</b>
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							34 544 659
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							136 451
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>							<b>38 281 516</b>
<b>za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2023</b>							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	6	1 162 480	398 214	550 927	59 651	(72 913)	2 098 365
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	1 594	547 567	352 724	285 908	55 183	(19 453)	1 223 523
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 978
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	8 350	2 180	(380)	(975)	(215)	-	8 960
(Rozwiązanie)/utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(1 134)	789 218	-	-	788 084

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 r. przedstawiają się następująco:



	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 662	11 060 021	5 970 151	3 325 252	364 887	(592 243)	20 142 730
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 698 292	387 543	1 716 479	211 920	215 888	(959 712)	5 270 410
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	19 976	-	-	-	-	-	19 976
Aktywa z tytułu umów z klientami	331 002	313 195	1 443	-	8 833	(30 573)	623 900
<b>Razem</b>	<b>4 063 932</b>	<b>11 760 759</b>	<b>7 688 073</b>	<b>3 537 172</b>	<b>589 608</b>	<b>(1 582 528)</b>	<b>26 057 016</b>
AKTYWA wyłączone z segmentacji							11 377 956
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							11 404
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							2 186
<b>AKTYWA RAZEM</b>							<b>37 434 972</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	561 770	577 575	2 190 098	301 712	367 427	(541 621)	3 456 961
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	494 199	316 700	797	392	988	(448 664)	364 412
<b>Razem</b>	<b>1 055 969</b>	<b>894 275</b>	<b>2 190 895</b>	<b>302 104</b>	<b>368 415</b>	<b>(990 285)</b>	<b>3 821 373</b>
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							33 613 599
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							1 740 880
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>							<b>37 434 972</b>
<b>za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022</b>							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	218	990 031	275 908	408 270	30 843	(32 696)	1 672 574
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	2 014	532 768	332 673	274 361	55 974	(18 414)	1 179 376
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							2 309
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	(6 671)	(1 532)	(808)	118	(160)	-	(9 053)
(Rozwiązanie)/utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(1 737)	4 491	-	-	2 754

## Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

### 7. Przychody ze sprzedaży

#### Przychody ze sprzedaży netto

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023	30 września 2022
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	27 551 879	18 086 887
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	3 452 317	2 465 565
Przychody z tytułu opłat przyłączeniowych	102 689	62 038
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	137 856	155 555
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	129 859	156 489
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	14 987	438
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	406 675	326 912
Przychody ze sprzedaży węgla	278 802	538 834
Przychody ze sprzedaży gazu	92 131	253 827
Przychody z tytułu Rynku Mocy	713 769	675 998
<b>Razem przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>32 880 964</b>	<b>22 722 543</b>

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

**Sprzedaż energii elektrycznej:** Grupa ujmuje przychody na koniec każdego okresu rozliczeniowego, który wynika z umów sprzedaży, według ilości energii elektrycznej dostarczonej do klienta w danym okresie rozliczeniowym. Grupa ujmuje przychody w okresie czasu i korzysta z uproszczenia dotyczącego ujmowania przychodów zgodnie z fakturowaniem, ponieważ odzwierciedla ono stopień wykonania zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy. Do głównych grup umów należą umowy sprzedaży energii elektrycznej (w tym również umowy kompleksowe) klientom indywidualnym, biznesowym, kluczowym i strategicznym. W umowach tych usługa świadczona jest w sposób ciągły, wysokość przychodu uzależniona jest od zużycia. Występuje także sprzedaż dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. oraz na Towarowej Giełdzie Energii.

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

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

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

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

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



dotyczących Rynku Mocy.

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2023	30 września 2022
Przychody świadczone w sposób ciągły	32 216 771	21 809 189
Przychody świadczone w określonym momencie	664 193	913 354
<b>Razem</b>	<b>32 880 964</b>	<b>22 722 543</b>

### Rekompensaty

Zgodnie z zapisami ustawy z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 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. podmiotowi uprawnionemu przysługują rekompensaty.

Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów rozpoznała w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 r. przychody z tytułu rekompensat w wysokości 3 010 233 tys. zł.

ENEA S.A. w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. rozpoznała przychody z tytułu rekompensat w łącznej wysokości 2 688 185 tys. zł, z czego:

- 1 652 173 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. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej;
- 1 036 012 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.

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

Spółka w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r., zgodnie z terminami wynikającymi z wyżej wymienionych ustaw złożyła do Zarządcy Rozliczeń S.A. stosowne wnioski o wypłatę rekompensat za okres do sierpnia 2023 r. Wnioski za wrzesień 2023 r. zostały złożone 20 i 25 października 2023 r. – kwota rekompensaty za wrzesień 2023 r. została ujęta w przychodach Spółki na podstawie danych szacunkowych i nie odbiegała istotnie od wnioskowanej. Dodatkowo Spółka ujęła w przychodach z tytułu rekompensat szacunek w wysokości 30 384 tys. zł w związku z podwyższeniem ustawowych limitów uprawniających do zastosowania w rozliczeniach z odbiorcami ceny zamrożonej na poziomie cen z roku 2022.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. ENEA S.A. otrzymała 1 766 975 tys. zł z 2 688 185 tys. zł Rekompensat rozpoznanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota w wysokości 921 210 tys. zł na 30 września 2023 r. była należna Spółce. Ponadto zgodnie z zapisami art. 14 ustawy z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz zapisami art. 9 ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. Spółka otrzymała zaliczki za miesiące grudzień 2022 r., styczeń i luty 2023 r. w łącznej wysokości 1 001 162 tys. zł. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach została ujęta różnica między otrzymanymi zaliczkami a należnymi Rekompensatami w wysokości 79 952 tys. zł.

Na mocy ustawy z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej ENEA Operator Sp. z o.o. otrzymała rekompensaty z tytułu stosowania w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi cen energii elektrycznej, o których mowa w art. 7 ust. 1 ustawy. Rekompensatę stanowi różnica między wysokością opłat naliczonych za usługi dystrybucji energii elektrycznej wynikających ze stawek opłat taryfy dla usług dystrybucji energii elektrycznej na 2023 r. a wysokością opłat naliczonych za usługi dystrybucji energii elektrycznej wynikających ze stawek opłat taryfy dla usług dystrybucji energii elektrycznej na 2022 r., do maksymalnego limitu, o którym mowa w ustawie. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. ENEA Operator Sp. z o.o. otrzymała 310 136 tys. zł z 322 048 tys. zł Rekompensat rozpoznanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (wartość Rekompensat od Zarządcy Rozliczeń 363 428 tys. zł pomniejszona o opłaty przenoszone w wysokości 41 380 tys. zł). Pozostała kwota w wysokości 53 292 tys. zł na 30 września 2023 r. była należna spółce. Ponadto zgodnie z zapisami art. 14 ustawy z 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej r. spółka otrzymała zaliczki za miesiące styczeń i luty 2023 r. w łącznej wysokości 113 318 tys. zł. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach została ujęta różnica między otrzymanymi zaliczkami a należnymi Rekompensatami w wysokości 60 026 tys. zł.

## 8. Opodatkowanie

### Odroczony podatek dochodowy

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

	Stan na	
	30 września 2023	31 grudnia 2022
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:</b>		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	778 853	921 483
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 315 108	1 400 872
	536 255	479 389
(Obciążenie)/Uznanie wyniku finansowego	977 743	(122 832)
(Obciążenie)/Uznanie w innych całkowitych dochodach	44 371	(19 798)
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 800 967	778 853
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 348 345	1 315 108
	547 378	536 255

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 977 743 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 482 943 tys. zł).

---

---

## Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

---

---

### 9. Rzeczowe aktywa trwałe

---

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 1 957 657 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. odpowiednio: 1 655 203 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (265 932 tys. zł), wydobywania (550 247 tys. zł) oraz dystrybucji (1 103 081 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 64 226 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. odpowiednio: 42 811 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zwiększyły się netto o kwotę 781 456 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zwiększyły się netto o kwotę 2 091 tys. zł).

Na 30 września 2023 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 5 697 696 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r. było to odpowiednio: 4 916 240 tys. zł).

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 1 671 883 tys. zł na dzień 30 września 2023 r. (1 517 043 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 r.).

Grupa dokonała oszacowania wartości godziwej CGU Wydobywanie (spółka LWB). Grupa ujęła w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych w segmencie Wydobywania w wysokości 748 815 tys. zł. Skorygowano również amortyzację o 12 662 tys. zł (zmniejszenie amortyzacji). Szczegóły zostały opisane w notcie nr 29.

---

### 10. Wartości niematerialne

---

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 140 708 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 17 371 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem wartości niematerialnych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 345 180 tys. zł na dzień 30 września 2023 r. (76 517 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 r.).

#### Nabycie spółki PAD RES Genowefa Sp. z o.o.

20 września 2023 r. ENEA S.A. zawarła umowę nabycia 50 udziałów spółki PAD RES Genowefa Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł stanowiących 100% udziału w jej kapitale zakładowym za łączną cenę 10 204 tys. EUR. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała początkowego rozliczenia ustalonego wstępnie. Nadwyżka ceny nabycia wynoszącej 47 835 tys. zł nad wartością aktywów netto nabywanej spółki (10 936) tys. zł czyli kwota 58 771 tys. zł została ujęta jako wartość firmy w wartościach niematerialnych. Rezultaty ostatecznego rozliczenia nabycia spółki i procesu alokacji ceny nabycia zostaną ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

## 11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

Stan na 30 września 2023	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.	Razem
<b>Udział w własności</b>	<b>50,00%</b>	<b>16,19%</b>	<b>33,81%</b>	<b>33,81%</b>	<b>33,76%</b>	
Aktywa obrotowe	26 724	1 600 477	95	125	152	1 627 573
Aktywa trwałe	76 102	723 048	-	9 344	-	808 494
<b>Aktywa razem</b>	<b>102 826</b>	<b>2 323 525</b>	<b>95</b>	<b>9 469</b>	<b>152</b>	<b>2 436 067</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	25 818	1 074 097	1 292	10 662	66	1 111 935
Zobowiązania długoterminowe	-	263 383	-	-	-	263 383
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>25 818</b>	<b>1 337 480</b>	<b>1 292</b>	<b>10 662</b>	<b>66</b>	<b>1 375 318</b>
<b>Aktywa netto</b>	<b>77 008</b>	<b>986 045</b>	<b>(1 197)</b>	<b>(1 193)</b>	<b>86</b>	<b>1 060 749</b>
<b>Udział w aktywach netto</b>	<b>-</b>	<b>159 641</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>159 670</b>
Wartość firmy	7 080	15 954	-	-	216	23 250
Odpis aktualizujący wartość firmy	(7 080)	-	-	-	-	(7 080)
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(5 659)	-	-	-	(5 659)
<b>Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 30 września 2023</b>	<b>-</b>	<b>169 936</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>245</b>	<b>170 181</b>

Grupa dokonała korekty konsolidacyjnej dotyczącej marż ze sprzedaży na transakcjach pomiędzy Grupą a spółką Polimex – Mostostal S.A. o wartości 5 659 tys. zł.

Grupa, pomimo dodatniej wartości udziału w aktywach netto spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny ujęła udziały w tej spółce w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości zerowej.

Stan na 31 grudnia 2022	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.	Razem
<b>Udział w własności</b>	<b>50,00%</b>	<b>16,26%</b>	<b>33,81%</b>	<b>33,81%</b>	<b>33,76%</b>	
Aktywa obrotowe	115 613	2 149 231	355	430	512	2 266 141
Aktywa trwałe	77 440	675 478	-	-	-	752 918
<b>Aktywa razem</b>	<b>193 053</b>	<b>2 824 709</b>	<b>355</b>	<b>430</b>	<b>512</b>	<b>3 019 059</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	521 412	1 620 793	1 201	1 214	81	2 144 701
Zobowiązania długoterminowe	-	262 044	-	-	-	262 044
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>521 412</b>	<b>1 882 837</b>	<b>1 201</b>	<b>1 214</b>	<b>81</b>	<b>2 406 745</b>
<b>Aktywa netto</b>	<b>(328 359)</b>	<b>941 872</b>	<b>(846)</b>	<b>(784)</b>	<b>431</b>	<b>612 314</b>
<b>Udział w aktywach netto</b>	<b>-</b>	<b>153 148</b>	<b>(286)</b>	<b>(265)</b>	<b>146</b>	<b>152 743</b>
Wartość firmy	7 080	15 954	302	268	216	23 820
Odpis aktualizujący wartość firmy	(7 080)	-	-	-	-	(7 080)
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(6 166)	-	-	-	(6 166)
<b>Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 grudnia 2022</b>	<b>-</b>	<b>162 936</b>	<b>16</b>	<b>3</b>	<b>362</b>	<b>163 317</b>

## Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

	Stan na	
	30 września 2023	31 grudnia 2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>163 317</b>	<b>137 881</b>
Udział w zmianie stanu aktywów netto	5 901	24 970
Nabycie inwestycji	1 357	1 123
Zbycie inwestycji	(394)	(657)
<b>Stan na dzień sprawozdawczy</b>	<b>170 181</b>	<b>163 317</b>

## Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Według stanu na 30 września 2023 r. ENEA S.A. posiadała 9 124 821 udziałów w Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł jeden udział i o łącznej wartości nominalnej 456 241 tys. zł.

23 grudnia 2022 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 6 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 11 do umowy pożyczki w kwocie do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami Aneksu nr 6 termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczki do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 28 lutego 2023 r., przy czym strony założyły, że 11 stycznia 2023 r. dokonana zostanie częściowa spłata kapitału z umowy pożyczki na rzecz każdego z pożyczkodawców. Zgodnie z postanowieniami Aneksu nr 11 termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczki do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 11 stycznia 2023 r.

28 lutego 2023 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 7 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. Zgodnie z postanowieniami Aneksu nr 7 termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczki wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 28 kwietnia 2023 r.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 27 kwietnia 2023 r. postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 100 zł do kwoty 912 482 200 zł poprzez utworzenie 2 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i cenie emisyjnej jednego udziału wynoszącej 202 657 tys. zł. Dotychczasowi udziałowcy tj. ENEA S.A. oraz ENERGA S.A. objęli po 1 nowym udziale o wartości nominalnej 50 zł, przy czym ENEA S.A. 27 kwietnia 2023 r. objęła 1 nowy udział pokrywając go wkładem pieniężnym w wysokości 202 657 tys. zł. Następnie ze skutkiem na dzień 28 kwietnia 2023 r. została zawarta pomiędzy ENEA S.A. a Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. umowa potrącenia wierzytelności, tj. wierzytelności ENEA S.A. wobec Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. z tytułu udzielonej pożyczki w ramach umowy pożyczki zawartej w grudniu 2019 r. o wartości 170 000 tys. zł (z późniejszymi zmianami) powiększonej o należne odsetki o łącznej wartości wierzytelności wynoszącej 202 657 tys. zł oraz wierzytelności Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wobec ENEA S.A. z tytułu zaciągniętego zobowiązania do pokrycia 1 udziału wkładem pieniężnym w wysokości 202 657 tys. zł w podwyższonym kapitale zakładowym spółki. Zgodnie z powyższą umową potrącenia, ww. wierzytelności umorzyły się wzajemnie w całości, a tym samym umowa pożyczki z 23 grudnia 2019 r. (wraz z późniejszymi zmianami) wygasła z dniem 28 kwietnia 2023 r. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotychczasowe odpisy aktualizujące wartość udzielonej pożyczki zostały znettowane z odpisem aktualizującym nowo objęty udział spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

## 12. Zapasy

## Zapasy

	Stan na	
	30 września 2023	31 grudnia 2022
Materiały	1 730 009	1 829 702
Półprodukty i produkty w toku	4 103	798
Produkty gotowe	11 789	10 948
Świadczenia pochodzenia energii	182 104	157 443
Towary	21 207	22 933
<b>Wartość brutto zapasów</b>	<b>1 949 212</b>	<b>2 021 824</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(34 135)	(41 974)
<b>Wartość netto zapasów</b>	<b>1 915 077</b>	<b>1 979 850</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zmniejszył się o 7 839 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 1 195 tys. zł).

### 13. Świadectwa pochodzenia energii

#### Świadectwa pochodzenia energii

	Stan na	
	30 września 2023	31 grudnia 2022
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>147 910</b>	<b>416 137</b>
Wytworzenie we własnym zakresie	275 371	337 899
Nabycie	47 568	217 519
Umorzenie	(290 036)	(819 740)
Sprzedaż	(8 034)	-
Zmiana odpisu aktualizującego	7 758	(3 905)
<b>Wartość netto na dzień sprawozdawczy</b>	<b>180 537</b>	<b>147 910</b>

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

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

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	<b>412 908</b>	<b>460 336</b>
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	211 112	-
Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(98 199)
Zwiększenie z tytułu przedpłat otrzymanych od klientów	-	2 434
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	(159)
Odpis aktualizujący	(120)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	<b>623 900</b>	<b>364 412</b>
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	9 585	-
Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(2 040)
Zwiększenie z tytułu przedpłat otrzymanych od klientów	-	179 091
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	30 256
Odpis aktualizujący	(11)	-
<b>Stan na 30 września 2023</b>	<b>633 474</b>	<b>571 719</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 otrzymane zaliczki na opłaty przyłączeniowe.

### 15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na dzień 30 września 2023 r. 1 345 233 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r. 511 540 tys. zł). Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO<sub>2</sub> (głównie środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT), środki pieniężne na rachunku VAT (split payment), wadła i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

### 16. Podział zysku

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.

24 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., zgodnie z którą przeznaczono 442 110 tys. zł na zwiększenie kapitału rezerwowego oraz 18 299 tys. zł na zmniejszenie ujemnej wartości pozostałych kapitałów.

## 17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

### Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na	
	30 września 2023	31 grudnia 2022
Kredyty bankowe	2 727 885	1 279 820
Pożyczki	16 677	25 015
Obligacje	627 174	2 782 472
<b>Długoterminowe</b>	<b>3 371 736</b>	<b>4 087 307</b>
Kredyty bankowe	223 301	555 614
Pożyczki	10 808	12 820
Obligacje	2 200 673	181 839
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>2 434 782</b>	<b>750 273</b>
<b>Razem</b>	<b>5 806 518</b>	<b>4 837 580</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wzrosła netto o kwotę 968 938 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek spadła o 2 037 169 tys. zł).

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

### Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Grupie:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30 września 2023	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2022	Oprocentowanie	Termin obowiązywania umowy
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	692 283	762 717	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	658 667	722 500	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	15 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	Bank Pekao S.A., Alior Bank S.A., Bank of China S.A., PKO BP S.A., BGK	27 stycznia 2023 r.	2 500 000	1 500 000	-	WIBOR 6M+marża	27 stycznia 2028 r.
4.	ENEA S.A.	PKO BP S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 3 z 28 grudnia 2022 r.	500 000	-	243 636	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2024 r.
5.	ENEA S.A.	Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 3 z 28 grudnia 2022 r.	150 000	-	92 920	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2024 r.
6.	ENEA S.A.	PKO BP S.A.	3 października 2022 r., Aneks nr 2 z 28 czerwca 2023 r.	500 000	-	-	WIBOR 1M +marża dla PLN lub EURIBOR 1M+marża dla EUR	31 grudnia 2023 r.
7.	ENEA S.A.	Pekao S.A.	21 października 2022 r.	750 000	-	-	EURIBOR 1M+marża	21 października 2023



8.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	22 531	28 036	WIBOR 3M, nie mniej niż 2 %	20 grudnia 2026 r.
9.	Pad Res Genowefa Sp. z o.o.	Konsorcjum banków: BNP Paribas Bank Polska i Santander Bank Polska S.A.	26 maja 2022 r.	133 928	87 619	-	WIBOR 3M +marża (kredyt terminowy)	31 października 2023 r.
					2 471	-	WIBOR 1M +marża (kredyt obrotowy VAT)	26 maja 2024 r.
10.	Pozostałe	-	-	-	4 954	9 869	-	-
<b>RAZEM</b>				<b>6 965 003</b>	<b>2 968 525</b>	<b>1 859 678</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					10 146	13 591		
<b>RAZEM</b>				<b>6 965 003</b>	<b>2 978 671</b>	<b>1 873 269</b>		

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

### ENEA S.A.

27 stycznia 2023 r. ENEA S.A. podpisała umowę finansowania z konsorcjum banków, w skład którego weszły: Polska Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, Bank Polska Kasa Opieki S.A., Alior Bank S.A. oraz Bank of China (Europe) S.A. spółka akcyjna oddział w Polsce. Spółka, na podstawie tej umowy pozyskała finansowanie w łącznej kwocie do 2 500 000 tys. zł, w tym kredyt terminowy do kwoty 1 500 000 tys. zł („Kredyt A”) oraz rewolwingowy kredyt odnawialny do kwoty 1 000 000 tys. zł („Kredyt B”). Okres wymagalności wynosi 5 lat, z możliwością prolongaty o kolejne 2 lata. Jest to umowa finansowania powiązana ze zrównoważonym rozwojem. Zgodnie z zapisami umowy Spółka może przeznaczać środki udostępnione w ramach Kredytu A na finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej ENEA poniesionych w związku z budową, rozbudową, modernizacją lub utrzymaniem sieci dystrybucyjnej oraz nabyciem, rozwojem, rozbudową, finansowaniem, budową, modernizacją, konserwacją lub oddaniem do użytku jakichkolwiek odnawialnych źródeł energii. Natomiast środki z Kredytu B mogą zostać wykorzystane przez Spółkę na finansowanie bieżącej działalności oraz kapitału obrotowego Grupy Kapitałowej ENEA z wyłączeniem: finansowania budowy, nabycia oraz rozbudowy elektrowni opalanych węglem kamiennym, a także innej działalności związanej z węglem kamiennym, w tym: wydobyciem węgla kamiennego, obrotem węglem kamiennym i refinansowaniem jakiegokolwiek zadłużenia finansowego lub wydatków, które zostały poniesione w takim celu. Po spełnieniu przez Spółkę wszystkich warunków zawieszających Kredyt A oraz Kredyt B zostały wypłacone 3 lutego 2023 r. Oprocentowanie finansowania oparte jest o zmienną stopę procentową, powiększoną o marżę (uwarunkowaną poziomem wskaźnika długu netto/EBITDA). Dodatkowo oprocentowanie dla Kredytu A jest uzależnione od wskaźników zrównoważonego rozwoju, tj. wskaźnika redukcji emisji CO<sub>2</sub> oraz wskaźnika zwiększenia udziału odnawialnych źródeł energii w strukturze wytwórczej Grupy Kapitałowej ENEA.

### ENEA Ciepło Sp. z o.o.

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

Łączne zadłużenie ENEA Ciepło Sp. z o.o. z tytułu pożyczki na 30 września 2023 r. wyniosło 22 531 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 28 036 tys. zł).

## 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 2023	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 grudnia 2022	Oprocentowanie	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	15 maja 2014 r.	1 000 000	480 000	560 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	2 000 000	2 000 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w czerwcu 2024 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	304 448	380 558	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
<b>Razem</b>			<b>6 700 000</b>	<b>2 784 448</b>	<b>2 940 558</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				43 399	23 753		
<b>Razem</b>			<b>6 700 000</b>	<b>2 827 847</b>	<b>2 964 311</b>		

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r., ENEA S.A. nie zawierała nowych umów programowych dotyczących emisji obligacji.

## Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 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 2023 r. wyniosła 2 971 647 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 392 547 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 2023 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 110 801 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 252 902 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe (FX FORWARD). Wycena FX FORWARD na 30 września 2023 r. wyniosła 0 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 0 tys. zł).

ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. zawarła 1 transakcję zabezpieczającą ryzyko walutowe (FX Forward) na kwotę 6 242 tys. EUR. Wycena instrumentów na 30 września 2023 r. wyniosła 747 tys. zł. (na 31 grudnia 2022 r. (160) tys. zł.).

ENEA Centrum Sp. z o.o. w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. zawarła 4 transakcje FX Forward o łącznej wartości 127 tys. EUR. Wycena instrumentów na 30 września 2023 r. wyniosła (44) tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. (249) tys. zł).

ENEA Trading Sp. z o.o. zawarła w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. łącznie 285 transakcji FX Forward kupna/sprzedaży na wartość 1 558 193 tys. EUR. Wycena księgowa instrumentów na 30 września 2023 r. wynosiła 671 022 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 278 818 tys. zł).

## Warunki finansowania – kowenanty

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. Grupa Kapitałowa ENEA odnotowała przekroczenie wskaźnika zadłużenia podmiotów zależnych wynikającego z umów kredytowych zawartych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym,

w związku z czym Spółka wystąpiła do banku z prośbą o wyrażenie zgody na czasowe złagodzenie warunków kowenantu i zgodę taką uzyskała (tzw. *waiver*) w horyzoncie do czerwca 2024 r.

Według stanu na 30 września 2023 r. ENEA S.A. nie była zobowiązana do wcześniejszej spłaty jakiegokolwiek zadłużenia finansowego.

## 18. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 200 496 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 2 554 317 tys. zł).

### Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 30 września 2023 r.

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO <sub>2</sub>	Likwidacja zakładu górniczego	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>193 353</b>	<b>134 044</b>	<b>53 309</b>	<b>206 155</b>	<b>5 499 532</b>	<b>146 963</b>	<b>664 818</b>	<b>235 762</b>	<b>7 133 936</b>
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	1 270	-	-	7 164	-	-	8 434
Zwiększenie istniejących rezerw	39 143	20 051	2 061	183 102	5 718 297	-	263 998	15 243	6 241 895
Wykorzystanie rezerw	(214)	(19 466)	-	(178 252)	(5 548 634)	-	(276 221)	(13 484)	(6 036 271)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(285)	(297)	-	(3 413)	(41)	(9 446)	-	(80)	(13 562)
<b>Stan na 30 września 2023</b>	<b>231 997</b>	<b>134 332</b>	<b>56 640</b>	<b>207 592</b>	<b>5 669 154</b>	<b>144 681</b>	<b>652 595</b>	<b>237 441</b>	<b>7 334 432</b>
<i>Długoterminowe</i>									963 640
<i>Krótkoterminowe</i>									6 370 792

### Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 31 grudnia 2022 r.

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO <sub>2</sub>	Likwidacja zakładu górniczego	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	<b>213 578</b>	<b>299 654</b>	<b>62 860</b>	<b>377 643</b>	<b>2 859 300</b>	<b>120 810</b>	<b>250 103</b>	<b>324 422</b>	<b>4 508 370</b>
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	(22 039)	-	(7 861)	-	-	4 470	-	-	(25 430)
Zwiększenie istniejących rezerw	4 166	23 666	505	184 077	5 562 046	21 683	1 594 199	32 524	7 422 866
Wykorzystanie rezerw	(2 280)	(187 410)	-	(355 532)	(2 918 999)	-	(1 179 484)	(70 411)	(4 714 116)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(72)	(1 866)	(2 195)	(33)	(2 815)	-	-	(50 773)	(57 754)
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	<b>193 353</b>	<b>134 044</b>	<b>53 309</b>	<b>206 155</b>	<b>5 499 532</b>	<b>146 963</b>	<b>664 818</b>	<b>235 762</b>	<b>7 133 936</b>
<i>Długoterminowe</i>									946 088
<i>Krótkoterminowe</i>									6 187 848

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

### Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

17 grudnia 2022 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (Prezes URE) zatwierdził taryfę dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G na okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. (Taryfa). Prezes URE zatwierdził cenę sprzedaży energii elektrycznej dla odbiorców w grupach taryfowych G dla ENEA S.A., na poziomie średnio 1 050,58 zł za MWh, po uprzedniej korekcie in minus wysokości Taryfy określonej w pierwszym złożonym przez Spółkę wniosku w tej sprawie. Wysokość Taryfy nie pokrywa w pełni szacowanych przez Spółkę, na podstawie już zawartych kontraktów oraz wyceny otwartej pozycji, uzasadnionych kosztów zakupu energii elektrycznej. Mając powyższe na uwadze oraz działając zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Spółka zidentyfikowała konieczność utworzenia w 2022 r. rezerwy na umowy rodzące obciążenia dla odbiorców z grup taryfowych G w wysokości 368 295 tys. zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. ENEA S.A. wykorzystwała rezerwę na poziomie 276 221 tys. zł.

9 września 2023 r. weszło w życie rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu kształtowania i kalkulacji taryf oraz sposobu rozliczeń w obrocie energią elektryczną. Rozporządzenie wprowadza mechanizm obniżenia należności od gospodarstw domowych wobec przedsiębiorstw energetycznych wykonujących działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną za 2023 r. Mając powyższe na uwadze oraz działając zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Spółka zidentyfikowała konieczność utworzenia na 30 września 2023 r. rezerwy w wysokości 263 998 tys. zł na umowy rodzące obciążenia dla każdego punktu poboru energii elektrycznej w gospodarstwie domowym, którego rozliczenie obejmie rok 2023 przy założeniu, że zostanie spełniony jeden z warunków określonych w rozporządzeniu.

**Pozostałe rezerwy** dotyczą głównie:

- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 204 851 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 r. 196 136 tys. zł), czas realizacji tej rezerwy jest trudny do określenia, jednak w sprawozdaniu przyjęto, że nie zrealizuje się ona w okresie krótszym niż 12 miesięcy.

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

### Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego

	Stan na	
	30 września 2023	31 grudnia 2022
<b>Długoterminowe</b>		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	443 497	375 376
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	128 476	118 528
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem</b>	<b>571 973</b>	<b>493 904</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	16 763	14 478
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	6 530	5 903
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem</b>	<b>23 293</b>	<b>20 381</b>

### Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	Stan na	
	30 września 2023	31 grudnia 2022
Do jednego roku	23 293	20 381
Od jednego do pięciu lat	88 754	79 536
Powyżej pięciu lat	483 219	414 368
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem</b>	<b>595 266</b>	<b>514 285</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 80 981 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 65 192 tys. zł).

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji” Grupa ujmuje przede wszystkim dotacje unijne i z NFOŚiGW na rozwój infrastruktury energetycznej i ciepłowniczej. Dotacje dotyczą głównie inwestycji oraz prowadzenia prac badawczo-rozwojowych. Każda dotacja przyznawana jest na podstawie odrębnej umowy, z której wynika szereg obowiązków. Wykonawcy muszą być wyłonieni na podstawie przejrzystych procedur, które podlegają badaniom przez instytucje finansujące. Wydatki, na podstawie których przyznawana jest dotacja muszą spełniać kryteria kwalifikowalności,

które są bardzo szczegółowe i różnią się w zależności od typu realizowanego projektu (inwestycyjny/B+R). W większości przypadków dotacje przyznawane są w formie refundacji poniesionych wydatków kwalifikowalnych. Sporadycznie występują zaliczki. Każda umowa zawiera też obowiązki informacyjne a także obowiązek utrzymania rezultatów w tak zwanym okresie trwałości, który w przypadku dużych przedsięwzięciach wynosi 5 lat.

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

## Instrumenty finansowe

## 20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

	Stan na 30 września 2023		Stan na 31 grudnia 2022	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Długoterminowe</b>	<b>224 877</b>	<b>60 228</b>	<b>312 915</b>	<b>161 391</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	60 228	60 228	161 391	161 391
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 244	(*)	2 431	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	976	(*)	1 168	(*)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	157 429	(*)	147 925	(*)
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>10 874 518</b>	<b>255 103</b>	<b>6 402 022</b>	<b>382 546</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	255 103	255 103	382 546	382 546
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	(*)	42 004	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	633 474	(*)	623 900	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 770 578	(*)	3 788 552	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 264	(*)	1 304	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 214 099	(*)	1 563 716	(*)
<b>AKTYWA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>11 099 395</b>	<b>315 331</b>	<b>6 714 937</b>	<b>543 937</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Długoterminowe</b>	<b>4 134 754</b>	<b>3 451 714</b>	<b>4 744 941</b>	<b>4 014 107</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	3 371 736	3 326 464	4 087 307	4 013 858
Zobowiązania z tytułu leasingu	614 906	(*)	625 120	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 862	(*)	32 265	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	125 250	125 250	249	249
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>5 667 745</b>	<b>3 117 431</b>	<b>6 165 741</b>	<b>1 244 869</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 434 782	2 434 782	750 273	750 273
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 028	(*)	31 338	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 440 496	(*)	4 843 204	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	76 790	(*)	46 330	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	682 649	682 649	494 596	494 596
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>9 802 499</b>	<b>6 569 145</b>	<b>10 910 682</b>	<b>5 258 976</b>

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

Wycena instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej według poziomów hierarchii.

	Stan na 30 września 2023			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>21 113</b>	<b>275 309</b>	<b>18 909</b>	<b>315 331</b>
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	110 801	-	110 801
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	15 087	-	15 087
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	149 421	-	149 421
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21 113	-	6 322	27 435
<b>Razem</b>	<b>21 113</b>	<b>275 309</b>	<b>18 909</b>	<b>315 331</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>-</b>	<b>(807 899)</b>	<b>-</b>	<b>(807 899)</b>
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(807 899)	-	(807 899)
<b>Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe</b>	<b>-</b>	<b>(5 761 246)</b>	<b>-</b>	<b>(5 761 246)</b>
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>(6 569 145)</b>	<b>-</b>	<b>(6 569 145)</b>

	Stan na 31 grudnia 2022			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>21 305</b>	<b>503 772</b>	<b>18 860</b>	<b>543 937</b>
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	252 902	-	252 902
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	17 844	-	17 844
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	233 026	-	233 026
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21 305	-	6 273	27 578
<b>Razem</b>	<b>21 305</b>	<b>503 772</b>	<b>18 860</b>	<b>543 937</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>-</b>	<b>(494 845)</b>	<b>-</b>	<b>(494 845)</b>
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(494 845)	-	(494 845)
<b>Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe</b>	<b>-</b>	<b>(4 764 131)</b>	<b>-</b>	<b>(4 764 131)</b>
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>(5 258 976)</b>	<b>-</b>	<b>(5 258 976)</b>

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 2023 r. prezentowane są udziały w spółce ElectroMobility Poland S.A., dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku, Grupa po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD); w przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych, ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe;
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.;
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap); wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości, tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych;
- kontrakty terminowe na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczące praw majątkowych.

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

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



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

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

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 30 września 2023 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Spółka prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. z późniejszymi zmianami ENEA S.A. posiadała 23 opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. (TFS) na zakup 6 937 500 akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję. Umowny dzień przydziału akcji przypada na koniec każdego kwartału kalendarzowego od września 2021 r. do grudnia 2026 r. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 8, 9 i 10 oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 (opcja call 8), 125 000 (opcja call 9) i 187 500 (opcja call 10) akcji Polimex – Mostostal S.A. 30 stycznia 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 479 738 tys. zł do kwoty 480 738 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. W marcu 2023 r. ENEA S.A. sprzedała 187 500 akcji zmniejszając dotychczasowy udział z 16,23% w kapitale zakładowym spółki do 16,15%. 14 kwietnia 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 480 738 tys. zł do kwoty 482 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda i zmniejszając dotychczasowy udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki z 16,15% do 16,10%. 28 kwietnia 2023 r. w wyniku realizacji opcji call 8 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki zwiększył się z 16,10% do 16,17%. 12 lipca 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 000 tys. zł, tj. z kwoty 482 238 tys. zł do kwoty 483 238 tys. zł dopuszczając do obrotu 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 2 zł każda. Udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki zmniejszył się z 16,17% do 16,14%. Od 14 lipca 2023 r. w wyniku realizacji opcji call 9 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki wynosił 16,19%. 5 października 2023 r. zarejestrowano zwiększenie kapitału zakładowego spółki Polimex Mostostal S.A. o kwotę 1 500 tys. zł, tj. z kwoty 483 238 tys. zł do kwoty 484 738 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 16,19% do 16,14%. 13 października 2023 r. w wyniku realizacji opcji call 10 (nabycie akcji) udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym zwiększył się z 16,14% do 16,22%. Na 30 września 2023 r. ENEA S.A. posiada 16,19% 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 2023 r. wynosiła 15 087 tys. zł (wartość księgowa opcji na 31 grudnia 2022 r. wynosiła 17 844 tys. zł).

Ponadto w aktywach finansowych o wartości 149 421 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. wartość 233 026 tys. zł) i zobowiązaniach finansowych o wartości 807 899 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. wartość 494 845 tys. zł) wycenianych w wartości godziwej, Grupa wykazuje m.in. wycenę kontraktów terminowych na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczących praw majątkowych, niewykorzystywanych na własne potrzeby Grupy. Wartość nominalna kontraktów zawartych na zakup i sprzedaż energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych z terminem zapadalności 2023-2024, prezentowanych jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, wynosi 535 352 tys. zł (1 197 tys. zł dotyczy kontraktów zakupu, a 534 155 tys. zł kontraktów sprzedaży).

## 21. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

### Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	30 września 2023	31 grudnia 2022
<b>Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
Udzielone pożyczki	-	42 004
<b>Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem</b>	-	<b>42 004</b>
<b>Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
Udzielone pożyczki	-	-
<b>Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem</b>	-	-
<b>RAZEM</b>	-	<b>42 004</b>

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek wraz z odsetkami) na 30 września 2023 r. wynosiły 0 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 198 336 tys. zł).

## 22. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

### Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

	Stan na	
	30 września 2023	31 grudnia 2022
<b>Odpis aktualizujący wartość na początek okresu</b>	<b>111 273</b>	<b>128 534</b>
Utworzony	19 320	10 614
Rozwiązany	(2 626)	(5 485)
Wykorzystany	(7 734)	(22 390)
<b>Odpis aktualizujący wartość na dzień sprawozdawczy</b>	<b>120 233</b>	<b>111 273</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 8 960 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 9 053 tys. zł).

Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne. Do szacowania odpisu aktualizującego należności handlowe Grupa stosuje model oczekiwanych strat kredytowych. W celu określenia oczekiwanych strat kredytowych Grupa stosuje uproszczone podejście przewidziane w MSSF 9, które polega na tworzeniu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia w odniesieniu do wszystkich należności handlowych. Dla krótkoterminowych należności handlowych kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych odbywa się w oparciu o dane historyczne w sposób opisany w *Zasadach tworzenia i ewidencji odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz innych pozycji finansowych w Spółkach Grupy ENEA*. Dla 2023 r. utratę wartości należności ustala się w oparciu o wskaźniki, których podstawą wyliczeń są dane pochodzące z 2022 r. Oszacowana na 30 września 2023 r. wysokość odpisu aktualizującego dla należności krótkoterminowych uwzględnia zatem obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające ze zmieniającej się sytuacji polityczno-gospodarczej i zaistniałych w związku z tym regulacji.

## 23. Analiza struktury wiekowej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

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

	Stan na 30 września 2023		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>			
Bieżące	4 489 005	(7 926)	4 481 079
Przeterminowane	408 050	(112 307)	295 743
0-30 dni	170 352	(856)	169 496
31-90 dni	47 978	(6 541)	41 437
91-180 dni	26 246	(5 561)	20 685
ponad 180 dni	163 474	(99 349)	64 125
<b>Razem</b>	<b>4 897 055</b>	<b>(120 233)</b>	<b>4 776 822</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>633 762</b>	<b>(288)</b>	<b>633 474</b>

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” wykazywane są również kwoty nie będące instrumentami finansowymi w kwocie 1 150 792 tys. zł. Są to przede wszystkim należności z tytułu podatków oraz zaliczki.

	Stan na 31 grudnia 2022		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>			
Bieżące	3 569 297	(5 074)	3 564 223
Przeterminowane	332 959	(106 199)	226 760
0-30 dni	130 310	(421)	129 889
31-90 dni	35 931	(2 403)	33 528
91-180 dni	11 351	(4 022)	7 329
ponad 180 dni	155 367	(99 353)	56 014
<b>Razem</b>	<b>3 902 256</b>	<b>(111 273)</b>	<b>3 790 983</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>624 177</b>	<b>(277)</b>	<b>623 900</b>

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” wykazywane są również kwoty nie będące instrumentami finansowymi w kwocie 1 481 613 tys. zł. Są to przede wszystkim należności z tytułu podatków oraz zaliczki.

## Pozostałe noty objaśniające

### 24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

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

#### Transakcje z członkami Władz Grupy

Tytuł	Za okres 9 miesięcy zakończony			
	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	30 września 2023	30 września 2022	30 września 2023	30 września 2022
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich	6 723*	5 428**	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	553	546
<b>RAZEM</b>	<b>6 723</b>	<b>5 428</b>	<b>553</b>	<b>546</b>

\* 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.

\*\* Wynagrodzenie obejmuje premie za 2021 r. dla obecnych i byłych Członków Zarządu w wysokości 2 136 tys. zł oraz odprawę i zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 257 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.).

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

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

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

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

### 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 2023 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez ENEA S.A. z BGK do wysokości limitu określonego w umowie.

#### Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 30 września 2023 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
1 kwietnia 2023 r.	30 kwietnia 2024 r.	Telewizja Polska S.A.	BGK	2 442
16 lipca 2023 r.	16 lipca 2025 r.	Vastint Poland sp. z o.o.	BGK	1 229
1 sierpnia 2023 r.	10 listopada 2023 r.	Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.	BGK	1 000
<b>Suma udzielonych gwarancji bankowych</b>				<b>4 671</b>

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Grupę na 30 września 2023 r. wynosi 4 339 tys. zł.

### 25.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

#### Postępowania z powództwa Grupy

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

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

Na dzień 30 września 2023 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 25 047 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 136 550 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. toczyło się 21 839 spraw o łącznej wartości 148 677 tys. zł).

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

#### Postępowania przeciwko Grupie

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

Występują również roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 25.5).

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

Na dzień 30 września 2023 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 2 041 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 1 233 385 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2022 r. toczyło się 2 338 spraw o łącznej wartości 968 992 tys. zł). Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

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

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

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

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

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

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

Rezerwa dotyczy również odszkodowań za bezumowne korzystanie przez Grupę z nieruchomości, na których posadowiony jest majątek sieciowy Grupy (linie elektroenergetyczne), w związku z określaniem tzw. korytarzy przesyłowych oraz ustanawianiem służebności przesyłu na rzecz Grupy. Głównym parametrem przyjętym do wyliczenia jest długości linii, a co za tym idzie przeliczenie powierzchni zajęcia gruntu przez linię przez wartość zł/m<sup>2</sup>, z odpowiednim uwzględnieniem innych parametrów takich jak: lokalizacja, rodzaj linii, rodzaj gruntu.

Na dzień 30 września 2023 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 231 997 tys. zł.

#### 25.4. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

30 i 31 grudnia 2014 r. ENEA S.A. wystąpiła z zawezwaniami do próby ugodowej w stosunku do:

	Kwota zawezwania w tys. zł
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	7 410
PKP Energetyka S.A.	1 272
TAURON Polska Energia S.A.	17 086
TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	1 826
<b>Razem</b>	<b>27 594</b>

Przedmiotem zawezwań były roszczenia o zapłatę za energię elektryczną niepoprawnie rozliczoną na rynku bilansującym w 2012 r. Zawezwane spółki poprzez niewyrażenie zgody na wystawienie przez ENEA S.A. faktur za rok 2012 bezpodstawnie uzyskały z tego tytułu korzyści majątkowe.

W związku z brakiem ugodowego rozstrzygnięcia w powyższej sprawie, ENEA S.A. wystąpiła ze stosownymi pozwami przeciwko:

- TAURON Polska Energia S.A. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o. o. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- PKP Energetyka S.A. (obecnie PGE Energetyka Kolejowa S.A.) – pozew z 28 grudnia 2015 r.,
- PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. – pozew z 29 grudnia 2015 r.

W sprawie ENEA S.A. przeciwko Tauron Polska Energia S.A. i inni (sygn. akt: XIII GC 600/15/AM), 23 marca 2021 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok oddalający powództwo w całości i zasądził koszty postępowania na rzecz pozwanego oraz podmiotów przypozwanych. 20 maja 2021 r. został doręczony wyrok z pisemnym uzasadnieniem. 10 czerwca 2021 r. ENEA S.A. wniosła apelację do Sądu Apelacyjnego w Katowicach.

W sprawie ENEA S.A. przeciwko TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. (sygn. akt: X GC 546/15), Sąd Okręgowy w Gliwicach 21 grudnia 2021 r. wydał wyrok oddalający powództwo w całości i zasądził koszty postępowania na rzecz pozwanego. 3 marca 2022 r. sąd doręczył wyrok z pisemnym uzasadnieniem. 17 marca 2022 r. ENEA S.A. wniosła apelację do Sądu Apelacyjnego w Katowicach.

W sprawie ENEA S.A. przeciwko PKP Energetyka S.A. (sygn. akt XX GC 1166) Sąd Okręgowy w Warszawie nadal rozpoznaje spór w I instancji.

W sprawie przeciwko PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (sygn. akt XVI GC 525/20, poprzednia sygnatura XX GC 1163/15) - postanowieniem z 7 stycznia 2021 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Postanowieniem z 19 listopada 2021 r. sąd podjął uprzednio zawieszony postępowanie. Postanowieniem z 1 marca 2022 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Wnioskiem z 28 sierpnia 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o podjęcie postępowania. 2 października 2022 r. sąd podjął postępowanie. 28 października 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o zawieszenie postępowania. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego 11 lipca 2023 r. na wyznaczonym przez sąd posiedzeniu, zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 11 lipca 2023 r. sąd umorzył postępowanie. Postanowienie jest prawomocne.

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

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

- 3 postępowania o zapłatę, w których przeciwko ENEA S.A. dochodzone są roszczenia tytułem wynagrodzenia, kar umownych bądź odszkodowania, przy czym w jednym postępowaniu doszło do częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń, a w drugim postępowaniu doszło do wstępnego i częściowego rozstrzygnięcia co do roszczeń oraz do uznania bezskuteczności wypowiedzenia umowy, rozstrzygnięcia te są prawomocne;

- 1 postępowanie o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r.

ENEA S.A. dokonała potrącenia płatności części wierzytelności przysługujących kontrahentom wobec ENEA S.A. z tytułu zapłaty ceny za sprzedane prawa majątkowe z wierzytelnością odszkodowawczą ENEA S.A. wobec wytwórców OZE. Szkada wyrządzona ENEA S.A. powstała wskutek niewykonania przez kontrahentów obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegotjacji kontraktów długoterminowych na sprzedaż praw majątkowych zgodnie z obowiązującą strony klauzulą adaptacyjną.

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

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

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

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

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

- rozporządzenie Ministra Gospodarki z 18 października 2012 r. w sprawie szczegółowego zakresu obowiązków uzyskania i przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia, uiszczenia opłaty zastępczej, zakupu energii elektrycznej i ciepła wytworzonych w odnawialnych źródłach energii oraz obowiązku potwierdzania danych dotyczących ilości energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii (Dz. U. z 2012 r., poz. 1229);
- ustawa z 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz.U. z 2015 r. poz. 478) i związane z tą ustawą kolejne zmiany prawa oraz ogłoszone projekty zmian prawa, tj. w szczególności:
  - ustawa z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2016 r. poz. 925); oraz
  - projekt rozporządzenia Ministra Energii w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii, które ma zostać wydane na podstawie upoważnienia wynikającego z art. 12 ust. 5 ustawy z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw;

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

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia Umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczenia ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na spory sądowe, w tym związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej z OZE, w kwocie 83 349 tys. zł, która w głównej mierze dotyczy sporów z obszaru PM OZE i pokrywa całość roszczeń pieniężnych z tego tytułu na 30 września 2023 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 wnioski o wstrzymanie wykonalności orzeczeń. Skarga kasacyjna trafiła do Sądu Najwyższego, nie określono terminu rozpoznania.

W sprawach toczących się z powództwa spółek z Grupy Kapitałowej PGE, tj.:

- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1064/17) postanowieniem z 17 lutego 2022 r. sąd podjął uprzednio zawieszony postępowanie, które następnie mocą postanowienia z 25 marca 2022 r. zostało ponownie zawieszono na zgodny wniosek stron; Pismem z 22 września 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o podjęcie i zawieszenie postępowania. Jednocześnie pismem z 22 września 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Odnawialna S.A. wniósł o podjęcie postępowania. Postanowieniem z 28 września 2022 r. sąd zdecydował o podjęciu zawieszono postępowania. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego 22 grudnia 2022 r. na wyznaczonym przez Sąd posiedzeniu zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 22 grudnia 2022 r. Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie stało się prawomocne 30 grudnia 2022 r.
- PGE Energia Ciepła S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 555/16) – postanowieniem z 5 stycznia 2022 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron. Wnioskiem z 28 czerwca 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Ciepła S.A. wniósł o podjęcie i zawieszenie postępowania na zgodny wniosek stron. Z analogicznym wnioskiem do sądu wystąpił 6 lipca 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. Postanowieniem z 8 lipca 2022 r. sąd podjął zawieszono postępowania i zobowiązał pełnomocnika ENEA S.A. do wskazania czy przychyli się do wniosku PGE Energia Ciepła S.A. o zawieszenie postępowania pod rygorem uznania, że pełnomocnik ENEA S.A. przychyli się do wniosku PGE Energia Ciepła S.A. 22 lipca 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. przesłał do sądu pismo ponownie wskazując, że przychyli się do wniosku o zawieszenie postępowania. Z Portalu Informacyjnego Sądów Powszechnych wynika, że sąd 18 sierpnia 2022 r. zawiesił postępowanie, co zostało potwierdzone doręczonym pełnomocnikowi ENEA S.A. 24 sierpnia 2022 r. postanowieniem sądu o zawieszeniu postępowania na podstawie art. 178 k.p.c. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego 22 grudnia 2022 r. na wyznaczonym przez Sąd posiedzeniu, po odwieszeniu przez Sąd zawieszono postępowania, zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 22 grudnia 2022 r. Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie stało się prawomocne 30 grudnia 2022 r.
- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1011/17) – 7 marca 2022 r. powód złożył pismo procesowe, w którym podtrzymał dotychczasowe stanowisko oraz wniósł o zawieszenie postępowania przychylając się do ewentualnego wniosku Spółki w tym zakresie. 13 maja 2022 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania na zgodny wniosek stron. Pismem z 13 października 2022 r. pełnomocnik PGE Energia Odnawialna S.A. wniósł o podjęcie zawieszono postępowania i wyznaczenie terminu rozprawy w grudniu 2022 r. w celu jej ugodowego zakończenia. Z Portalu Informacyjnego Sądów Powszechnych wynika, że sąd postanowieniem z 18 października 2022 r. zdecydował o podjęciu zawieszono postępowania i wyznaczeniu terminu rozprawy na 9 grudnia 2022 r. Rozprawa 9 grudnia 2022 r. nie odbyła się - termin rozprawy, na wniosek stron, uległ zmianie. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego 22 grudnia 2022 r. na wyznaczonym przez Sąd posiedzeniu, zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 22 grudnia 2022 r. Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie stało się prawomocne 30 grudnia 2022 r.

Nierozliczone zobowiązania z tytułu zawartych ugód sądowych na 31 grudnia 2022 r. ujęte były w pozycji Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Z końcem kwietnia 2023 r. ENEA S.A. zrealizowała pozostałe zobowiązania wynikające z zawartych ugód sądowych.

W sprawie z powództwa ENEA S.A. przeciwko PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (sygn. akt X GC 608/20) – 25 stycznia 2022 r. Sąd Okręgowy wyznaczył termin rozprawy na 27 maja 2022 r. Pismem z 4 kwietnia 2022 r. PGE Energia Ciepła S.A. wniosła o zniesienie terminu rozprawy zaplanowanej na 27 maja 2022 r. Z takim samym wnioskiem zwrócił się do sądu pełnomocnik ENEA S.A. 25 maja 2022 r. Sąd Okręgowy wysłał pełnomocnikom stron wiadomość e-mail z informacją o zarządzeniu sądu o odwołaniu rozprawy zaplanowanej na 27 maja 2022 r. i zawieszeniu postępowania na zgodny wniosek stron, co potwierdził postanowieniem o zawieszeniu postępowania z 24 maja 2022 r. Pismem z dnia 24 listopada 2022 r. pełnomocnik ENEA S.A. wniósł o odwieszenie i wznowienie postępowania. Strony postanowiły zawrzeć porozumienie mające na celu zakończenie sporu, w wykonaniu którego pełnomocnicy stron złożyli wnioski o wyznaczenie terminu posiedzenia celem zawarcia ugody. Sąd wyznaczył termin posiedzenia na 30 stycznia 2023 r. W wykonaniu zawartego 22 grudnia 2022 r. porozumienia, 30 stycznia 2023 r. na wyznaczonym przez Sąd posiedzeniu, Strony zawarły ugodę sądową kończącą sprawę. Postanowieniem z 30 stycznia 2023 r. Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie jest prawomocne.

W sprawie z powództwa Hamburg Commercial Bank AG przeciwko ENEA S.A., Sąd Okręgowy w Poznaniu postanowieniem z 18 marca 2022 r. oddalił wnioski o udzielenie zabezpieczenia powoda. 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 Światowo Sp. k. z siedzibą w Poznaniu (obecnie TEC1 Sp. z o.o. EW Światowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach) o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia. 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. 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. 7 lutego 2023 r. została złożona skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego z 26 października 2022 r. Skarga kasacyjna trafiła do Sądu Najwyższego, nie określono terminu rozpoznania.

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 zasądający od ENEA S.A. na rzecz PSW Sp. z o.o. kwotę 4 488 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, oddalając częściowo powództwo w zakresie roszczeń odsetkowych oraz zasądził od Spółki kwotę 115 tys. zł tytułem zwrotu kosztów postępowania. Pełnomocnik Spółki 25 lipca 2023 r. wniosł apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z 31 stycznia 2023 r. w części 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

---

1 marca 2022 r. Rada Ministrów przyjęła dokument pn. „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa” („Program transformacji”). Dokument powstał w celu dostosowania grup energetycznych do wyzwań transformacji wspólnie z kierunkami wskazanymi w „Polityce Energetycznej Polski do 2040 r.” (PEP2040). Program transformacji przedstawia koncepcję wydzielenia z grup kapitałowych poszczególnych spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych („aktywa węglowe”). Założenia Programu transformacji przewidują m.in. integrację aktywów węglowych w ramach jednego podmiotu, tj. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („PGE GiEK”) – spółki zależnej PGE S.A., która będzie docelowo działała pod firmą Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego („NABE”). Rolą NABE będzie zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego poprzez stabilne dostawy energii wytwarzanej z węgla. Wydzielenie aktywów węglowych pozwoli grupom energetycznym skupić się na przyspieszeniu inwestycji w nisko- i zeroemisyjne źródła energii oraz infrastrukturę przesyłową.

Grupa w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. kontynuowała realizację zadań związanych z wydzieleniem aktywów węglowych na rzecz Skarbu Państwa zgodnie ze zaktualizowanym harmonogramem utworzenia NABE.

Grupa realizowała prace związane z wewnętrznymi zmianami własnościowymi oraz reorganizacyjnymi. Jednym z takich działań był podział spółki ENEA Trading Sp. z o.o. (na podstawie art. 529 § 1 pkt 4) kodeksu spółek handlowych), wskutek czego, zgodnie z Planem Podziału spółki ENEA Trading Sp. z o.o. z 29 lipca 2022 r. nastąpił podział przez wydzielenie i przeniesienie części majątku (aktywów i pasywów) spółki ENEA Trading Sp. z o.o., w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, na spółkę ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o. Podział nastąpił 3 kwietnia 2023 r.

W celu zapewnienia kontynuacji działalności spółek wydziałanych po włączeniu ich w struktury NABE, prowadzono negocjacje z instytucjami finansowymi w tym obszarze.

W II kwartale 2023 r. zakończono wyceny spółek wytwórczych wydziałanych do NABE.

14 lipca 2023 r. Spółka otrzymała od Skarbu Państwa propozycję niewiązujących dokumentów podsumowujących warunki transakcji nabycia przez Skarb Państwa, posiadanych przez Spółkę udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz akcji ENEA Elektrownia Połaniec S.A. wraz z ich podmiotami zależnymi. Dalsze działania obejmowały negocjacje z Kupującym, celem uzgodnienia i podpisania dokumentów pomiędzy Skarbem Państwa a Spółką.

10 sierpnia 2023 r. Zarząd ENEA S.A. oraz Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych, podpisali dokumenty podsumowujące warunki transakcji nabycia przez Skarb Państwa wszystkich posiadanych przez ENEA S.A. udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz akcji ENEA Elektrownia Połaniec S.A. wraz z ich podmiotami zależnymi, celem utworzenia NABE. Uchwała dotycząca wyrażenia zgody na podpisanie powyższych dokumentów została podjęta przez Zarząd ENEA S.A. tego samego dnia rano.

Podpisane dokumenty nie stanowią oferty ani zobowiązania do zawarcia jakiegokolwiek umowy, są podstawą do złożenia przez Ministra Aktywów Państwowych do Prezesa Rady Ministrów wniosku o nabycie wszystkich udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz akcji ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

W związku z podpisaniem powyższych dokumentów, przy założeniu wartości transakcji z oferty, na moment obecny Grupa nie identyfikuje ewentualnej straty na poziomie skonsolidowanym na sprzedaży aktywów węglowych do NABE i, co za tym idzie, nie widzi konieczności tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość.

17 sierpnia 2023 r. Sejm uchwalił ustawę o gwarancjach finansowych dla zobowiązań NABE, do której Senat wniosł poprawki, które z uwagi na kalendarz prac parlamentu nie zostały jeszcze rozpatrzone przez Sejm.

---

## 27. Zdarzenie jednorazowe w LWB

---

W lutym 2023 roku w LWB, po wykonaniu w ścianie 3/VII/385 nowej przecinki ścianowej i ponownym zazbrojeniu ściany w kompleks ścianowy przystąpiono do rozruchu próbnego. W trakcie rozruchu próbnego doszło jednak do zdarzenia,



polegającego na nagłym i niespodziewanym wylewie wód podziemnych do wyrobisk dołowych, w wyniku czego konieczne było wstrzymanie prac wydobywczych na tej ścianie. LWB podjęła szereg działań w celu dokładnego zbadania przyczyn oraz określenia ryzyka dotyczącego tego zdarzenia. W szczególności zlecono wykonanie zaawansowanych analiz i ekspertyz hydrogeologicznych i geomechanicznych w celu wypracowania najlepszego wariantu działania oraz określenia ryzyk związanych z dalszymi pracami górniczymi i technicznymi w tym obszarze.

Dokładna skala powyższego zdarzenia oraz jego wpływ na wyniki operacyjne i finansowe spółki nadal nie są znane, niemniej jednak należy się liczyć z tym, że część maszyn i urządzeń znajdujących się w ścianie 3/VII/385 mogła zostać utracona, w związku z czym mogło dojść do utraty ich wartości. Dlatego też mając na uwadze ostrożne podejście oraz chęć odpowiedniego odzwierciedlenia tego zdarzenia w wyniku finansowym 2023 roku w LWB utworzono odpis aktualizujący (ujęty w całości w trakcie pierwszego półrocza 2023 roku) w łącznej wysokości 48,5 mln złotych (w odniesieniu do maszyn i urządzeń oraz części chodników przyscianowych, zlokalizowanych w rejonie zdarzenia).

---

## 28. Odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny

---

Spółki Grupy są objęte obowiązkiem przekazywania odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny na mocy art. 21 ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku (Dz. U. z 2022 r. poz. 2243) – jako wytwórcy energii elektrycznej oraz jako przedsiębiorstwa energetyczne wykonujące działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną.

Zgodnie z art. 24 i art. 39 ww. ustawy odpisy przekazywać należy za każdy miesiąc kalendarzowy w odniesieniu do okresu od dnia 1 grudnia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2023 r.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r. spółki GK ENEA ujęły z tego tytułu w kosztach następujące kwoty: ENEA Elektrownia Połaniec S.A. w zakresie obrotu energią elektryczną w kwocie 12 766 tys. zł i w zakresie wytwarzania 279 035 tys. zł, ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w zakresie obrotu 73 542 tys. zł i w zakresie wytwarzania 1 685 904 tys. zł, ENEA Ciepło Sp. z o.o. w zakresie obrotu 6 819 tys. zł i w zakresie wytwarzania 6 452 tys. zł, ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. w zakresie wytwarzania 138 096 tys. zł oraz ENEA Trading Sp. z o.o. w zakresie obrotu 17 tys. zł. Kwoty te zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Podatki i opłaty”. Grupa uznaje te odpisy jako opłaty w rozumieniu MSR 37. Są one naliczane w miesiącu, w którym powstaje obowiązek.

---

## 29. Oferta nabycia akcji spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

---

W związku z utrzymującą się rynkową kapitalizacją spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. ("LWB") poniżej aktywów netto, otrzymaną ofertą zakupu akcji LWB przez Skarb Państwa poniżej aktywów netto oraz w związku z otrzymaniem raportu z wyceny, Zarząd ENEA S.A. zidentyfikował na 30 czerwca 2023 r. przesłanki na utratę wartości CGU Wydobywie (LWB).

W związku z raportem bieżącym nr 36/2023 z 21 sierpnia 2023 r. w sprawie otrzymania oferty nabycia akcji spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. ("LWB") od Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych oraz podpisanym 18 czerwca 2022 r. listem intencyjnym dotyczącym potencjalnego nabycia przez Skarb Państwa 21.962.189 akcji w LWB, Zarząd ENEA S.A. poinformował, że trwają analizy dotyczące złożonej oferty. Wynikająca z uzyskanej oferty cenowej wartość aktywów netto CGU Wydobywie (LWB) jest poniżej wartości księgowej oraz jest poniżej szacowanej przez Zarząd wartości godziwej CGU Wydobywie, i w konsekwencji nie jest satysfakcjonująca i nie została zaakceptowana.

Akcje LWB są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Pomimo, że kurs notowań giełdowych oscylował wokół 33 zł za akcję, jeszcze w styczniu br. wartość ta przekraczała 50 zł. Zdaniem Zarządu powyższa okoliczność oraz czynniki podane poniżej powodują, iż użycie aktualnej kapitalizacji giełdowej jako wyznacznika wartości godziwej LWB nie jest zasadne. W związku z powyższym dla potrzeb sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2023 r. Zarząd dokonał oszacowania wartości odzyskiwalnej CGU Wydobywie na poziomie wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Biorąc pod uwagę przeprowadzone analizy oraz uzyskany raport z oszacowania wartości rynkowej akcji LWB (przygotowany z datą 11 września 2023 r. przez Pekao Investment Banking), Zarząd uznał za zasadną wycenę na poziomie co najmniej 72,28 zł za akcję i w ramach negocjacji będzie dążył do sprzedaży akcji na poziomie uwzględniającym tę wycenę. Wycena na poziomie 72,28 zł za akcję stanowiła podstawę do oszacowania wysokości odpisów aktywów CGU Wydobywie i skutkowałą odpisem aktualizującym w wysokości 748 815 tys. zł.

Grupa dokonała oszacowania wartości godziwej CGU Wydobywie (spółka LWB). Znaczenie takiej analizy jest tym bardziej istotne w sytuacji, kiedy firmy funkcjonują w zmiennych, zupełnie niestandardowych i zazwyczaj niespotykanych warunkach. Dokonując takiej oceny na potrzeby sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2023 r. Grupa, na podstawie analizy aktualnej sytuacji ekonomiczno-rynkowej, zauważyła, że wartość kapitalizacji rynkowej LWB nadal utrzymywała się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto. W ocenie Grupy taka sytuacja wynikała przede wszystkim z czynników od niej niezależnych, takich jak czynniki polityczne oraz polityka klimatyczna UE, ograniczone zaufanie do spółek z sektora górniczego oraz po części także niska płynność akcji i niski poziom akcji w wolnym obrocie (ang. „free float”). Również trwająca wojna na Ukrainie i ograniczenie podaży surowców na świecie powoduje dynamiczne zmiany w zapotrzebowaniu na węgiel, w tym węgiel z LWB. Dlatego też LWB podejmuje działania w celu wykorzystania obecnych zdolności produkcyjnych i przygotowania wydobywie w celu osiągnięcia założeń wynikających ze strategii GK LWB. Zdaniem Zarządu stan gotówki w spółce LWB oraz możliwości generowania wysokich dodatnich przepływów pieniężnych w kolejnych okresach pozwalają postawić

tezę, że wartość pakietu posiadanych akcji jest wyższa od wartości wynikającej z bieżącego kursu akcji LWB i z oferty nabycia złożonej przez Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych.

Zgodnie z najlepszą praktyką rynkową, oszacowanie wartości w wycenie zostało przygotowane w kilku scenariuszach przy zastosowaniu następujących metod:

- podejście dochodowe z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- podejście rynkowe z zastosowaniem mnożników dla porównywalnych producentów węgla notowanych na giełdach papierów wartościowych

Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych została wybrana jako metoda wiodąca dla potrzeb oszacowania wartości. Wybór tej metody został podyktowany dostępnością wiarygodnych projekcji finansowych dla LWB w długim horyzoncie czasu 2023-2049, co umożliwiło oszacowanie przyszłych wolnych przepływów pieniężnych determinujących wartość przedsięwzięcia. Metoda mnożników spółek porównywalnych została wybrana jako metoda komplementarna dla podejścia dochodowego, jednak jej wyniki nie zostały uwzględnione dla potrzeb oszacowania wartości. Zastosowanie tej metody było możliwe dzięki zidentyfikowaniu kilkunastu spółek porównywalnych oraz dostępności szacunków przyszłych wyników finansowych tych spółek. Dodatkowo skorzystano z wycen wynikających z konsensusu rynkowego oraz bieżącej kapitalizacji powiększonej o premię za kontrolę.

Uzyskane wyniki charakteryzują się szeroką rozpiętością, która wynika z istotnie różnych wizji na kluczowe założenia co do prognoz uczestników rynku oraz LWB. W takich sytuacjach w praktyce często spotykane jest stosowanie tzw. podejścia mieszanego opierającego się na uśrednianiu wyników z różnych metod wyceny oraz istniejących benchmarków rynkowych (w tym bieżącej kapitalizacji powiększonej o premię za kontrolę, jak też aktualnego konsensusu rynkowego powiększonego o premię za kontrolę), co pozwala na uwzględnienie szerokiego spojrzenia rynkowego na wartość aktywa. Przy tak zastosowanym podejściu (z wyłączeniem metod mnożnikowych) oszacowano średnią z wycen wskazującą na wartość akcji LWB na poziomie 72,28 zł za akcję.

Dokonana wycena do wartości godziwej klasyfikowana jest do Poziomu 3 w hierarchii wartości godziwej. Uwzględniając powyższe informacje oraz w efekcie oszacowania wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży na 30 czerwca 2023 r. nastąpiła konieczność ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości aktywów w segmencie Wydobywania w kwocie 748 815 tys. zł.