



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

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

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
Informacje ogólne.....	9
1. Informacje ogólne o jednostce dominującej.....	9
2. Skład Grupy Kapitałowej	9
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	12
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia.....	13
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	16
Segmenty operacyjne	17
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	24
7. Przychody ze sprzedaży	24
8. Opodatkowanie	26
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	27
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
Instrumenty finansowe	39
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
Pozostałe noty objaśniające	43
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
30. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej	50

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, 13 września 2023 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Za okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane)	Za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2022 przekształcone* (niebadane)	Za okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2022 przekształcone* (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	21 939 024	10 612 812	14 730 432	7 475 160
Podatek akcyzowy		(40 154)	(19 688)	(26 505)	(12 696)
Przychody ze sprzedaży netto		21 898 870	10 593 124	14 703 927	7 462 464
Rekompensaty	7	2 114 940	893 832	-	-
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego		7 773	3 685	7 134	2 231
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		24 021 583	11 490 641	14 711 061	7 464 695
Pozostałe przychody operacyjne		133 058	30 188	88 916	78 500
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	18	184 148	92 074	(556 042)	(505 048)
Amortyzacja		(800 260)	(396 112)	(771 680)	(392 355)
Koszty świadczeń pracowniczych		(1 475 147)	(760 886)	(1 139 277)	(552 837)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(7 508 078)	(3 545 317)	(4 210 108)	(2 247 713)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(10 145 981)	(4 791 321)	(6 001 699)	(2 880 279)
Usługi przesyłowe		(335 486)	(143 412)	(256 269)	(142 764)
Inne usługi obce		(542 804)	(286 307)	(478 235)	(241 384)
Podatki i opłaty	28	(1 836 281)	(775 912)	(258 945)	(128 658)
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(37 662)	(20 568)	(24 706)	(7 575)
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		(792 309)	(763 640)	(2 577)	(2 527)
Pozostałe koszty operacyjne		(141 154)	(17 293)	(178 694)	(93 615)
Zysk operacyjny		723 627	112 135	921 745	348 440
Koszty finansowe		(266 985)	(129 215)	(142 639)	(73 524)
Przychody finansowe		76 907	41 522	87 297	71 537
(Straty)/zyski z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń		(657 600)	(514 133)	142 658	36 009
Przychody z tytułu dywidend		93	93	1 163	1 163
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	21	-	-	(7 133)	(3 468)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	11	4 714	4 187	51 897	15 995
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych		(4 321)	(1 047)	-	-
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem		(123 565)	(486 458)	1 054 988	396 152
Podatek dochodowy	8	69 416	181 033	(193 660)	(82 719)
(Strata)/zysk netto okresu sprawozdawczego		(54 149)	(305 425)	861 328	313 433
Inne całkowite dochody					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- wycena instrumentów zabezpieczających		(95 491)	(48 178)	198 740	100 698
- podatek dochodowy	8	18 143	9 154	(37 756)	(19 129)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		(84 708)	(84 708)	156 217	156 217
- podatek dochodowy	8	16 095	16 095	(29 681)	(29 681)
Inne całkowite dochody netto		(145 961)	(107 637)	287 520	208 105
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		(200 110)	(413 062)	1 148 848	521 538
Z tego (strata)/zysk netto:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(144 252)	(346 465)	739 055	244 073
przypadający na udziały niekontrolujące		90 103	41 040	122 273	69 360
Z tego całkowity dochód:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(289 330)	(453 219)	1 023 623	449 226
przypadający na udziały niekontrolujące		89 220	40 157	125 225	72 312
(Strata)/zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(144 252)	(346 465)	739 055	244 073
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		529 731 093	529 731 093	472 660 616	503 535 600
(Strata)/zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w zł na jedną akcję)		(0,27)	(0,65)	1,56	0,48
(Strata)/zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		(0,27)	(0,65)	1,56	0,48

*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 czerwca 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	19 738 147	20 154 134
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		817 368	827 430
Wartości niematerialne	10	345 817	351 922
Nieruchomości inwestycyjne		28 641	18 042
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	11	168 485	163 317
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 987 621	1 315 108
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	70 963	161 391
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		48 950	12 213
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		9 549	8 970
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 002	1 168
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		155 204	147 925
Aktywa trwałe razem		23 371 747	23 161 620
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂		58 570	4 093 130
Zapasy	12	2 481 352	1 979 850
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 016 107	5 260 383
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		10 579	11 006
Aktywa z tytułu umów z klientami	14	686 882	623 900
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 209	1 304
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		271 060	315 513
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	365 977	382 546
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	21	-	42 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	2 828 050	1 563 716
Aktywa obrotowe razem		12 719 786	14 273 352
Aktywa razem		36 091 533	37 434 972

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)	31 grudnia 2022
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		676 306	676 306
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		3 348 670	3 348 670
Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów zabezpieczających		108 396	185 744
Zyski zatrzymane		10 451 968	10 663 950
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej razem		14 585 340	14 874 670
Udziały niekontrolujące		1 329 274	1 271 441
Kapitał własny razem		15 914 614	16 146 111
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	3 392 255	4 087 307
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		22 550	32 265
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	21 216	15 822
Zobowiązania z tytułu leasingu		600 149	625 120
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	546 263	493 904
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	552 004	536 255
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 087 047	962 783
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	121 158	249
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	965 892	946 088
Zobowiązania długoterminowe razem		7 308 534	7 699 793
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	2 958 313	750 273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		3 271 644	5 165 576
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	493 899	348 590
Zobowiązania z tytułu leasingu		32 153	31 338
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	22 390	20 381
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		124 382	12 706
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		693 778	577 479
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	1 004 573	494 596
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	4 266 972	6 187 848
Zobowiązania krótkoterminowe razem		12 868 385	13 589 068
Zobowiązania razem		20 176 919	21 288 861
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		36 091 533	37 434 972

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(a) I półrocze 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 rezerwowowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2023	529 731	146 575	676 306	3 348 670	185 744	10 663 950	1 271 441	16 146 111
(Strata)/zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	(144 252)	90 103	(54 149)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	(77 348)	(67 730)	(883)	(145 961)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	(77 348)	(211 982)	89 220	(200 110)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(31 387)	(31 387)
Stan na 30 czerwca 2023	529 731	146 575	676 306	3 348 670	108 396	10 451 968	1 329 274	15 914 614

(b) I półrocze 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 rezerwowowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2022	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
Stan na 1 stycznia 2022 po korekcie	441 443	146 575	588 018	2 692 784	108 917	10 636 605	1 175 576	15 201 900
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	739 055	122 273	861 328
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	160 984	123 584	2 952	287 520
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	160 984	862 639	125 225	1 148 848
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(30 129)	(30 129)
Emisja akcji zwykłych	88 288	-	88 288	662 164	-	-	-	750 452
Koszty emisji akcji zwykłych	-	-	-	(6 330)	-	-	-	(6 330)
Zmiana udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	(25 675)	52 516	26 841
Inne	-	-	-	-	(28)	-	-	(28)
Stan na 30 czerwca 2022	529 731	146 575	676 306	3 348 618	269 873	11 473 569	1 323 188	17 091 554

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30 czerwca 2023 (niebadane)	30 czerwca 2022 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
(Strata)/zysk netto okresu sprawozdawczego		(54 149)	861 328
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	8	(69 416)	193 660
Amortyzacja		800 260	771 680
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		37 662	24 706
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		792 309	2 577
Strata/(zysk) na sprzedaży aktywów finansowych		3 714	(142)
Przychody z tytułu odsetek		(39 570)	(36 130)
Przychody z tytułu dywidend		(93)	(1 163)
Koszty z tytułu odsetek		162 413	106 996
Strata/(zysk) z wyceny instrumentów finansowych		639 105	(105 347)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		-	7 133
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(4 714)	(51 897)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych		4 321	-
Inne korekty		(33 841)	(12 785)
Korekty razem		2 292 150	899 288
Podatek dochodowy zapłacony		(441 686)	(244 682)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Prawa do emisji CO ₂		4 034 560	2 576 416
Zapasy		(490 122)	(208 721)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		(818 885)	(1 225 908)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(1 671 450)	978 089
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		157 159	14 484
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego		52 053	25 456
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		(1 896 050)	486 743
Zmiany kapitału obrotowego razem		(632 735)	2 646 559
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 163 580	4 162 493
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		(1 318 009)	(1 310 785)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		21 475	550
Nabycie aktywów finansowych		-	(250 265)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		37 383	26 881
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(625)	(381)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		394	626
(Wypływy)/wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(7 279)	1 920
Odsetki otrzymane		38 911	6 105
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		6 753	396
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 220 997)	(1 524 953)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		3 901 164	-
Spłata kredytów i pożyczek		(2 343 750)	(108 875)
Wykup obligacji		(78 055)	(1 877 055)
Dywidendy wypłacone		(294)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(33 847)	(31 734)
Wpływ z tytułu emisji akcji		-	750 452
Odsetki zapłacone		(123 412)	(90 370)
Wydatki z tytułu emisji akcji		-	(6 330)
Inne (wydatki)/wpływy z działalności finansowej		(55)	11 599
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 321 751	(1 352 313)
Przepływy pieniężne netto razem		1 264 334	1 285 227
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		1 563 716	4 153 553
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		2 828 050	5 438 780
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		1 307 994	495 601

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

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

ENEA S.A. (zwana dalej „Spółka”, „Jednostka Dominująca”) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENEA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

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

	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na 30 czerwca 2023	52,29%	47,71%	100,00%

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

Na 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. i zawiera dane porównawcze za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 30 czerwca 2023 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 30 spółek zależnych, w tym 8 spółek pośrednio zależnych, 1 spółki wspólnie kontrolowanej 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 czerwca 2023	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 2022
SPÓŁKI ZALEŻNE				
1. ENEA Operator Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
2. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	wytwarzanie	Świerże Górne	100%	100%
3. ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	wytwarzanie	Połaniec	100%	100%
4. ENEA Oświetlenie Sp. z o.o.	pozostała działalność	Szczecin	100%	100%
5. ENEA Trading Sp. z o.o.	obrót	Świerże Górne	100% ^{10,12}	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	-. ⁵	100% ⁵
10. ENEA Innowacje Sp. z o.o.	pozostała działalność	Warszawa	100%	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%	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%	100%
16. ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o.	wytwarzanie	Warszawa	100% ⁸	100%
17. ENEA Power&Gas Trading Sp. z o.o.	obrót	Warszawa	100% ¹⁰	100%
18. EN101 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ^{7,13}	-
19. EN102 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ¹³	100%
20. EN103 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ¹³	100%
21. EN201 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ¹³	100%
22. EN202 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ^{7,13}	-
23. EN203 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100% ¹³	100%
SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE				
24. ENEA Logistyka Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% ³	100% ³
25. ENEA Bioenergia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
26. ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	-. ⁶	100% ¹
27. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
28. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
29. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	64,57% ²	64,57% ²
30. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	57,27% ²	57,27% ²
31. ENEBIOGAZ 1 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ^{4,13}	100% ⁴
32. ENEBIOGAZ 2 Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100% ^{4,13}	100% ⁴
SPÓŁKI WSPÓŁKONTROLOWANE				
33. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	-	Ostrołęka	50% ¹¹	50%
SPÓŁKI STOWARZYSZONE				
34. Polimex – Mostostal S.A.	-	Warszawa	16,17% ⁹	16,26%
35. Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81%	33,81%
36. Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,81%	33,81%
37. Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.	-	Warszawa	33,76%	33,76%

- ¹ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.
- ² – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.
- ³ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.
- ⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.
- ⁵ – 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 KRS o wykreślenie spółki. 24 maja 2023 r. spółka została wykreślona z KRS.
- ⁶ – 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.
- ⁷ – w styczniu 2023 r. rozwiązane zostały spółki EN101 Sp. z o.o. i EN202 Sp. z o.o.
- ⁸ – 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 nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA ELKOGAZ Sp. z o.o. pokrywając je w całości wkładem pieniężnym. 3 kwietnia 2023 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.
- ⁹ – 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 8 i 9. 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%. Od 14 lipca 2023 r. w wyniku realizacji opcji call 9 udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki wynosi 16,19%.
- ¹⁰ – 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.
- ¹¹ – 27 kwietnia 2023 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. z 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.
- ¹² – 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.
- ¹³ – 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 czerwca 2023	Stan na 31 grudnia 2022
Prezes Zarządu	Paweł Majewski	Paweł Majewski
Członek Zarządu ds. Finansowych	Rafał Mucha	Rafał Mucha
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.

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

	Stan na 13 września 2023
Prezes Zarządu	Paweł Majewski
Członek Zarządu ds. Finansowych	Rafał Mucha
Członek Zarządu ds. Handlowych	Jakub Kowaleczko
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Dariusz Szymczak
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	Marcin Pawlicki
Członek Zarządu ds. Strategii i Rozwoju	Lech Żak

Rada Nadzorcza

	Stan na 30 czerwca 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	Aleksandra Agatowska	13 marca 2023 r.	Łukasz Ciołko	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Damasiewicz		Mariusz Damasiewicz	
Członek Rady Nadzorczej	Aneta Kordowska		Aneta Kordowska	
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis		Tomasz Lis	
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Łącki		Paweł Łącki	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Romańczuk		Mariusz Romańczuk	
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Zborowski		Piotr Zborowski	

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.

Skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia poniższa tabela:

Stan na 13 września 2023	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Łukasz Ciołko
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stryjski
Sekretarz Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Damasiewicz
Członek Rady Nadzorczej	Aneta Kordowska
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Lis
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Łącki
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Romańczuk

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 czerwca 2023 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 czerwca 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 założeniem 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022			Za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022		
	Dane zatwierdzone	Wpływ zmiany prezentacji wyceny transakcji forward	Dane przekształcone	Dane zatwierdzone	Wpływ zmiany prezentacji wyceny transakcji forward	Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	14 730 432	-	14 730 432	7 475 160	-	7 475 160
Podatek akcyzowy	(26 505)	-	(26 505)	(12 696)	-	(12 696)
Przychody ze sprzedaży netto	14 703 927	-	14 703 927	7 462 464	-	7 462 464
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	7 134	-	7 134	2 231	-	2 231
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	14 711 061	-	14 711 061	7 464 695	-	7 464 695
Pozostałe przychody operacyjne	128 081	(39 165)	88 916	78 500	-	78 500
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(4 106 615)	(103 493)	(4 210 108)	(2 211 704)	(36 009)	(2 247 713)
Pozostałe pozycje	(9 668 124)	-	(9 668 124)	(4 947 042)	-	(4 947 042)
Zysk operacyjny	1 064 403	(142 658)	921 745	384 449	(36 009)	348 440
Zyski z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń	-	142 658	142 658	-	36 009	36 009
Pozostałe pozycje	(9 415)	-	(9 415)	11 703	-	11 703
Zysk przed opodatkowaniem	1 054 988	-	1 054 988	396 152	-	396 152
Podatek dochodowy	(193 660)	-	(193 660)	(82 719)	-	(82 719)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	861 328	-	861 328	313 433	-	313 433
Inne całkowite dochody netto	287 520	-	287 520	208 105	-	208 105
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	1 148 848	-	1 148 848	521 538	-	521 538
Z tego zysk netto:						
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	739 055	-	739 055	244 073	-	244 073
przypadający na udziały niekontrolujące	122 273	-	122 273	69 360	-	69 360
Z tego całkowity dochód:						
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	1 023 623	-	1 023 623	449 226	-	449 226
przypadający na udziały niekontrolujące	125 225	-	125 225	72 312	-	72 312

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.



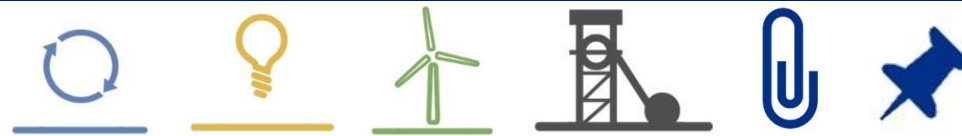
Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz transakcji z innymi segmentami, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu. Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych 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 czerwca 2023 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	8 214 737	2 424 666	10 969 456	215 060	74 951	-	21 898 870
Sprzedaż między segmentami	2 700 859	28 175	1 754 790	1 604 660	244 516	(6 333 000)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	10 915 596	2 452 841	12 724 246	1 819 720	319 467	(6 333 000)	21 898 870
Rekompensaty	1 892 333	222 607	-	-	-	-	2 114 940
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	485	5 327	2 110	(149)	7 773
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	12 807 929	2 675 448	12 724 731	1 825 047	321 577	(6 333 149)	24 021 583
Koszty ogółem	(12 737 926)	(2 175 472)	(11 887 972)	(2 278 696)	(278 943)	6 123 192	(23 235 817)
Wynik segmentu	70 003	499 976	836 759	(453 649)	42 634	(209 957)	785 766
Amortyzacja	(1 075)	(359 422)	(231 733)	(183 268)	(36 641)	-	-
Odwrocenie odpisu/(odpis) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1 134	(793 443)	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	71 078	859 398	1 067 358	523 062	79 275		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	0,6%	32,1%	8,4%	28,7%	24,7%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(62 139)
Zysk z działalności operacyjnej							723 627
Koszty finansowe							(266 985)
Przychody finansowe							76 907
Straty z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							(657 600)
Przychody z tytułu dywidend							93
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							4 714
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych							(4 321)
Strata brutto							(123 565)
Podatek dochodowy							69 416
Strata netto							(54 149)
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							90 103

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2023 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	3 925 806	1 184 217	5 350 311	95 116	37 674	-	10 593 124
Sprzedaż między segmentami	549 603	10 227	828 679	786 121	127 455	(2 302 085)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	4 475 409	1 194 444	6 178 990	881 237	165 129	(2 302 085)	10 593 124
Rekompensaty	792 855	100 977	-	-	-	-	893 832
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	246	3 126	387	(74)	3 685
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	5 268 264	1 295 421	6 179 236	884 363	165 516	(2 302 159)	11 490 641
Koszty ogółem	(5 198 091)	(1 044 032)	(5 718 324)	(1 500 863)	(138 897)	2 253 942	(11 346 265)
Wynik segmentu	70 173	251 389	460 912	(616 500)	26 619	(48 217)	144 376
Amortyzacja	(486)	(181 474)	(117 327)	(85 315)	(17 901)	-	-
Odwrocenie odpisu/(odpis) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1 134	(764 774)	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	70 659	432 863	577 105	233 589	44 520		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	1,3%	33,4%	9,3%	26,4%	26,9%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(32 241)
Zysk z działalności operacyjnej							112 135
Koszty finansowe							(129 215)
Przychody finansowe							41 522
Straty z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							(514 133)
Przychody z tytułu dywidend							93
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							4 187
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych							(1 047)
Strata brutto							(486 458)
Podatek dochodowy							181 033
Strata netto							(305 425)
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							41 040

Wyniki segmentów:

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



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	5 724 069	1 774 615	6 711 858	428 978	64 407	-	14 703 927
Sprzedaż między segmentami	875 918	15 784	688 210	1 029 427	205 791	(2 815 130)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	6 599 987	1 790 399	7 400 068	1 458 405	270 198	(2 815 130)	14 703 927
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	437	3 926	2 800	(29)	7 134
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	6 599 987	1 790 399	7 400 505	1 462 331	272 998	(2 815 159)	14 711 061
Koszty ogółem	(6 777 580)	(1 504 066)	(6 947 139)	(1 034 838)	(249 216)	2 766 802	(13 746 037)
Wynik segmentu	(177 593)	286 333	453 366	427 493	23 782	(48 357)	965 024
Amortyzacja	(1 344)	(347 549)	(221 130)	(174 482)	(36 891)	-	-
Odwrocenie odpisu/(odpis) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1 737	(4 314)	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	(176 249)	633 882	672 759	606 289	60 673		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	(2,7%)	35,4%	9,1%	41,5%	22,2%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(43 279)
Zysk z działalności operacyjnej							921 745
Koszty finansowe							(142 639)
Przychody finansowe							87 297
Zyski z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							142 658
Przychody z tytułu dywidend							1 163
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(7 133)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							51 897
Zysk brutto							1 054 988
Podatek dochodowy							(193 660)
Zysk netto							861 328
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							122 273

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2022 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	2 852 540	873 983	3 473 251	232 562	30 128	-	7 462 464
Sprzedaż między segmentami	363 634	7 539	335 971	496 076	103 584	(1 306 804)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	3 216 174	881 522	3 809 222	728 638	133 712	(1 306 804)	7 462 464
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	237	1 954	64	(24)	2 231
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	3 216 174	881 522	3 809 459	730 592	133 776	(1 306 828)	7 464 695
Koszty ogółem	(3 200 255)	(735 143)	(3 865 190)	(490 752)	(115 292)	1 312 387	(7 094 245)
Wynik segmentu	15 919	146 379	(55 731)	239 840	18 484	5 559	370 450
Amortyzacja	(659)	(176 983)	(110 165)	(87 761)	(18 044)	-	-
Odwrocenie odpisu/(odpis) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1 737	(4 264)	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	16 578	323 362	52 697	331 865	36 528		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	0,5%	36,7%	1,4%	45,4%	27,3%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(22 010)
Zysk z działalności operacyjnej							348 440
Koszty finansowe							(73 524)
Przychody finansowe							71 537
Zyski z pochodnych instrumentów walutowych niewykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń							36 009
Przychody z tytułu dywidend							1 163
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(3 468)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							15 995
Zysk brutto							396 152
Podatek dochodowy							(82 719)
Zysk netto							313 433
Udział w zysku udziałowców niekontrolujących							69 360

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz za okres 6 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:



	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 447	11 419 583	5 920 721	2 633 822	361 824	(623 091)	19 727 306
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 196 193	696 968	3 082 357	403 828	712 918	(3 073 521)	6 018 743
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	20 128	-	-	-	-	-	20 128
Aktywa z tytułu umów z klientami	379 816	341 357	268	-	9 023	(43 582)	686 882
Razem	4 610 584	12 457 908	9 003 346	3 037 650	1 083 765	(3 740 194)	26 453 059
AKTYWA wyłączone z segmentacji							9 638 474
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							10 841
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							46 314
AKTYWA RAZEM							36 091 533
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	802 657	1 010 315	1 609 274	460 178	151 725	(1 110 683)	2 923 466
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 096 523	424 394	-	598	20	(2 006 420)	515 115
Razem	2 899 180	1 434 709	1 609 274	460 776	151 745	(3 117 103)	3 438 581
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							32 652 952
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							370 728
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							36 091 533
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2023							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	679 559	194 462	338 321	33 015	(43 705)	1 201 652
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	1 075	359 422	231 733	183 268	36 641	(13 003)	799 136
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 124
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	4 917	53	3	152	(190)	-	4 935
(Rozwiązanie)/utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(1 134)	793 443	-	-	792 309

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 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
Razem	4 063 932	11 760 759	7 688 073	3 537 172	589 608	(1 582 528)	26 057 016
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
AKTYWA RAZEM							37 434 972
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
Razem	1 055 969	894 275	2 190 895	302 104	368 415	(990 285)	3 821 373
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							33 613 599
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							1 740 880
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							37 434 972
za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	218	608 107	171 184	261 678	22 317	(24 163)	1 039 341
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	1 344	347 549	221 130	174 482	36 891	(11 258)	770 138
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 542
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	(305)	(1 243)	(3 622)	72	(228)	-	(5 326)
(Rozwiązanie)/utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(1 737)	4 314	-	-	2 577

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży netto

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2023	30 czerwca 2022
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	18 271 692	11 530 592
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	2 317 490	1 645 899
Przychody z tytułu opłat przyłączeniowych	64 449	36 914
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	88 188	108 387
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	84 166	108 368
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	14 395	438
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	319 486	253 897
Przychody ze sprzedaży węgla	191 127	400 845
Przychody ze sprzedaży gazu	75 239	170 955
Przychody z tytułu Rynku Mocy	472 638	447 632
Razem przychody ze sprzedaży netto	21 898 870	14 703 927

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 stabilnych 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 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2023	30 czerwca 2022
Przychody świadczone w sposób ciągły	21 456 545	14 048 975
Przychody świadczone w określonym momencie	442 325	654 952
Razem	21 898 870	14 703 927

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 I półroczu 2023 r. przychody z tytułu rekompensat w wysokości 2 114 940 tys. zł.

ENEA S.A. w I półroczu 2023 r. rozpoznała przychody z tytułu rekompensat w łącznej wysokości 1 892 333 tys. zł, z czego:

- 1 149 700 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;
- 742 633 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 I półroczu 2023 r., zgodnie z terminami wynikającymi z wyżej wymienionych ustaw złożyła do Zarządcy Rozliczeń S.A. stosowne wnioski o wypłatę rekompensat za okres do maja 2023 r. Wnioski za czerwiec 2023 r. zostały złożone 18 i 20 lipca 2023 r. – kwota rekompensaty za czerwiec 2023 r. została ujęta w przychodach Spółki na podstawie danych szacunkowych i nie odbiegała istotnie od wnioskowanej.

W I półroczu 2023 r. ENEA S.A. otrzymała 980 180 tys. zł z 1 892 333 tys. zł Rekompensat rozpoznanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota w wysokości 912 153 tys. zł na 30 czerwca 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 89 009 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 I półroczu 2023 r. ENEA Operator Sp. z o.o. otrzymała 149 548 tys. zł z 222 607 tys. zł Rekompensat rozpoznanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (wartość Rekompensat od Zarządcy Rozliczeń 252 527 tys. zł pomniejszona o opłaty przenoszone w wysokości 29 920 tys. zł). Pozostała kwota w wysokości 102 979 tys. zł na 30 czerwca 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 10 339 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 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:		
- 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	622 526	(122 832)
(Obciążenie)/Uznanie w innych całkowitych dochodach	34 238	(19 798)
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 435 617	778 853
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 987 621	1 315 108
	552 004	536 255

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 622 526 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 60 348 tys. zł).

Efektywne procentowe uznanie zysku przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym bieżącym i odroczonym, zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kwocie 69 416 tys. zł, odbiega od efektywnego procentowego obciążenia w okresie porównawczym przede wszystkim z powodu ujęcia po raz pierwszy odroczonego podatku dochodowego od wyceny transakcji forward.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 1 173 052 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. odpowiednio: 1 028 795 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (209 417 tys. zł), wydobywania (337 672 tys. zł) oraz dystrybucji (611 022 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 48 220 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. odpowiednio: 36 689 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zwiększyły się netto o kwotę 786 678 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zwiększyły się netto o kwotę 1 968 tys. zł).

Na 30 czerwca 2023 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 5 702 918 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 1 459 995 tys. zł na dzień 30 czerwca 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 niemożliwych aktywów trwałych w segmencie Wydobywanie w wysokości 748 815 tys. zł. Szczegóły zostały opisane w notcie nr 29.

10. Wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 28 600 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 10 546 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 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 325 708 tys. zł na dzień 30 czerwca 2023 r. (76 517 tys. zł na dzień 31 grudnia 2022 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 czerwca 2023	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-4 Sp. z o.o.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-5 Sp. z o.o.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-6 Sp. z o.o.	Razem
Udział w własności	50,00%	16,17%	33,81%	33,81%	33,76%	
Aktywa obrotowe	27 835	1 745 357	117	110	288	1 773 707
Aktywa trwałe	76 530	680 734	-	6	-	757 270
Aktywa razem	104 365	2 426 091	117	116	288	2 530 977
Zobowiązania krótkoterminowe	25 946	1 182 807	1 245	1 277	111	1 211 386
Zobowiązania długoterminowe	-	265 657	-	-	-	265 657
Zobowiązania razem	25 946	1 448 464	1 245	1 277	111	1 477 043
Aktywa netto	78 419	977 627	(1 128)	(1 161)	177	1 053 934
Udział w aktywach netto	-	158 082	-	-	60	158 142
Wartość firmy	7 080	15 954	-	-	216	23 250
Odpis aktualizujący wartość firmy	(7 080)	-	-	-	-	(7 080)
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(5 827)	-	-	-	(5 827)
Wartość księgową inwestycji wycenianych metodą praw własności na 30 czerwca 2023	-	168 209	-	-	276	168 485

Grupa dokonała korekty konsolidacyjnej dotyczącej marż ze sprzedaży na transakcjach pomiędzy Grupą a spółką Polimex – Mostostal S.A. o wartości 5 827 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
Udział w własności	50,00%	16,26%	33,81%	33,81%	33,76%	
Aktywa obrotowe	115 613	2 149 231	355	430	512	2 266 141
Aktywa trwałe	77 440	675 478	-	-	-	752 918
Aktywa razem	193 053	2 824 709	355	430	512	3 019 059
Zobowiązania krótkoterminowe	521 412	1 620 793	1 201	1 214	81	2 144 701
Zobowiązania długoterminowe	-	262 044	-	-	-	262 044
Zobowiązania razem	521 412	1 882 837	1 201	1 214	81	2 406 745
Aktywa netto	(328 359)	941 872	(846)	(784)	431	612 314
Udział w aktywach netto	-	153 148	(286)	(265)	146	152 743
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)
Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 grudnia 2022	-	162 936	16	3	362	163 317

Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

	Stan na	
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Stan na początek okresu	163 317	137 881
Udział w zmianie stanu aktywów netto	4 714	24 970
Nabycie inwestycji	848	1 123
Zbycie inwestycji	(394)	(657)
Stan na dzień sprawozdawczy	168 485	163 317

Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Według stanu na 30 czerwca 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 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Materiały	2 127 076	1 829 702
Półprodukty i produkty w toku	3 942	798
Produkty gotowe	95 162	10 948
Świadczenia pochodzenia energii	270 814	157 443
Towary	26 459	22 933
Wartość brutto zapasów	2 523 453	2 021 824
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(42 101)	(41 974)
Wartość netto zapasów	2 481 352	1 979 850

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zwiększył się o 127 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 1 103 tys. zł).

13. Świadectwa pochodzenia energii

Świadectwa pochodzenia energii

	Stan na	
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Wartość netto na początek okresu	147 910	416 137
Wytworzenie we własnym zakresie	210 563	337 899
Nabycie	29 393	217 519
Umorzenie	(124 824)	(819 740)
Sprzedaż	(1 761)	-
Zmiana odpisu aktualizującego	-	(3 905)
Wartość netto na dzień sprawozdawczy	261 281	147 910

14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na 1 stycznia 2022	412 908	460 336
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)	-
Stan na 31 grudnia 2022	623 900	364 412
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	63 077	-
Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(4 399)
Zwiększenie z tytułu przedpłat otrzymanych od klientów	-	109 766
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	45 336
Odpis aktualizujący	(95)	-
Stan na 30 czerwca 2023	686 882	515 115

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 czerwca 2023 r. 1 307 994 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 CO₂ (głównie środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT), środki pieniężne na rachunku VAT (split payment), wadła i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

16. Podział zysku

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 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Kredyty bankowe	2 668 083	1 279 820
Pożyczki	19 209	25 015
Obligacje	704 963	2 782 472
Długoterminowe	3 392 255	4 087 307
Kredyty bankowe	768 561	555 614
Pożyczki	11 532	12 820
Obligacje	2 178 220	181 839
Krótkoterminowe	2 958 313	750 273
Razem	6 350 568	4 837 580

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wzrosła netto o kwotę 1 512 988 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek spadła o 1 961 298 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 czerwca 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	700 010	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	683 500	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	2 000 000	-	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.	BGK	7 września 2020 r. Aneks nr 3 z 27 października 2022 r.	1 250 000	-	-	WIBOR 1M +marża	28 lipca 2023 r.

7.	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.
8.	ENEA S.A.	Pekao S.A.	21 października 2022 r.	750 000	-	-	EURIBOR 1M+marża	21 października 2023
9.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	24 489	28 036	WIBOR 3M, nie mniej niż 2 %	20 grudnia 2026 r.
10.	Pozostałe	-	-	-	6 252	9 869	-	-
RAZEM				8 081 075	3 414 251	1 859 678		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					53 134	13 591		
RAZEM				8 081 075	3 467 385	1 873 269		

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 CO₂ 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 czerwca 2023 r. wyniosło 24 489 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 czerwca 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	520 000	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	342 503	380 558	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
Razem			6 700 000	2 862 503	2 940 558		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				20 680	23 753		
Razem			6 700 000	2 883 183	2 964 311		

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r., ENEA S.A. nie zawierała nowych umów programowych dotyczących emisji obligacji.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 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 czerwca 2023 r. wyniosła 3 052 469 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 396 713 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 czerwca 2023 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 154 980 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 252 902 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe (FX FORWARD). Wycena FX FORWARD na 30 czerwca 2023 r. wyniosła 0 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. 0 tys. zł).

ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe (FX Forward). Wycena instrumentów na 30 czerwca 2023 r. wyniosła (452) tys. zł. (na 31 grudnia 2022 r. (160) tys. zł.).

ENEA Centrum Sp. z o.o. w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. zawarła 4 transakcje FX Forward o łącznej wartości 127 tys. EUR. Wycena instrumentów na 30 czerwca 2023 r. wyniosła (121) tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. (249) tys. zł).

ENEA Trading Sp. z o.o. zawarła w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. łącznie 191 transakcji FX Forward kupna/sprzedaży na wartość 765 372 tys. EUR. Wycena księgowa instrumentów na 30 czerwca 2023 r. wyniosła 902 709 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. Według stanu na 30 czerwca 2023 r. wskaźnik zadłużenia podmiotów zależnych wynikający z umów kredytowych zawartych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („Umowy EBI”), przekroczył dopuszczalny poziom, co było m.in. wynikiem zmniejszenia się zadłużenia ENEA S.A. z tytułu systematycznego spłacania zaciągniętych kredytów obrotowych. Ponadto, znaczący wpływ na jego poziom miała negatywna wycena kontraktów

FX Forward na walutę EUR, zawartych przez ENEA Trading Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego dotyczącego zakupu uprawnień do emisji CO₂. Biorąc pod uwagę powyższe, ENEA S.A. zwróciła się do EBI z wnioskiem o udzielenie tzw. waiver (zrzeczenia się naruszenia), szacując, że po wydzieleniu spółek wytwórczych z Grupy Kapitałowej ENEA do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego wycena kontraktów FX Forward nie będzie już miała negatywnego wpływu na wyniki finansowe.

Zgodnie z zapisami Umów EBI, przekroczenie wskaźnika zadłużenia spółek zależnych nie skutkuje natychmiastową wymagalnością kredytów, natomiast daje prawo EBI do przekazania wezwania do działań naprawczych, z czego EBI nie skorzystało. Jednocześnie na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w trakcie I półrocza 2023 r. Grupa nie była zobowiązana do wcześniejszej spłaty jakiegokolwiek zadłużenia finansowego.

18. Rezerwy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 1 901 072 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 444 591 tys. zł).

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

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO ₂	Likwidacja zakładu górniczego	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2023	193 353	134 044	53 309	206 155	5 499 532	146 963	664 818	235 762	7 133 936
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	5 382	-	848	-	-	4 776	-	-	11 006
Zwiększenie istniejących rezerw	32 130	7 153	1 422	249 602	3 738 301	-	-	9 554	4 038 162
Wykorzystanie rezerw	(214)	(18 213)	-	(177 911)	(5 548 634)	-	(184 148)	(12 769)	(5 941 889)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(5)	(273)	-	(3 413)	(41)	(4 607)	-	(12)	(8 351)
Stan na 30 czerwca 2023	230 646	122 711	55 579	274 433	3 689 158	147 132	480 670	232 535	5 232 864
<i>Długoterminowe</i>									965 892
<i>Krótkoterminowe</i>									4 266 972

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 ₂	Likwidacja zakładu górniczego	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022	213 578	299 654	62 860	377 643	2 859 300	120 810	250 103	324 422	4 508 370
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)
Stan na 31 grudnia 2022	193 353	134 044	53 309	206 155	5 499 532	146 963	664 818	235 762	7 133 936
<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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. wykorzystwała rezerwę na poziomie 184 148 tys. zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 201 947 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 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	422 269	375 376
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	123 994	118 528
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	546 263	493 904
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	16 132	14 478
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	6 258	5 903
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	22 390	20 381

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	Stan na	
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Do jednego roku	22 390	20 381
Od jednego do pięciu lat	86 707	79 536
Powyżej pięciu lat	459 556	414 368
Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	568 653	514 285

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 54 368 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 26 872 tys. zł).

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

Grupa zawiera umowy na świadczenie usług oświetleniowych na rzecz Gmin, na których ciąży obowiązek zapewnienia oświetlenia miejsc publicznych. Usługa oświetleniowa świadczona przez Grupę obejmuje eksploatację oświetlenia drogowego, jednocześnie Grupa świadczy także obowiązki w zakresie dostaw energii. Usługa oświetleniowa świadczona jest w sposób ciągły. Grupa świadczy usługi oświetleniowe przy użyciu posiadanego majątku oświetleniowego (sieci oświetlenia drogowego). Ponadto Grupa świadczy usługę poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego. Usługa obejmuje modernizację lub rozbudowę majątku oświetleniowego ze środków Grupy. Dzięki temu Gminy kupują usługę

oświetleniową o podwyższonym standardzie. Grupa otrzymuje również majątek oświetleniowy od Gmin lub innych podmiotów. W związku z powyższym, zdaniem Grupy, zawarte umowy dotyczące poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego, otrzymania infrastruktury oświetleniowej oraz jej eksploatacji należy traktować łącznie. W rezultacie, Grupa dokonuje rozliczenia przychodów z tytułu poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego i przychodów z tytułu nieodpłatnie otrzymanego majątku oświetleniowego proporcjonalnie do okresu ekonomicznej użyteczności powstałych środków trwałych.

Instrumenty finansowe

20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

	Stan na 30 czerwca 2023		Stan na 31 grudnia 2022	
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Wartość księgową	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	273 768	70 963	312 915	161 391
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	70 963	70 963	161 391	161 391
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46 599	(*)	2 431	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 002	(*)	1 168	(*)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	155 204	(*)	147 925	(*)
Krótkoterminowe	8 596 355	365 977	6 402 022	382 546
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	365 977	365 977	382 546	382 546
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	(*)	42 004	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	686 882	(*)	623 900	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 714 237	(*)	3 788 552	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 209	(*)	1 304	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 828 050	(*)	1 563 716	(*)
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	8 870 123	436 940	6 714 937	543 937
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	4 136 112	3 454 514	4 744 941	4 014 107
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	3 392 255	3 333 356	4 087 307	4 013 858
Zobowiązania z tytułu leasingu	600 149	(*)	625 120	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 550	(*)	32 265	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	121 158	121 158	249	249
Krótkoterminowe	6 634 010	3 962 886	6 165 741	1 244 869
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 958 313	2 958 313	750 273	750 273
Zobowiązania z tytułu leasingu	32 153	(*)	31 338	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 548 867	(*)	4 843 204	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	90 104	(*)	46 330	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	1 004 573	1 004 573	494 596	494 596
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	10 770 122	7 417 400	10 910 682	5 258 976

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

Wycena instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej według poziomów hierarchii.

	Stan na 30 czerwca 2023			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24 286	393 795	18 859	436 940
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	154 980	-	154 980
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	14 172	-	14 172
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	224 643	-	224 643
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 286	-	6 272	30 558
Razem	24 286	393 795	18 859	436 940
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(1 125 731)	-	(1 125 731)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(1 125 731)	-	(1 125 731)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(6 291 669)	-	(6 291 669)
Razem	-	(7 417 400)	-	(7 417 400)

	Stan na 31 grudnia 2022			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	21 305	503 772	18 860	543 937
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
Razem	21 305	503 772	18 860	543 937
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(494 845)	-	(494 845)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(494 845)	-	(494 845)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(4 764 131)	-	(4 764 131)
Razem	-	(5 258 976)	-	(5 258 976)

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 czerwca 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call 8 i 9 oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 (opcja call 8) i 125 000 (opcja call 9) 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%. Na 30 czerwca 2023 r. ENEA S.A. posiada 16,17% 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 czerwca 2023 r. wynosiła 14 172 tys. zł (wartość księgowa opcji na 31 grudnia 2022 r. wynosiła 17 844 tys. zł).

Ponadto w aktywach finansowych o wartości 224 643 tys. zł (na 31 grudnia 2022 r. wartość 233 026 tys. zł) i zobowiązaniach finansowych o wartości 1 125 731 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 594 786 tys. zł (1 197 tys. zł dotyczy kontraktów zakupu, a 593 589 tys. zł kontraktów sprzedaży).

21. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	30 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	-	42 004
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	-	42 004
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	-	-
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	-	-
RAZEM	-	42 004

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek wraz z odsetkami) na 30 czerwca 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 czerwca 2023	31 grudnia 2022
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	111 273	128 534
Utworzony	9 956	10 614
Rozwiązany	(862)	(5 485)
Wykorzystany	(4 159)	(22 390)
Odpis aktualizujący wartość na dzień sprawozdawczy	116 208	111 273

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 4 935 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 5 326 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 wycień są dane pochodzące z 2022 r. Oszacowana na 30 czerwca 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 czerwca 2023		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	4 451 932	(8 468)	4 443 464
Przeterminowane	425 112	(107 740)	317 372
0-30 dni	194 147	(363)	193 784
31-90 dni	47 991	(3 420)	44 571
91-180 dni	24 235	(4 947)	19 288
ponad 180 dni	158 739	(99 010)	59 729
Razem	4 877 044	(116 208)	4 760 836
Aktywa z tytułu umów z klientami	687 254	(372)	686 882

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 1 304 221 tys. zł. Są to przede wszystkim należności z tytułu podatków oraz zaliczki.

	Stan na 31 grudnia 2022		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
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
Razem	3 902 256	(111 273)	3 790 983
Aktywa z tytułu umów z klientami	624 177	(277)	623 900

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 6 miesięcy zakończony			
	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	30 czerwca 2023	30 czerwca 2022	30 czerwca 2023	30 czerwca 2022
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich	5 634*	1 946	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	385	385
RAZEM	5 634	1 946	385	385

* Wynagrodzenie obejmuje odprawę i zakaz konkurencji dla byłego Członka Zarządu w wysokości 495 tys. zł oraz premie za 2022 r. w wysokości 3 429 tys. zł

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 czerwca 2023 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez ENEA S.A. z Bankiem PKO BP S.A. oraz z BGK do wysokości limitu określonego w umowie.

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 30 czerwca 2023 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
4 sierpnia 2021 r.	15 lipca 2023 r.	Vastint Poland sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 045
1 kwietnia 2023 r.	30 kwietnia 2024 r.	Telewizja Polska S.A.	BGK	2 442
Suma udzielonych gwarancji bankowych				3 487

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Grupę na 30 czerwca 2023 r. wynosi 4 801 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 czerwca 2023 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 23 761 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 139 901 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 czerwca 2023 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 2 153 sprawy przeciwko Grupie na łączną kwotę 1 098 900 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 żądaniem związanymi ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego). Grupa tworzy

adekwatne rezerwy.

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

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 230 646 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
Razem	27 594

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 dokonanej 28 października 2016 r.

ENEA S.A. dokonała potrącenia płatności części wierzytelności przysługujących kontrahentom wobec ENEA S.A. z tytułu zapłaty ceny za sprzedane prawa majątkowe z wierzytelnością odszkodowawczą ENEA S.A. wobec wytwórców OZE. Szkoda wyrządzona ENEA S.A. powstała wskutek niewykonania przez kontrahentów obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegotjacji kontraktów długoterminowych na sprzedaż praw majątkowych zgodnie z obowiązującą stroną 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 81 323 tys. zł, która w głównej mierze dotyczy sporów z obszaru PM OZE i pokrywa całość roszczeń pieniężnych z tego tytułu na 30 czerwca 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 wniosek 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 Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Poznaniu (obecnie TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach) o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia. 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. 7 lutego 2023 r. została złożona skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego z 26 października 2022 r. Skarga kasacyjna nie trafiła dotychczas 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. Wyrok nie jest prawomocny. Pełnomocnik Spółki 25 lipca 2023 r. wniósł apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z 31 stycznia 2023 r. w części zasądzonej roszczenie.

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 spójnie 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 I półroczu 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 wydzielanych po włączeniu ich w struktury NABE, prowadzono negocjacje z instytucjami finansowymi w tym obszarze.

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

14 lipca 2023 r. Spółka otrzymała od Skarbu Państwa propozycję niewiążących 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.

27. Zdarzenie jednorazowe w LWB

W lutym 2023 roku w LWB, po wykonaniu w ścianie 3/VII/385 nowej przecinki ścianej i ponownym zazbrojeniu ściany w kompleks ściany 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 górnictwymi 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 pierwszego półrocza 2023 roku w LWB

utworzono odpis aktualizujący w łącznej wysokości 48,5 mln złotych (w odniesieniu do maszyn i urządzeń oraz części chodników przyścianowych, 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.

Za I półrocze 2023 r. ENEA Elektrownia Połaniec S.A. była zobligowana do przekazania odpisu w zakresie obrotu energią elektryczną w kwocie 12 766 tys. zł i w zakresie wytwarzania 229 335 tys. zł, ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w zakresie obrotu 73 543 tys. zł i w zakresie wytwarzania 1 150 786 tys. zł, ENEA Ciepło Sp. z o.o. w zakresie obrotu 6 078 tys. zł i w zakresie wytwarzania 6 250 tys. zł, ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. w zakresie wytwarzania 103 222 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 Wydobyć (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. informuje, że trwają analizy dotyczące złożonej oferty. Wynikająca z uzyskanej oferty cenowej wartość aktywów netto CGU Wydobyć (LWB) jest poniżej wartości księgowej oraz jest poniżej szacowanej przez Zarząd wartości godziwej CGU Wydobyć, i w konsekwencji nie jest satysfakcjonująca i nie została zaakceptowana.

Akcje LWB są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Pomimo, że aktualny kurs notowań giełdowych oscyluje 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 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2023 r. Zarząd dokonał oszacowania wartości odzyskiwalnej CGU Wydobyć 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 uznaje 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 stanowi podstawę do oszacowania wysokości odpisów aktywów CGU Wydobyć i skutkowałą odpisem aktualizującym w wysokości 748 815 tys. zł.

Grupa dokonała oszacowania wartości godziwej CGU Wydobyć (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 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2023 r. Grupa, na podstawie analizy aktualnej sytuacji ekonomiczno-rynkowej, zauważa, że obecna wartość kapitalizacji rynkowej LWB nadal utrzymuje się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto. W ocenie Grupy taka sytuacja wynika 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 wydobyć w celu osiągnięcia założeń wynikających ze strategii GK LWB. Zdaniem Zarządu stan gotówki w spółce LWB na dzień 30 czerwca 2023 r. 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.

30. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej

23 sierpnia 2023 r. ENEA S.A. nabyła 100% udziałów w spółce PRO-WIND Sp. z o.o. posiadającej funkcjonującą farmę fotowoltaiczną o mocy 10 MW za 25 029 tys. zł oraz 100% udziałów w spółce PV TYKOCIN Sp. z o.o. posiadającej funkcjonującą farmę fotowoltaiczną Tykocin o mocy 2 MW za 3 119 tys. zł. W ramach transakcji dotyczącej nabycia udziałów w spółce PRO-WIND Sp. z o.o. ENEA S.A. zawarła w sierpniu 2023 r. z PRO-WIND Sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 17 500 tys. zł.

ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. 7 września 2023 r. zakupiła 100% udziałów w spółce Farma Wiatrowa Bejsce Sp. z o.o. za kwotę 16 670 tys. zł.