



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

za okres od 1 stycznia
do 30 września 2020
zgodne z MSSF UE



Enea
GRUPA KAPITAŁOWA

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
Informacje ogólne.....	10
1. Informacje ogólne o jednostce dominującej	10
2. Skład Grupy Kapitałowej	10
3. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej.....	12
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia	14
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	16
Segmenty operacyjne	16
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	24
7. Przychody ze sprzedaży	24
8. Opodatkowanie	25
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	26
9. Rzeczowe aktywa trwale	26
10. Wartości niematerialne	28
11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	29
12. Zapasy	33
13. Świadczenia pochodzenia energii	34
14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	34
15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	34
16. Podział zysku	34
17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	35
18. Rezerwy	38
19. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	39
Instrumenty finansowe	40
20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	40
21. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	42
22. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	43
23. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	44
Pozostałe noty objaśniające	45
24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	45
25. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	46
25.1. Wpływ taryfy dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G	46
25.2. Poręczenia i gwarancje	46
25.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	46



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

25.4. Pozostałe postępowania sądowe	47
25.5. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę	48
25.6. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	48
26. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	50
27. Wpływ pandemii COVID-19	50



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 Szczeszek**

Członek Zarządu **Tomasz Siwak**

Członek Zarządu **Tomasz Szczegielniak**

Członek Zarządu **Marcin Pawlicki**

Sporządził: Robert Kiereta

Kierownik Biura Sprawozdawczości Skonsolidowanej

Poznań, 26 listopada 2020 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 9 miesiący zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Za okres 3 miesiący zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Za okres 9 miesiący zakończony 30 września 2019 przekształcone* (niebadane)	Za okres 3 miesiący zakończony 30 września 2019 przekształcone* (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	13 502 346	4 527 432	11 713 144	4 090 540
Podatek akcyzowy		(48 626)	(15 569)	(53 799)	(17 757)
Przychody ze sprzedaży netto		13 453 720	4 511 863	11 659 345	4 072 783
Rekompensaty		-	-	506 577	76 176
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego		10 178	2 580	2 867	254
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		13 463 898	4 514 443	12 168 789	4 149 213
Pozostałe przychody operacyjne		182 284	46 793	123 752	47 058
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia		53 432	14 127	60 702	19 698
Amortyzacja		(1 189 814)	(418 846)	(1 131 252)	(387 049)
Koszty świadczeń pracowniczych		(1 454 779)	(473 840)	(1 334 713)	(461 563)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(2 642 122)	(979 061)	(2 506 510)	(859 129)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(5 469 283)	(1 786 374)	(4 419 831)	(1 413 407)
Usługi przesyłowe		(355 046)	(118 151)	(330 109)	(117 461)
Inne usługi obce		(650 428)	(249 712)	(658 884)	(223 467)
Podatki i opłaty		(335 387)	(114 160)	(331 261)	(104 565)
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(28 053)	(10 858)	(36 374)	(13 731)
(Odpis)/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	9	(521 984)	(212)	4 279	-
Pozostałe koszty operacyjne		(129 409)	(29 798)	(137 179)	(37 630)
Zysk operacyjny		923 309	394 351	1 471 409	597 967
Koszty finansowe		(260 021)	(86 313)	(238 667)	(85 206)
Przychody finansowe		31 353	8 017	44 027	16 893
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	11	(141 470)	(2 733)	-	-
Przychody z tytułu dywidend		275	123	201	101
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	11	(333 826)	(83 488)	140	4 583
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach współkontrolowanych		(129 208)	(129 208)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem		90 412	100 749	1 277 110	534 338
Podatek dochodowy	8	(134 116)	(62 810)	(287 199)	(123 872)
Zysk netto okresu sprawozdawczego		(43 704)	37 939	989 911	410 466
Inne całkowite dochody					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- wycena instrumentów zabezpieczających		(131 580)	10 225	(9 215)	(1 932)
- podatek dochodowy	8	25 015	(1 950)	1 751	367
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		(46 504)	-	(3 202)	-
- podatek dochodowy	8	8 836	-	608	-
Inne całkowite dochody netto		(144 233)	8 275	(10 058)	(1 565)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		(187 937)	46 214	979 853	408 901
Z tego zysk netto:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(62 417)	36 801	891 537	385 749
przypadający na udziały niekontrolujące		18 713	1 138	98 374	24 717
Z tego całkowity dochód:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(205 919)	45 076	881 694	384 184
przypadający na udziały niekontrolujące		17 982	1 138	98 159	24 717
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(62 417)	36 801	891 537	385 749
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w zł na jedną akcję)		(0,14)	0,08	2,02	0,87
Zysk rozdroniony na akcję (w zł na jedną akcję)		(0,14)	0,08	2,02	0,87

*przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 5 sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	21 403 643	21 470 804
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		705 293	719 948
Wartości niematerialne	10	363 679	379 024
Nieruchomości inwestycyjne		22 183	23 109
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	11	132 182	373 016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	710 482	569 369
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	46 574	40 172
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	21	7 797	48 649
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		178 393	20 862
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 106	12 749
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		450	319
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		134 982	133 998
Aktywa trwałe razem		23 717 764	23 792 019
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂		148 084	1 375 128
Zapasy	12	1 317 116	1 376 295
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 945 696	2 123 567
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 695	12 646
Aktywa z tytułu umów z klientami	14	355 192	330 447
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 191	950
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 027	59 746
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	32 870	7 056
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	21	8 552	3 576
Inne inwestycje krótkoterminowe		-	477
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	4 581 108	3 761 947
Aktywa obrotowe razem		8 408 531	9 051 835
AKTYWA RAZEM		32 126 295	32 843 854

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		3 632 464	3 632 464
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		(16 271)	(16 295)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		(123 921)	(17 356)
Zyski zatrzymane		10 169 528	10 268 882
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej razem		14 249 818	14 455 713
Udziały niekontrolujące		1 042 040	1 024 058
Kapitał własny razem		15 291 858	15 479 771
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	6 676 575	7 803 113
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		183 507	119 775
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	9 049	5 023
Zobowiązania z tytułu leasingu		489 244	504 324
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	241 575	227 413
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	430 354	413 392
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 073 123	983 818
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		173 931	24 496
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	814 458	774 065
Zobowiązania długoterminowe razem		10 091 816	10 855 419
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	1 947 087	2 102 911
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 724 665	1 913 440
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	182 427	110 678
Zobowiązania z tytułu leasingu		25 540	27 939
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	13 050	12 804
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		167 908	121 703
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		448 966	466 082
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		856	36 438
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	2 231 841	1 716 388
Zobowiązania krótkoterminowe razem		6 742 621	6 508 664
Zobowiązania razem		16 834 437	17 364 083
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		32 126 295	32 843 854

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**(a) III kwartał 2020 (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 z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(17 356)	10 268 882	1 024 058	15 479 771
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	(62 417)	18 713	(43 704)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(106 565)	(36 937)	(731)	(144 233)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	-	(106 565)	(99 354)	17 982	(187 937)
Inne	-	-	-	-	24	-	-	-	24
Stan na 30 września 2020	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 271)	(123 921)	10 169 528	1 042 040	15 291 858

(b) III kwartał 2019 (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 z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(16 024)	9 908 842	952 157	15 049 162
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	891 537	98 374	989 911
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(7 464)	(2 379)	(215)	(10 058)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	-	(7 464)	889 158	98 159	979 853
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(8 673)	(8 673)
Wykup udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	(4 531)	(25 209)	(29 740)
Inne	-	-	-	-	-	-	11 565	(11 565)	-
Stan na 30 września 2019	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(23 488)	10 805 034	1 004 869	15 990 602

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2020 (niebadane)	30 września 2019 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		(43 704)	989 911
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	8	134 116	287 199
Amortyzacja		1 189 814	1 131 252
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		28 053	36 374
Odpis/(odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		521 984	(4 279)
Strata na sprzedaży aktywów finansowych		40 261	23 751
Przychody z tytułu odsetek		(11 844)	(9 405)
Przychody z tytułu dywidend		(275)	(201)
Koszty z tytułu odsetek		154 895	178 200
Zysk z wyceny instrumentów finansowych		(74 850)	(12 321)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		141 470	-
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		333 826	(140)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach współkontrolowanych		129 208	-
Inne korekty		(16 295)	(13 368)
Korekty razem		2 570 363	1 617 062
Podatek dochodowy zapłacony		(135 401)	(137 447)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Prawa do emisji CO ₂		1 227 044	532 055
Zapasy		51 769	(167 496)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		18 862	(440 543)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(50 814)	118 755
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		25 741	28 345
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego		13 501	19 109
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		316 721	408 145
Zmiany kapitału obrotowego razem		1 602 824	498 370
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 994 082	2 967 896
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(1 687 983)	(1 571 333)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		8 694	8 649
Nabycie aktywów finansowych		(7 800)	(29 904)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		476	543
Nabycie jednostek zależnych		-	(29 740)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(1 629)	(181 357)
Dywidendy otrzymane		275	201
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(984)	2 471
Odsetki otrzymane		2 533	3 278
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		1 075	8 861
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 685 343)	(1 788 331)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		2 308	-
Emisja obligacji		-	1 000 000
Splata kredytów i pożyczek		(103 848)	(93 518)
Wykup obligacji		(1 184 310)	(156 110)
Dywidendy wypłacone		-	(8 673)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(21 054)	(19 053)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji		-	(195)
Odsetki zapłacone		(178 864)	(165 697)
Inne wydatki z działalności finansowej		(3 810)	(3 267)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 489 578)	553 487
Przepływy pieniężne netto razem		819 161	1 733 052
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		3 761 947	2 650 838
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		4 581 108	4 383 890
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		290 486	228 470

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

Nazwa (firma):	ENEA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Górecka 1, 60-201 Poznań
KRS:	0000012483
Numer telefonu:	(+48 61) 884 55 44
Numer faksu:	(+48 61) 884 59 59
E-mail:	enea@enea.pl
Strona internetowa:	www.enea.pl
Numer klasyfikacji statystycznej (REGON):	630139960
Numer klasyfikacji podatkowej (NIP):	777-00-20-640

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

Na 30 września 2020 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na 30 września 2020	51,50%	48,50%	100,00%

Na 30 września 2020 r. podmiotem kontrolującym Jednostkę Dominującą był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 30 września 2020 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 r. i zawiera dane porównawcze za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 30 września 2020 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 14 spółek zależnych, 10 spółek pośrednio zależnych, 2 spółek stowarzyszonych oraz 2 spółek wspólnie kontrolowanych.

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja energii elektrycznej i ciepłej (ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A.,

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., ENEA Ciepło 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	Segment	Siedziba	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 30 września 2020	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 2019
SPÓŁKI ZALEŻNE				
1. ENEA Operator Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% ⁸	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.	obrot	Świerże Górne	100%	100%
6. ENEA Serwis Sp. z o.o.	dystrybucja	Lipno	100%	100%
7. ENEA Centrum Sp. z o.o.	pozostała działalność	Poznań	100%	100%
8. ENEA Pomiar Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
9. ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji	pozostała działalność	Poznań	100% ⁶	100% ⁶
10. ENEA Innowacje Sp. z o.o.	pozostała działalność	Warszawa	100% ⁹	100%
11. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	wydobycie	Bogdanka	65,99%	65,99%
12. Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji	dystrybucja	Warszawa	- ⁷	61%
13. ENEA Ciepło Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	99,94%	99,94%
14. ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	100%	100%
15. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE				
16. ENEA Logistyka Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% ^{5,8}	100% ⁸
17. ENEA Bioenergia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
18. ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
19. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	wytwarzanie	Oborniki	99,93% ²	99,93% ²
20. Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	wytwarzanie	Piła	71,11% ²	71,11% ²
21. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
22. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
23. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
24. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	58,53% ³	58,53% ³
25. ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o.	pozostała działalność	Świerże Górne	100% ⁴	100% ⁴
SPÓŁKI WSPÓŁKONTROLOWANE				
26. Polska Grupa Górnicza S.A.	-	Katowice	7,66%	7,66%
27. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	-	Ostrołęka	50%	50%
SPÓŁKI STOWARZYSZONE				
28. Polimex – Mostostal S.A.	-	Warszawa	16,48%	16,48%
29. ElectroMobility Poland S.A.	-	Warszawa	25%	25%

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- ¹ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.
- ² – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.
- ³ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.
- ⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Innowacje Sp. z o.o.
- ⁵ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.
- ⁶ – 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. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.
- ⁷ – 24 lutego 2020 r. spółka Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z KRS.
- ⁸ – 27 sierpnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ENEA Operator Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 13 864 tys. zł, to jest z kwoty 4 683 074 tys. zł do kwoty 4 696 938 tys. zł poprzez utworzenie nowych 138 638 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 13 864 tys. zł. 8 września 2020 r. ENEA S.A. podpisała oświadczenie o objęciu 138 638 nowych, równych i niepodzielonych udziałów i pokryciu ich wkładem niepieniężnym w postaci 165 407 udziałów w spółce ENEA Logistyka Sp. z o.o. o wartości nominalnej po 100 zł. 27 października 2020 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS. Na 31 grudnia 2019 r. spółka ENEA Logistyka Sp. z o.o. była spółką zależną ENEA S.A.
- ⁹ – 1 września 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innowacje Sp. z o.o., podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 9 300 tys. zł, to jest z kwoty 17 060 tys. zł do kwoty 26 360 tys. zł poprzez utworzenie nowych 93 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. 2 września 2020 r. ENEA S.A. objęła wszystkie nowoutworzone udziały w ENEA Innowacje Sp. z o.o. 15 października 2020 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

3. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Zarząd

	Stan na		Stan na	
	30 września 2020	Powołanie	31 grudnia 2019	Rezygnacja
Prezes Zarządu	Paweł Szczeszek	30 czerwca 2020 r.	Mirosław Kowalik	5 czerwca 2020 r.
Członek Zarządu ds. Finansowych	Jarosław Ołowski		Jarosław Ołowski	
Członek Zarządu ds. Handlowych	Tomasz Siwak	17 sierpnia 2020 r.	Piotr Adamczak	10 sierpnia 2020 r.
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Tomasz Szczegielniak	7 sierpnia 2020 r.	Zbigniew Piętka	24 lipca 2020 r.

Rada Nadzorcza

	Stan na		Stan na	
	30 września 2020	Powołanie	31 grudnia 2019	Odwwołanie/ rezygnacja
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Izabela Felczak-Poturnicka	19 marca 2020 r.	Stanisław Hebda	6 lutego 2020 r.
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stryjski		Mariusz Pliszka	
Sekretarz Rady Nadzorczej	Michał Jaciubek		Michał Jaciubek	
Członek Rady Nadzorczej	Maciej Mazur		Maciej Mazur	
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Mirkowski		Piotr Mirkowski	
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Korobłowski		Paweł Korobłowski	
Członek Rady Nadzorczej	Ireneusz Kulka		Ireneusz Kulka	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka		Roman Stryjski	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Fistek	19 marca 2020 r.		
Członek Rady Nadzorczej	Rafał Włodarski	16 września 2020 r.		

27 maja 2020 r. do Spółki wpłynęły oświadczenia Ministra Aktywów Państwowych z tego samego dnia o skorzystaniu z uprawnienia do powołania i odwołania na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. Zgodnie z powyższymi oświadczeniami Minister Aktywów Państwowych z dniem 27 maja 2020 r. odwołał z Rady

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nadzorczej Spółki Pana Bartosza Nieściora i jednocześnie powołał z tym samym dniem do Rady Nadzorczej Spółki Pana Pawła Szczeszka.

4 czerwca 2020 r. Pan Mirosław Kowalik złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ENEA S.A. oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki z dniem 5 czerwca 2020 r. Jednocześnie w tym samym dniu, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowania z dniem 6 czerwca 2020 r., Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Szczeszka do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu ENEA S.A. do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki, nie dłużej jednak niż na okres trzech miesięcy licząc od dnia delegowania.

W związku z powołaniem w dniu 30 czerwca 2020 r. Pana Pawła Szczeszka na stanowisko Prezesa Zarządu ENEA S.A. wygasł mandat Pana Pawła Szczeszka jako Członka Rady Nadzorczej Spółki.

22 lipca 2020 r. Pan Zbigniew Piętka złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Korporacyjnych z dniem 24 lipca 2020 r.

23 lipca 2020 r. Pan Piotr Adamczak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych z dniem 10 sierpnia 2020 r.

7 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Tomasza Szczeglińskiego na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Korporacyjnych

7 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Tomasza Siwaka na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych z dniem 17 sierpnia 2020 r.

17 września 2020 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie Ministra Aktywów Państwowych z dnia 16 września 2020 r., o skorzystaniu przez Ministra Aktywów Państwowych z uprawnienia do powołania na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. Zgodnie z ww. uprawnieniem z dnia 16 września 2020 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Rafał Włodarski.

23 października 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Marcina Pawlickiego na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Operacyjnych z dniem 29 października 2020 r.

17 listopada 2020 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie odwołania Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Finansowych, Pana Jarosława Ołowskiego ze składu Zarządu ENEA S.A.

Skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia tabela poniżej:

Stan na 26 listopada 2020	
Prezes Zarządu	Paweł Szczeszek
Członek Zarządu ds. Handlowych	Tomasz Siwak
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Tomasz Szczegliński
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	Marcin Pawlicki

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 dzień 30 września 2020 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Przedstawione poniżej zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że wskazano inaczej.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 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 2019 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

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała zmiany w zakresie prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów transakcji pochodnych dotyczących CO₂ oraz energii elektrycznej, gazu i świadectw majątkowych, a także powiązanych z nimi walutowych transakcji forward. Wyniki z tytułu wyceny i realizacji tych transakcji, prezentowane do tej pory jako przychody lub koszty finansowe, zostały zaprezentowane jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne. Jednocześnie Grupa prezentuje obecnie wyniki na tych transakcjach netto z wynikami na pozostałych powiązanych transakcjach pochodnych, prezentowanych już dotychczas jako pozostałe przychody / koszty operacyjne. Zdaniem Grupy prezentacja taka lepiej i bardziej spójnie odzwierciedla wyniki finansowe Grupy, ponieważ transakcje te powiązane są z działalnością operacyjną Grupy. Dodatkowo Grupa dokonała także wyodrębnienia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychodów z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego, które w ubiegłych okresach były prezentowane w ramach przychodów ze sprzedaży.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019				Za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019			
	Dane zatwierdzone	Zmiana prezentacji leasingu	Zmiana prezentacji transakcji pochodnych	Dane przekształcone	Dane zatwierdzone	Zmiana prezentacji leasingu	Zmiana prezentacji transakcji pochodnych	Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	11 716 011	(2 867)		11 713 144	4 090 794	(254)		4 090 540
Podatek akcyzowy	(53 799)			(53 799)	(17 757)			(17 757)
Przychody ze sprzedaży netto	11 662 212	(2 867)		11 659 345	4 073 037	(254)		4 072 783
Rekompensaty	506 577			506 577	76 176			76 176
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	2 867		2 867	-	254		254
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	12 168 789			12 168 789	4 149 213			4 149 213
Pozostałe przychody operacyjne	101 995		21 757	123 752	(14 152)		61 210	47 058
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	60 702			60 702	19 698			19 698
Amortyzacja	(1 131 252)			(1 131 252)	(387 049)			(387 049)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 334 713)			(1 334 713)	(461 563)			(461 563)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(2 506 510)			(2 506 510)	(859 129)			(859 129)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(4 419 831)			(4 419 831)	(1 413 407)			(1 413 407)
Usługi przesyłowe	(330 109)			(330 109)	(117 461)			(117 461)
Inne usługi obce	(658 884)			(658 884)	(223 467)			(223 467)
Podatki i opłaty	(331 261)			(331 261)	(104 565)			(104 565)
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów	(36 374)			(36 374)	(13 731)			(13 731)
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	4 279			4 279	-			-
Pozostałe koszty operacyjne	(158 188)		21 009	(137 179)	(71 637)		34 007	(37 630)
Zysk operacyjny	1 428 643		42 766	1 471 409	502 750		95 217	597 967
Koszty finansowe	(243 860)		5 193	(238 667)	(37 912)		(47 294)	(85 206)
Przychody finansowe	91 986		(47 959)	44 027	64 816		(47 923)	16 893
Przychody z tytułu dywidend	201			201	101			101
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	140			140	4 583			4 583
Zysk przed opodatkowaniem	1 277 110			1 277 110	534 338			534 338
Podatek dochodowy	(287 199)			(287 199)	(123 872)			(123 872)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	989 911			989 911	410 466			410 466

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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, Grupa 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, 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 z tym, że ENEA Logistyka Sp. z o.o. stała się spółką zależną spółki ENEA Operator Sp. z o.o., przychody i koszty a także aktywa i zobowiązania spółki ENEA Logistyka Sp. z o.o. wykazano w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w segmencie dystrybucji a nie w pozostałej działalności. Przekształcono również odpowiednio okres porównawczy w notach dotyczących segmentów.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r. przedstawiają się następująco:

	 Obrót	 Dystrybucja	 Wytwarzanie	 Wydobywanie	 Pozostała działalność	 Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	4 956 747	2 374 588	5 858 019	183 960	80 406	-	13 453 720
Sprzedaż między segmentami	914 797	23 115	412 558	1 162 479	281 506	(2 794 455)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	5 871 544	2 397 703	6 270 577	1 346 439	361 912	(2 794 455)	13 453 720
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	474	7 095	2 646	(37)	10 178
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	5 871 544	2 397 703	6 271 051	1 353 534	364 558	(2 794 492)	13 463 898
Koszty ogółem	(5 813 717)	(1 872 281)	(6 012 750)	(1 278 206)	(333 754)	2 821 482	(12 489 226)
Wynik segmentu	57 827	525 422	258 301	75 328	30 804	26 990	974 672
Amortyzacja	(1 031)	(468 605)	(427 879)	(250 439)	(53 171)	-	-
(Odpis)/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(522 822)	838	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	58 858	994 027	1 209 002	324 929	83 975	-	-
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	1,0%	41,5%	19,3%	24,0%	23,0%	-	-
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(51 363)
Zysk z działalności operacyjnej							923 309
Koszty finansowe							(260 021)
Przychody finansowe							31 353
Przychody z tytułu dywidend							275
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(141 470)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							(333 826)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach współkontrolowanych							(129 208)
Podatek dochodowy							(134 116)
Zysk netto							(43 704)
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							18 713

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego







Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 lipca do 30 września 2020 r. przedstawiają się następująco:

							
	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 618 094	767 163	2 047 419	51 644	27 543	-	4 511 863
Sprzedaż między segmentami	254 288	8 222	117 625	450 599	97 455	(928 189)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	1 872 382	775 385	2 165 044	502 243	124 998	(928 189)	4 511 863
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	201	2 279	112	(12)	2 580
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	1 872 382	775 385	2 165 245	504 522	125 110	(928 201)	4 514 443
Koszty ogółem	(1 854 202)	(619 506)	(1 971 877)	(495 216)	(111 501)	946 387	(4 105 915)
Wynik segmentu	18 180	155 879	193 368	9 306	13 609	18 186	408 528
Amortyzacja	(368)	(159 649)	(143 555)	(101 097)	(17 937)	-	-
(Odpis)/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(212)	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	18 548	315 528	336 923	110 615	31 546		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	1,0%	40,7%	15,6%	21,9%	25,2%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(14 177)
Zysk z działalności operacyjnej							394 351
Koszty finansowe							(86 313)
Przychody finansowe							8 017
Przychody z tytułu dywidend							123
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(2 733)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							(83 488)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach współkontrolowanych							(129 208)
Podatek dochodowy							(62 810)
Zysk netto							37 939
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							1 138

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego







Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r. przedstawiają się następująco:

							
	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	5 403 072	2 155 012	3 791 691	230 896	78 674	-	11 659 345
Sprzedaż między segmentami	617 634	29 429	2 234 452	1 395 215	264 295	(4 541 025)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	6 020 706	2 184 441	6 026 143	1 626 111	342 969	(4 541 025)	11 659 345
Rekompensaty	506 577	-	-	-	-	-	506 577
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	244	-	2 676	(53)	2 867
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	6 527 283	2 184 441	6 026 387	1 626 111	345 645	(4 541 078)	12 168 789
Koszty ogółem	(6 468 718)	(1 818 593)	(5 287 295)	(1 274 766)	(299 520)	4 501 818	(10 647 074)
Wynik segmentu	58 565	365 848	739 092	351 345	46 125	(39 260)	1 521 715
Amortyzacja	(1 260)	(443 856)	(412 351)	(260 783)	(44 389)	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	4 279	-	-	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	59 825	805 425	1 151 443	612 128	90 514		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	0,9%	36,9%	19,1%	37,6%	26,2%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(50 306)
Zysk z działalności operacyjnej							1 471 409
Koszty finansowe							(238 667)
Przychody finansowe							44 027
Przychody z tytułu dywidend							201
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							140
Podatek dochodowy							(287 199)
Zysk netto							989 911
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							98 374

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego







Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 lipca do 30 września 2019 r. przedstawiają się następująco:

	 Obrót	 Dystrybucja	 Wytwarzanie	 Wydobywanie	 Pozostała działalność	 Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 904 641	731 784	1 344 706	67 316	24 336	-	4 072 783
Sprzedaż między segmentami	162 566	10 486	757 082	460 459	96 390	(1 486 983)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	2 067 207	742 270	2 101 788	527 775	120 726	(1 486 983)	4 072 783
Rekompensaty	76 176	-	-	-	-	-	76 176
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	147	-	125	(18)	254
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	2 143 383	742 270	2 101 935	527 775	120 851	(1 487 001)	4 149 213
Koszty ogółem	(2 066 464)	(606 346)	(1 818 144)	(439 205)	(104 802)	1 500 803	(3 534 158)
Wynik segmentu	76 919	135 924	283 791	88 570	16 049	13 802	615 055
Amortyzacja	(440)	(153 735)	(137 978)	(89 077)	(14 994)		
Wynik segmentu - EBITDA	77 359	289 659	421 769	177 647	31 043		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	3,6%	39,0%	20,1%	33,7%	25,7%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(17 088)
Zysk z działalności operacyjnej							597 967
Koszty finansowe							(85 206)
Przychody finansowe							16 893
Przychody z tytułu dywidend							101
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							4 583
Podatek dochodowy							(123 872)
Zysk netto							410 466
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							24 717







Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 września 2020 r. oraz za okres 9 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:







							
	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 487	9 600 772	8 796 742	3 126 957	350 755	(495 777)	21 393 936
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 604 522	328 381	1 673 983	221 581	134 494	(1 841 699)	2 121 262
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	24 801	-	-	-	-	-	24 801
Aktywa z tytułu umów z klientami	150 149	209 416	197	-	802	(5 372)	355 192
Razem	1 793 959	10 138 569	10 470 922	3 348 538	486 051	(2 342 848)	23 895 191
AKTYWA wyłączone z segmentacji							8 231 104
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							9 707
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							2 827
AKTYWA RAZEM							32 126 295
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	130 828	400 907	675 909	289 718	369 907	(319 648)	1 547 621
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 532 065	186 034	-	632	168	(1 527 423)	191 476
Razem	1 662 893	586 941	675 909	290 350	370 075	(1 847 071)	1 739 097
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							30 387 198
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							360 551
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							32 126 295
za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2020							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	615	751 006	731 396	495 696	28 564	(30 702)	1 976 575
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	1 031	468 605	427 879	250 439	53 171	(13 026)	1 188 099
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 715
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	2 542	(9 386)	(9 825)	(1 671)	(94)	-	(18 434)
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	522 822	(838)	-	-	521 984

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r. przedstawiają się następująco:

							
	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 777	9 286 046	9 399 673	2 877 136	370 997	(487 292)	21 461 337
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 276 901	311 253	1 068 321	245 030	86 534	(891 869)	2 096 170
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	25 395	-	-	-	-	-	25 395
Aktywa z tytułu umów z klientami	119 665	214 946	388	-	504	(5 056)	330 447
Razem	1 436 738	9 812 245	10 468 382	3 122 166	458 035	(1 384 217)	23 913 349
AKTYWA wyłączone z segmentacji							8 930 505
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							9 467
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							48 259
AKTYWA RAZEM							32 843 854
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	562 020	468 229	873 069	251 396	194 856	(396 943)	1 952 627
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	512 613	101 221	-	444	1 405	(499 982)	115 701
Razem	1 074 633	569 450	873 069	251 840	196 261	(896 925)	2 068 328
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							30 775 526
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							80 588
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							32 843 854
za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	36	675 604	499 989	294 728	49 245	(21 181)	1 498 421
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	1 260	443 856	412 351	260 783	44 389	(32 940)	1 129 699
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 553
Utworzenie/(rozwiązanie)/wykorzystanie odpisów aktualizujących należności	1 688	871	361	560	(228)	-	3 252
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	(4 279)	-	-	-	-	(4 279)

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów
7. Przychody ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży netto

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2020	30 września 2019 przekształcone*
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	10 338 327	8 803 270
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	2 309 758	2 083 727
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	72 042	78 663
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	122 631	132 109
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	8 629	15 436
Przychody ze sprzedaży praw do emisji CO ₂	-	-
Przychody ze sprzedaży energii ciepłej	239 307	246 121
Przychody ze sprzedaży węgla	160 830	194 930
Przychody ze sprzedaży gazu	202 196	105 089
Razem przychody ze sprzedaży netto	13 453 720	11 659 345

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

Grupa dzieli przychody przede wszystkim w oparciu typ produktów/usług. Główne grupy przychodów to przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (ENEA S.A., ENEA Wytwarzanie, ENEA Trading oraz ENEA Elektrownia Połaniec) oraz przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych (ENEA Operator).

Sprzedż energii elektrycznej: Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręczonego dobra lub usługi klientowi. Przychody wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży. 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.

Sprzedż 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 oraz opłata OZE.

W przypadku opłaty jakościowej, przejściowej oraz OZE, ENEA Operator pełni, co do zasady, rolę jednostki pobierającej opłaty i przekazującej świadczenie innym uczestnikom rynku, np. na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. (PSE). Opłaty (tj. opłata jakościowa, przejściowa i OZE) mają charakter quasi-podatków pobieranych na rzecz innych podmiotów. ENEA Operator występuje w roli pośrednika pobierającego opłaty 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 oraz opłaty przejściowej. Jednocześnie korekcie ulegają koszty związane z nabyciem usług przesyłowych a także koszty związane z otrzymanymi fakturami z tytułu wsparcia OZE oraz wsparcia wytwórców.

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2020	30 września 2019
Przychody świadczone w sposób ciągły	12 850 281	10 992 086
Przychody świadczone w określonym momencie	603 439	667 259
Razem	13 453 720	11 659 345

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

8. Opodatkowanie
Odroczony podatek dochodowy

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

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	155 977	119 665
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	569 369	487 272
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	413 392	367 607
(Obciążenie)/Uznanie wyniku finansowego	90 300	19 796
(Obciążenie)/Uznanie w innych całkowitych dochodach	33 851	16 516
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	280 128	155 977
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	710 482	569 369
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	430 354	413 392

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 90 300 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 5 489 tys. zł).

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 1 950 025 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpowiednio: 1 446 489 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (725 355 tys. zł), wydobycia (494 784 tys. zł) oraz dystrybucji (712 815 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 31 687 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpowiednio: 46 467 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zwiększyły się netto o kwotę 518 618 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 4 866 tys. zł).

Na 30 września 2020 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 1 974 384 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. było to odpowiednio: 1 455 766 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 1 226 877 tys. zł na dzień 30 września 2020 r. (1 306 454 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 r.).

Test na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o. oraz ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

Na 30 czerwca 2020 r., w związku z posiadanymi informacjami i analizami dotyczącymi między innymi zmiany rynkowych cen uprawnień do emisji CO₂, energii elektrycznej, świadectw pochodzenia energii i prognoz wskaźników makroekonomicznych związanych z wybuchem pandemii COVID-19 wywołanej wirusem SARS-COV-2 oraz w związku z kapitalizacją rynkową na poziomie niższym niż wartość księgową aktywów netto, GK ENEA przeprowadziła testy na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o. oraz ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

Na podstawie przeprowadzonej analizy dokonano odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych w obszarze wytwarzania energii w CGU Elektrownie Systemowe Kozienice na kwotę 522 822 tys. zł tym samym korygując wartość księgową tych aktywów do poziomu 7 201 295 tys. zł. Powyższy odpis pomniejszył wynik finansowy Grupy na łączną kwotę 423 486 tys. zł.

Wartość niefinansowych aktywów trwałych poszczególnych CGU oszacowano na podstawie wartości użytkowej oszacowanej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie sporządzonych projekcji finansowych. W porównaniu do testów ujętych w sprawozdaniu za rok 2019, wystąpiły poniższe zmiany w przyjętych założeniach obliczeniowych (zmiany parametrów cenowych zostały wyrażone w cenach stałych roku 2020):

- ceny hurtowe „base” energii elektrycznej: niższe ceny dla porównywalnego okresu 2021-2042 średnio o 10 PLN/MWh,
- ceny świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych i kogeneracji: uwzględniono funkcjonowanie systemu wsparcia dla OZE do 2031 r. a poszczególne elektrownie OZE będą korzystać ze wsparcia w ramach okresu 15-sto letniego; ceny w okresie 2021-2031 średnio kształtują się o 1 PLN/MWh niżej w porównaniu do analiz na 2019 r.,
- ceny praw do emisji CO₂: średnio o 4 EUR/t wyższe ceny w porównaniu do analogicznego okresu 2021-2042,
- ceny biomasy: średnio w całym okresie niższa cena o ok. 5,7 zł/GJ w porównaniu do analiz na 2019 r.,
- ceny węgla: zakłada się średni spadek cen węgla o ok. 0,30 PLN/GJ w porównaniu do analiz na 2019 r.,
- nominalna stopa dyskonta - 5,03% [stopa dyskonta przed opodatkowaniem wynosi 5,81%]. Grupa zastosowała premię dla kosztu kapitału własnego za ryzyko specyficzne dla badanych CGU w wysokości 2%. Stopa dyskonta uwzględniająca premię za ryzyko specyficzne wyniosła 5,59% [stopa dyskonta z uwzględnieniem premii za ryzyko specyficzne przed opodatkowaniem wynosi 6,37%],

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Z uwagi na znaczne obniżenie stóp procentowych, a tym samym obniżenie stopy dyskontowej przyjętej w obecnym badaniu w porównaniu do przeprowadzonych testów za rok 2019, zidentyfikowano konieczność przeprowadzenia analizy wrażliwości dla tego parametru.

Poniżej zestawienie analizy wrażliwości dla parametru dyskonta na łączną wartość użytkową aktywów (wartość wyjściowa) dla poszczególnych CGU ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.:

Wpływ zmiany stopy dyskontowej (wartość wyjściowa 5,59%)

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	668 364	8 007 236	(566 062)
- CGU Elektrownie Systemowe Kozienice	610 622	7 201 295	(515 796)
- CGU Wiatr	22 623	485 182	(21 019)
- CGU Woda	35 118	321 193	(29 246)
- CGU Biogaz	1	(435)	(1)

Test na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych LWB

Grupa dokonała okresowej oceny przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych w segmencie Wydobycie (spółka LWB), zgodnie z wytycznymi MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. W sytuacji panującej pandemii COVID-19 powodującej, że firmom przychodzi funkcjonować w zmiennych, zupełnie niestandardowych i dotychczas niespotykanych warunkach, trzeba szczególnie ostrożnie podchodzić do analizy takich przesłanek. Dokonując takiej oceny na potrzeby sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. Grupa, na podstawie analizy sytuacji ekonomiczno-rynkowej, zauważyła, że wartość kapitalizacji rynkowej LWB w dalszym ciągu utrzymywała się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto. Należy zaznaczyć, że przesłanka ta występowała już na koniec poprzedniego roku obrotowego i była głównym powodem wykonania testu na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2019 r. I pomimo tego, że zjawisko pandemii w pełnej skali wystąpiło już w trakcie 2020 r., nie stanowiło ono głównej przesłanki świadczącej o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych, lecz jedynie dodatkową przesłankę potwierdzającą konieczność wykonania testu na utratę wartości.

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2020 r. (w stosunku do końca poprzedniego roku obrotowego) nastąpił dalszy, aczkolwiek już nie tak istotny, spadek kursu akcji, a co za tym idzie kapitalizacji rynkowej. W ocenie LWB taka sytuacja wynikała przede wszystkim z czynników od niej niezależnych, takich jak czynniki polityczne oraz polityka klimatyczna UE, a po części także niska płynność akcji oraz niski poziom akcji w wolnym obrocie (ang. „free float”) jak również własne spowolnienie gospodarcze spowodowane przez pandemię COVID-19.

W związku z powyższym, pomimo tego, że aktywa trwałe były stosunkowo niedawno testowane na utratę wartości, LWB była zobligowana do wykonania testu na utratę wartości dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w trakcie roku obrotowego tj. na dzień 30 czerwca 2020 r.

W związku z brakiem możliwości określenia wartości godziwej dla bardzo dużej grupy aktywów dla których nie ma aktywnego rynku, jak również brak jest porównywalnych transakcji, określenie wartości odzyskiwalnej testowanych aktywów nastąpiło w wyniku oszacowania ich wartości użytkowej przy pomocy metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie przygotowanych przez Grupę projekcji finansowych od 2020 (za drugą połowę roku) do 2051 r.

Poniżej przedstawione zostały kluczowe założenia przy jakich dokonano oszacowania wartości użytkowej testowanych aktywów:

- z uwagi na powiązania pomiędzy poszczególnymi działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji wszystkie aktywa LWB zostały uznane za jeden CGU;
- określono średnioroczny poziom wolumenu sprzedaży węgla na 9,3 mln ton w latach 2021-2035;
- okres prognozy od 2020 (drugie półrocze) do 2051 r. – został oszacowany na podstawie posiadanych przez spółkę na dzień bilansowy zasobów operatywnych węgla (dostępnych do wykorzystania przy pomocy obecnej – tj. istniejącej na dzień bilansowy – infrastruktury, głównie w odniesieniu do szybów), przy uwzględnieniu średniorocznego poziomu wydobycia 9,3 mln ton w latach 2021-2035 (w kolejnych latach średnioroczny poziom wydobycia systematycznie maleje, co jest wynikiem wyczerpywania się złóż w polu „Bogdanka” oraz przyjętego założenia wykorzystywania jedynie obecnie dostępnej infrastruktury);
- założenie odnośnie ceny węgla w drugim półroczu 2020 roku oraz w latach 2021-2043 przyjęto na podstawie opracowań dokonanych na potrzeby całej Grupy; średnią cenę sprzedaży węgla w tym okresie oszacowano na poziomie 10,81 zł/GJ, przy założeniu trendu bocznego w przedziale +/- 5%; od roku 2044 przyjęta została

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

cena stała, na poziomie roku 2043;

- cały model jest bezinflacyjny;
- założono realny wzrost wynagrodzeń w całym okresie prognozy na poziomie odzwierciedlającym najlepszy możliwy szacunek spółki na dzień sporządzenia testu;
- jako stopę dyskontową przed opodatkowaniem przyjęto średnioważony, realny koszt kapitału (WACC) w wysokości 6,77% w całym okresie prognozy, oszacowany na podstawie najnowszych danych ekonomicznych (przy stopie wolnej od ryzyka wynoszącej 1,98% oraz współczynnika beta wynoszącym 1,07);
- średnioroczny poziom nakładów inwestycyjnych w całym okresie prognozy w wysokości 253 562 tys. złotych, w tym średnio 338 253 tys. złotych w latach 2021-2035.

Wyniki przeprowadzonego testu przedstawia poniższa tabela:

CGU [tys. zł] - stan na 30 czerwca 2020	Wartość odzyskiwalna	Wartość księgowa
CGU Wytobycie	2 827 861	2 773 884

Przeprowadzona analiza wrażliwości wskazuje, że istotnymi czynnikami wpływającymi na szacunki wartości odzyskiwalnej ośrodków generujących przepływy pieniężne są między innymi stopa dyskontowa, cena węgla energetycznego oraz realny wzrost wynagrodzeń. Wyniki analizy wrażliwości modelu (zmiana wartości odzyskiwalnej) na zmianę kluczowych założeń przedstawiono poniżej.

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego (wartość wyjściowa 6,77%)

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	130 582	2 827 861	(122 525)

Wpływ zmiany ceny węgla

Zmiana założeń	-0,5%	Wartość wyjściowa	+0,5%
Zmiana wartości odzyskiwalnej	(68 486)	2 827 861	68 486

Wpływ zmiany realnego wzrostu wynagrodzeń

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	268 702	2 827 861	(268 702)

10. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 26 550 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 31 306 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 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 21 339 tys. zł na dzień 30 września 2020 r. (29 716 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 r.).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

Stan na 30 września 2020	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	ElectroMobility Poland S.A.	Razem
Udział w własności	50,00%	16,48%	7,66%	25%	
Aktywa obrotowe	49 862	1 084 081	1 743 569	22 244	2 899 756
Aktywa trwale	205 953	657 600	9 008 003	34 925	9 906 481
Aktywa razem	255 815	1 741 681	10 751 572	57 169	12 806 237
Zobowiązania krótkoterminowe	907 208	789 989	4 384 648	982	6 082 827
Zobowiązania długoterminowe	10 287	288 441	4 711 109	18	5 009 855
Zobowiązania razem	917 495	1 078 430	9 095 757	1 000	11 092 682
Aktywa netto	(661 680)	663 251	1 655 815	56 169	1 713 555
Udział w aktywach netto	-	109 304	126 835	14 042	250 181
Wartość firmy	-	15 954	-	-	15 954
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(7 118)	2 373	-	(4 745)
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	-	-	(129 208)	-	(129 208)
Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 30 września 2020	-	118 140	-	14 042	132 182

Grupa dokonała korekty konsolidacyjnej dotyczącej marż ze sprzedaży na transakcjach pomiędzy Grupą a spółkami Polimex – Mostostal S.A. oraz Polska Grupa Górnicza S.A.

Biorąc pod uwagę trudną sytuację finansową Polskiej Grupy Górnicznej S.A. (PGG), negatywne zmiany w środowisku rynkowym i gospodarczym tej spółki oraz plany wygaszania górnictwa węgla kamiennego w Polsce Grupa zidentyfikowała przesłanki świadczące o utracie wartości inwestycji w akcje PGG. W związku z powyższym, po przeprowadzeniu testu na utratę wartości, Grupa zdecydowała się objąć odpisem aktualizującym całą wartość inwestycji w akcje PGG. Na dzień 30 września 2020 r. wartość inwestycji w akcje PGG w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi zero.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31 grudnia 2019	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	ElectroMobility Poland S.A.	Razem
Udział w własności	50,00%	16,48%	7,66%	25%	
Aktywa obrotowe	37 549	964 470	2 226 017	40 174	3 268 210
Aktywa trwałe	65 419	718 259	9 794 651	17 542	10 595 871
Aktywa razem	102 968	1 682 729	12 020 668	57 716	13 864 081
Zobowiązania krótkoterminowe	86 271	779 861	4 040 084	1 297	4 907 513
Zobowiązania długoterminowe	170 532	319 677	4 694 514	3	5 184 726
Zobowiązania razem	256 803	1 099 538	8 734 598	1 300	10 092 239
Aktywa netto	(153 835)	583 191	3 286 070	56 416	3 771 842
Udział w aktywach netto	-	96 110	251 713	14 104	361 927
Wartość firmy	7 080	15 954	52 697	-	75 731
Odpis aktualizujący	(7 080)	-	(52 697)	-	(59 777)
Wartość firmy po odpisie aktualizującym	-	15 954	-	-	15 954
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(7 573)	2 708	-	(4 865)
Wartość księgową inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 grudnia 2019	-	104 491	254 421	14 104	373 016

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	373 016	734 268
Udział w zmianie stanu aktywów netto	(111 626)	(482 165)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach współkontrolowanych	(129 208)	(59 777)
Nabycie inwestycji	-	180 690
Stan na dzień sprawozdawczy	132 182	373 016

Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Według stanu na 30 września 2020 r. ENEA S.A. posiadała 9 124 821 udziałów w Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł jeden udział i o łącznej wartości nominalnej 456 241 tys. zł.

23 grudnia 2019 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. o.o. umowę pożyczki o udzieleniu przez ENERGA S.A. spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł na okres do 26 lutego 2021 r. Przedmiotowa umowa przewiduje warunkową sprzedaż ENEA S.A. (jeżeli ziszczą się okoliczności wskazane w pkt 1.8 Porozumienia z dnia 30 kwietnia 2019 r., zawartego pomiędzy ENEA S.A. a ENERGA S.A.) połowy wierzytelności ENERGA S.A. wobec Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. z terminem zapłaty ustalonym na 31 stycznia 2021 r. za cenę równą wartości nominalnej zbywanych wierzytelności obejmujących w szczególności kwotę główną i odsetki na 31 stycznia 2021 r. Zgodnie z umową pożyczki ENEA S.A. będzie zobowiązana do zapłaty ceny za nabywane wierzytelności w dniu 31 stycznia 2021 r. ENERGA S.A. wypłaciła spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pierwszą transzę pożyczki w kwocie 160 000 tys. zł 23 grudnia 2019 r., drugą transzę w kwocie 17 000 tys. zł 13 stycznia 2020 r., a trzecią transzę w kwocie 163 000 tys. zł 22 kwietnia 2020 r. Z dniem 30 czerwca 2020 r. warunek, o którym mowa powyżej został spełniony dla drugiej i trzeciej transzy pożyczki (dla pierwszej transzy warunek został spełniony już w grudniu 2019 r.), w kwocie 180 000 tys. zł. W związku z tym, na 30 czerwca 2020 r. ENEA S.A. ujęła przyszłą należność z tytułu wyżej wymienionych dwóch transzy pożyczki w łącznej kwocie 90 000 tys. zł, powiększonej o naliczone odsetki w kwocie 1 299 tys. zł oraz zobowiązanie wobec ENERGA S.A. w tej samej wysokości.

30 kwietnia 2020 r. PKN Orlen S.A. zakończył proces rozliczania wszystkich transakcji nabycia akcji ENERGA S.A. po zakończonym wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji wyemitowanych przez ENERGA S.A., ogłoszonym przez PKN Orlen S.A. 5 grudnia 2019 r. W wyniku tego wezwania PKN Orlen S.A. nabył 331 313 082 akcje ENERGA S.A., które stanowią około 80% kapitału zakładowego ENERGA S.A. oraz około 85% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ENERGA S.A.

13 lutego 2020 r. ENEA S.A. zawarła porozumienie z ENERGA S.A. dotyczące zawieszenia przez ENERGA S.A. i ENEA S.A. finansowania projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C. W porozumieniu ENEA S.A. oraz ENERGA S.A. zobowiązały się dokonać analiz w szczególności dotyczących parametrów technicznych, technologicznych, ekonomicznych i organizacyjnych oraz dalszego finansowania projektu.

ENERGA S.A. i ENEA S.A. przyjęły, że wstrzymanie finansowania projektu będzie powodowało konieczność zawieszenia przez spółkę wykonywania zawartego 12 lipca 2018 r. kontraktu na budowę Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW, a także umowy na przebudowę infrastruktury kolejowej dla obsługi Elektrowni Ostrołęka C z dnia 4 października 2019 r.

14 lutego 2020 r. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. przekazała Generalnemu Wykonawcy kontraktu budowa Elektrowni Ostrołęka "C" o mocy ok. 1000 MW z dnia 12 lipca 2018 r. polecenie zawieszenia wykonywania całości prac związanych z tym kontraktem, z terminem wejścia w życie zawieszenia w dniu 14 lutego 2020 r.

18 kwietnia 2020 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy PKN Orlen a Skarbem Państwa w związku z planowanym przejęciem przez PKN Orlen kontroli kapitałowej nad ENERGA S.A. Strony Porozumienia przewidywały, że po przejęciu przez PKN Orlen kontroli nad ENERGA S.A. kontynuowane będą inwestycje strategiczne ENERGA S.A. PKN Orlen zadeklarował, że niezwłocznie po przejęciu kontroli nad ENERGA S.A. dokona weryfikacji warunków kontynuowania tych inwestycji, w szczególności budowy Elektrowni Ostrołęka C.

7 maja 2020 r. ENERGA S.A. poinformowała o przedłużeniu okresu analiz w ramach projektu Ostrołęka "C". Zgodnie z treścią raportu bieżącego, przyjęto założenie, że prace w ramach analiz potrwają jeszcze około miesiąca.

W ramach prac analitycznych realizowanych w ramach porozumienia, ENEA S.A. i ENERGA S.A. pracowały m.in. nad aktualizacją założeń biznesowych, technicznych oraz dotyczących struktury finansowania w modelu finansowym. Wyniki tych prac ze strony ENERGA S.A. zostały przekazane spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 14 maja 2020 r., kiedy to spółka otrzymała kalkulacje dotyczące rentowności Projektu w wariantach jego kontynuowania w oparciu o paliwo węglowe.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyniki te zostały wykorzystane do stworzenia testu CGU przez spółkę. Przeprowadzony przez spółkę test CGU wskazuje, że dokończenie Projektu będzie generować ujemną wartość, co oznacza brak zasadności kontynuowania Projektu.

19 maja 2020 r. PKN Orlen, posiadający 80% udział w kapitale zakładowym i 85% głosów na walnym zgromadzeniu ENERGA S.A., opublikował raport bieżący nr 31/2020, w którym poinformował, że przekazał do ENERGA S.A. swoje stanowisko w związku z zapytaniem skierowanym do PKN Orlen przez ENERGA S.A. dotyczącym woli bezpośredniego zaangażowania finansowego w inwestycję obejmującą budowę energetycznego bloku węglowego realizowaną przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrołęce (Inwestycja).

PKN Orlen zadeklarował wstępną gotowość bezpośredniego zaangażowania finansowego w Inwestycję, wyłącznie w przypadku zmiany założeń technologicznych dla Inwestycji na technologię opartą na paliwie gazowym. PKN Orlen zadeklarował także swoją gotowość do rozmów z udziałowcami spółki, czyli z ENERGA S.A. oraz ENEA S.A. co do formy, zakresu i sposobu zaangażowania w Inwestycję, o którym mowa powyżej.

Ponadto, 19 maja 2020 r. ENERGA S.A. opublikowała raport bieżący nr 41/2020, w którym poinformowała o otrzymaniu 19 maja 2020 r. od PKN Orlen, większościowego akcjonariusza ENERGA S.A., deklarację wstępnej gotowości bezpośredniego zaangażowania finansowego w inwestycję obejmującą budowę bloku energetycznego realizowaną przez spółkę Elektrownia Ostrołęka sp. z o.o. Deklaracja jest odpowiedzią na zapytanie ENERGA S.A. skierowane do PKN Orlen i została złożona wyłącznie pod warunkiem zmiany założeń technologicznych dla Inwestycji na technologię opartą na paliwie gazowym, co jest jednym ze scenariuszy rozważanych w ramach analiz, o których ENERGA S.A. informowała w raportach bieżących nr 8/2020 z 13 lutego 2020 r., nr 11/2020 z 23 lutego 2020 r. oraz nr 38/2020 z 7 maja 2020 r.

19 maja 2020 r. ENEA S.A. otrzymała drogą elektroniczną kopię Uchwały nr 39/2020 Zarządu Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. z dnia 19 maja 2020 r. w sprawie utworzenia odpisów aktualizujących wartość księgową aktywów Spółki. Na skutek przeprowadzonego w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. testu na utratę wartości majątku trwałego, który jest konsekwencją aktualizacji przez Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. założeń biznesowych dotyczących realizacji projektu budowy elektrowni Ostrołęka C opartego o technologię węglową, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 ujęto udział ENEA S.A. w stracie netto Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. Z uwagi na to, że był on większy od wartości udziałów w tej spółce, została ona zmniejszona do zera. Na 30 września 2020 r. wartość udziałów ENEA S.A. w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wynosiła 0 zł.

2 czerwca 2020 r. Zarząd ENEA S.A. przyjął raport końcowy z analiz przeprowadzonych we współpracy z ENERGA S.A. w zakresie aspektów techniczno-technologicznych, ekonomicznych i organizacyjno-prawnych oraz dalszego finansowania projektu. Wnioski z przeprowadzonych analiz nie uzasadniają kontynuowania jego realizacji w dotychczasowej formie, tj. jako projektu budowy elektrowni wytwarzającej energię elektryczną w procesie spalania węgla kamiennego. Na powyższą ocenę wpływ mają m.in.:

- 1) zmiany regulacyjne na poziomie Unii Europejskiej i polityka kredytowa poszczególnych instytucji finansowych, wskazujące na istotnie większą dostępność finansowania dla projektów energetycznych opartych na spalaniu gazu, niż projektów węglowych;
- oraz
- 2) przejęcie kontroli nad Energią przez PKN Orlen, którego strategia nie zakłada inwestycji w wytwarzanie energii elektrycznej w oparciu o spalanie węgla.

Jednocześnie, analiza techniczna potwierdziła możliwość realizacji wariantu budowy elektrowni wytwarzającej energię elektryczną w procesie spalania gazu ziemnego ("Projekt gazowy") w dotychczasowej lokalizacji budowanego bloku węglowego. W konsekwencji powyższego, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o zamiarze kontynuacji budowy jednostki wytwórczej w Ostrołęce z uwzględnieniem zmiany źródła zasilania z węglowego na gazowe.

2 czerwca 2020 r. zostało zawarte trójstronne porozumienie pomiędzy Jednostką Dominującą, ENERGA S.A. oraz PKN Orlen, określające następujące główne zasady współpracy w Projekcie gazowym:

- z zastrzeżeniami poczynionymi poniżej, kontynuację współpracy Jednostki Dominującej z ENERGA S.A. w ramach istniejącej spółki celowej, tj. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. i dokonanie rozliczenia pomiędzy Jednostką Dominującą i ENERGA S.A. kosztów związanych z Projektem oraz dokonanie rozliczenia z wykonawcami Projektu, według dotychczasowych zasad,
- uwzględnienie ewentualnej roli PKN Orlen w Projekcie gazowym w charakterze nowego współnika,
- udział ENEA S.A. w Projekcie gazowym jako współnika mniejszościowego z ograniczonym kwotowo limitem zaangażowania, w konsekwencji czego Spółka nie będzie podmiotem wspólnie kontrolującym Elektrownię Ostrołęka,

- z zastrzeżeniem uzyskania niezbędnych zgód korporacyjnych, zawarcie nowej umowy współników w sprawie realizacji Projektu gazowego uwzględniającej powyższe zasady współpracy,
- realizację działań dla pozyskania finansowania dla Projektu gazowego przez ENERGA S.A. wspólnie z PKN Orlen.

W związku z powyższym, Grupa na dzień 30 czerwca 2020 r. rozpoznała przesłankę do dokonania dodatkowego odpisu pożyczek udzielonych spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (SPV), w wysokości 136 653 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. na 30 września 2020 r. wyniosły łącznie 207 241 tys. zł., wraz z odsetkami (wartość pożyczek odpisano do zera). Łączny odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. rozpoznany w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. wyniósł 141 470 tys. zł i kwota ta została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie”.

Ponadto, w związku z przedstawioną w dniu 23 czerwca przez Generalnego Wykonawcę („GW”) propozycją rozliczenia inwestycji, polegającej na budowie elektrowni Ostrołęka C w technologii węglowej, rozpoznano przesłankę do utworzenia rezerwy w kwocie 222 200 tys. zł (kwota ta została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych”) na przyszłe zobowiązania inwestycyjne wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. oraz ENERGA S.A. Wysokość tej rezerwy, w związku z dużym stopniem niepewności co do ostatecznych kwot roszczeń, jest najlepszym możliwym szacunkiem, opartym m.in. na propozycjach GW. Wysokość i zasadność roszczeń jest obecnie przedmiotem szczegółowych analiz po stronie Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

Zobowiązanie ENEA S.A. do zapewnienia finansowania spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wynikające z dotychczas zawartych porozumień (w szczególności z 28 grudnia 2018 r. oraz 30 kwietnia 2019 r.), które nie zostało zrealizowane, wynosi 620 mln zł. Mając na uwadze powyższe, Spółka nie posiada wystarczających informacji o ewentualnych dodatkowych, poza wskazanymi powyżej, wpłatach ani o ich ewentualnych terminach. Zobowiązanie wynikające z porozumień (w szczególności z 28 grudnia 2018 r. oraz 30 kwietnia 2019 r.), będzie mogło być zrealizowane na podstawie przyszłych ustaleń wynikających z porozumienia z 2 czerwca 2020 r.

12. Zapasy

Zapasy

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Materiały	770 555	952 280
Półprodukty i produkty w toku	3 708	772
Produkty gotowe	5 393	34 396
Świadectwa pochodzenia energii	566 124	436 118
Towary	13 027	11 569
Wartość brutto zapasów	1 358 807	1 435 135
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(41 691)	(58 840)
Wartość netto zapasów	1 317 116	1 376 295

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zmniejszył się o 17 149 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 2 012 tys. zł).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

13. Świadectwa pochodzenia energii

Świadectwa pochodzenia energii

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Wartość netto na początek okresu	430 571	516 133
Wytworzenie we własnym zakresie	206 301	263 460
Nabycie	115 218	109 101
Umorzenie	(179 381)	(426 905)
Sprzedaż	(12 739)	(24 529)
Zmiana odpisu aktualizującego	60	(6 110)
Pozostałe zmiany	-	(579)
Wartość netto na dzień sprawozdawczy	560 030	430 571

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 2019	327 980	68 578
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	2 395	-
Zwiększenie z tytułu przedpłat	-	34 492
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	12 631
Odpis aktualizujący	72	-
Stan na 31 grudnia 2019	330 447	115 701
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	24 756	-
Zwiększenie z tytułu przedpłat	-	83 765
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	(7 990)
Odpis aktualizujący	(11)	-
Stan na 30 września 2020	355 192	191 476

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, a także zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży związane z *Ustawą o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw* (nota 25.1).

15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na dzień 30 września 2020 r. 290 486 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 477 382 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), wadia i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

16. Podział zysku

30 lipca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., zgodnie z którą 100% zysku netto za rok 2019 zostało przekazane na kapitał rezerwy z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

20 maja 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., zgodnie z którą 100% zysku netto za rok 2018 zostało przekazane na kapitał rezerwy z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

 Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Kredyty bankowe	1 756 373	1 891 366
Pożyczki	49 533	56 861
Obligacje	4 870 669	5 854 886
Długoterminowe	6 676 575	7 803 113
Kredyty bankowe	210 359	169 956
Pożyczki	11 752	12 450
Obligacje	1 724 976	1 920 505
Krótkoterminowe	1 947 087	2 102 911
Razem	8 623 662	9 906 024

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych spadła netto o kwotę 1 282 362 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek wzrosła o 779 452 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.

Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Grupie:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30 września 2020	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2019	Oprocentowanie	Termin obowiązywania umowy
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	1 068 522	1 138 956	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	892 667	915 167	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	15 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	PKO BP	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 2 z 4 grudnia 2019 r.	300 000	-	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2022 r.
4.	ENEA S.A.	Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 2 z 4 grudnia 2019 r.	150 000	-	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2022 r.
5.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	43 002	48 184	Oprocentowa nie WIBOR 3M, nie mniej niż 2 %	20 grudnia 2026 r.
6.	Pozostałe	-	-	-	22 010	26 218	-	-
RAZEM				2 881 075	2 026 201	2 128 525		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					1 816	2 108		
RAZEM				2 881 075	2 028 017	2 130 633		

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

ENEA S.A.

ENEA S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł). Środki pozyskane z EBI zostały przeznaczone na sfinansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego dotyczącego modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A, B i C zostały w pełni wykorzystane. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne. W okresie 9 miesięcy, zakończonym 30 września 2020 r., ENEA S.A. nie zawierała nowych umów kredytowych.

ENEA Ciepło Sp. z o.o.

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

Łączne zadłużenie ENEA Ciepło Sp. z o.o. z tytułu pożyczki na 30 września 2020 r. wyniosło 43 002 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 48 184 tys. zł).

Programy emisji obligacji

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez ENEA S.A.

Lp.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 30 września 2020	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 grudnia 2019	Oprocentowanie	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., Santander BP S.A., Citi BH S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	2 850 000	3 000 000	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	15 maja 2014 r.	1 000 000	720 000	800 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
3.	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	2 500 000	3 378 200	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii, w lutym br. dokonano wykupu 878 mln zł, kolejne w: wrześniu 2021 r. i czerwcu 2024 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	532 779	608 890	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
RAZEM			9 700 000	6 602 779	7 787 090		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				(7 134)	(11 699)		
RAZEM			9 700 000	6 595 645	7 775 391		

W okresie 9 miesięcy, zakończonym 30 września 2020 r., ENEA S.A. nie zawierała nowych umów programowych dotyczących emisji obligacji.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. ENEA S.A. zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

procentowej (Interest Rate Swap) dla ekspozycji o wartości 1 000 000 tys. zł. Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 30 września 2020 r. wyniosła 5 321 399 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 692 580 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: „Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej”. Instrumenty pochodne są traktowane jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń. Na 30 września 2020 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 173 932 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 23 802 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Spółka zawarła transakcje FX FORWARD o łącznym wolumenie 1 071 tys. EUR. Data rozliczenia ostatniej transakcji przypada na grudzień 2020 r. Wycena instrumentów na 30 września 2020 r. wyniosła 82 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 0 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez ENEA S.A. i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 30 września 2020 r., na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2020 Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

18. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 555 846 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 491 091 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 30 września 2020 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	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	210 087	230 706	91 280	197 555	1 233 325	162 972	364 528	2 490 453
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	4 927	-	9 920	-	-	2 628	-	17 475
Zwiększenie istniejących rezerw	32 039	34 338	194	330 033	1 427 085	19 426	241 968	2 085 083
Wykorzystanie rezerw	(10 567)	(3 765)	-	(161 385)	(1 271 545)	-	(96 788)	(1 544 050)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(709)	(1 659)	(163)	(82)	-	-	(49)	(2 662)
Stan na 30 września 2020	235 777	259 620	101 231	366 121	1 388 865	185 026	509 659	3 046 299
<i>Długoterminowe</i>								814 458
<i>Krótkoterminowe</i>								2 231 841

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 31 grudnia 2019 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	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	182 738	166 663	66 119	306 918	557 713	112 566	570 992	1 963 709
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	10 249	-	2 665	-	-	3 625	-	16 539
Zwiększenie istniejących rezerw	17 626	68 787	25 849	181 356	1 241 691	46 781	91 587	1 673 677
Wykorzystanie rezerw	(295)	(1 133)	-	(289 750)	(558 177)	-	(146 238)	(995 593)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(231)	(3 611)	(3 353)	(969)	(7 902)	-	(151 813)	(167 879)
Stan na 31 grudnia 2019	210 087	230 706	91 280	197 555	1 233 325	162 972	364 528	2 490 453
<i>Długoterminowe</i>								774 065
<i>Krótkoterminowe</i>								1 716 388

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 14 971 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 30 września 2020 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 138 003 tys. zł (rezerwa jest ujęta w tabeli powyżej w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”, natomiast szczegółowe informacje dotyczące tej rezerwy są zawarte w nocie 25.6).

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 176 374 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 170 985 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,
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 69 829 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 96 278 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,
- przyszłych zobowiązań inwestycyjnych wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. oraz ENERGA S.A. 222 200 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 0 tys. zł), szczegółowe informacje dotyczące tej rezerwy są zawarte w nocie 11,
- umów rodzących obciążenia 15 133 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 68 565 tys. zł), czas realizacji tej rezerwy to rok 2020 (nota 25.1),
- podatku od nieruchomości w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 10 761 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 10 306 tys. zł),
- usuwania szkód górniczych 1 243 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 2 149 tys. zł).

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

Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	155 020	147 268
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	86 555	80 145
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	241 575	227 413

Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	9 592	9 663
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	3 458	3 141
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	13 050	12 804

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Do jednego roku	13 050	12 804
Od jednego do pięciu lat	51 831	49 538
Powyżej pięciu lat	189 744	177 875
Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	254 625	240 217

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 14 408 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 19 110 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.

Usługa modernizacji oświetlenia drogowego (tzw. poprawa jakości i efektywności oświetlenia drogowego) to usługa świadczona w sposób ciągły. Przychody z tytułu poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego ujmuje się proporcjonalnie do okresu ekonomicznej użyteczności powstałych środków trwałych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Instrumenty finansowe
20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	Stan na 30 września 2020		Stan na 31 grudnia 2019	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	366 040	46 574	236 923	40 172
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	46 574	46 574	40 172	40 172
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 797	(*)	48 649	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	176 237	(*)	13 785	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	450	(*)	319	(*)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	134 982	(*)	133 998	(*)
Krótkoterminowe	6 617 844	32 870	5 652 186	7 056
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	32 870	32 870	7 056	7 056
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	8 552	(*)	3 576	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	355 192	(*)	330 447	(*)
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	(*)	477	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 638 931	(*)	1 547 733	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 191	(*)	950	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 581 108	(*)	3 761 947	(*)
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	6 983 884	79 444	5 889 109	47 228
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	7 523 257	6 923 181	8 451 708	7 870 704
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	6 676 575	6 749 250	7 803 113	7 846 208
Zobowiązania z tytułu leasingu	489 244	(*)	504 324	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	183 507	(*)	119 775	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	173 931	173 931	24 496	24 496
Krótkoterminowe	3 437 492	1 947 943	3 659 422	2 139 349
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 947 087	1 947 087	2 102 911	2 102 911
Zobowiązania z tytułu leasingu	25 540	(*)	27 939	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 459 368	(*)	1 479 503	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 641	(*)	12 631	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	856	856	36 438	36 438
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	10 960 749	8 871 124	12 111 130	10 010 053

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

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wycena instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej według poziomów hierarchii.

	Stan na 30 września 2020			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	13 250	49 248	16 946	79 444
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	15 866	15 866
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	189	-	189
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	3 185	-	3 185
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	45 874	-	45 874
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 250	-	1 080	14 330
Razem	13 250	49 248	16 946	79 444
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(174 787)	-	(174 787)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(855)	-	(855)
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	(173 932)	-	(173 932)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(8 696 337)	-	(8 696 337)
Razem	-	(8 871 124)	-	(8 871 124)

	Stan na 31 grudnia 2019			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	17 800	12 482	16 946	47 228
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	15 866	15 866
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	5 182	-	5 182
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	7 300	-	7 300
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17 800	-	1 080	18 880
Razem	17 800	12 482	16 946	47 228
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(60 934)	-	(60 934)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(37 132)	-	(37 132)
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	(23 802)	-	(23 802)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(9 949 119)	-	(9 949 119)
Razem	-	(10 010 053)	-	(10 010 053)

Aktywa 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 prezentowane są udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 15 866 tys. zł, dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku i których wartość godziwa określona została na podstawie udziału ENEA S.A. w wartości aktywów netto PGE EJ1 Sp. z o.o. na 31 grudnia 2019 r.; Grupa, po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD); w ciągu 2020 r. nie zostały zawarte transakcje, które zostały odniesione w wynik finansowy; 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 stówek 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.

Powyzsza 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. ustalone są przez odniesienie bezpośrednio lub pośrednio 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 poziomie 3 Grupa prezentuje głównie udziały w PGE EJ1 (nota 26). W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 30 września 2020 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Grupa 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. ENEA S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje prawo do nabycia w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach tj. 15 grudnia 2020 r. (zgodnie z aneksem z 23 października 2020 r.), 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgową opcji na 30 września 2020 r. wynosiła 3 185 tys. zł (wartość księgową opcji na 31 grudnia 2019 r. wynosiła 5 182 tys. zł).

Ponadto w aktywach finansowych 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, o wartości 45 874 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. wartość 7 300 tys. zł). Wartość nominalna kontraktów zawartych na zakup i sprzedaż energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych z terminem zapadalności 2020-2022, prezentowanych jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, wynosi 2 380 895 tys. zł (1 125 737 tys. zł dotyczy kontraktów zakupu, a 1 255 158 tys. zł kontraktów sprzedaży).

21. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	8 552	3 576
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	8 552	3 576
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	7 797	48 649
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	7 797	48 649
RAZEM	16 349	52 225

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek) wynoszą na 30 września 2020 r. 207 540 tys. zł. Łączny odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek rozpoznany w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. wyniósł 141 470 tys. zł i kwota ta została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie”.

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

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

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	157 844	162 104
Utworzony	11 511	9 135
Rozwiązany	(14 691)	(3 494)
Wykorzystany	(15 254)	(9 901)
Odpis aktualizujący wartość na dzień sprawozdawczy	139 410	157 844

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zmniejszył się o 18 434 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 3 252 tys. zł).

Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

Na 30 września 2020 r. Spółka dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu związanego z pandemią COVID-19 na poziom odpisów na należności. Przy zastosowaniu podejścia indywidualnego, odniesionego do listy największych dłużników ENEA S.A. wykorzystano założenia modelu opisanego w obowiązującej w Grupie *Metodyce ustalania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla długoterminowych aktywów dłużnych i zbliżonych pozycji*. W zakresie modułu ilościowego modelu – wykorzystano dostępne dane sprawozdawcze dłużników, w zakresie modułu jakościowego natomiast – uwzględniono aktualną (a także przewidywaną) sytuację panującą w gospodarce krajowej oraz pozycję rynkową i finansową kontrahenta. Na podstawie uzyskanej oceny łącznej oszacowano ocenę ratingową podmiotów, którą następnie transponowano na parametr Probability of Default (zgodnie z ww. Metodą). W zakresie parametru Loss Given Default przyjęto konserwatywnie wartość równą 10% (a więc istotnie przekraczającą faktyczne poziomy utraty należności notowane w Spółce/Grupie). Powyższa analiza wygenerowała dodatkowy odpis na oczekiwane straty na poziomie nieistotnym z punktu widzenia sprawozdawczego.

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*. Z uwagi na obecną sytuację, dla należności przeterminowanych poniżej 3 miesięcy wykonano analizę, w której dokonano zmiany okresu historycznego, z którego pozyskiwane są dane. Celem analizy było pozyskanie możliwie wiarygodnych danych dla przyszłych okresów trwania ekspozycji dla tego typu należności przy uwzględnieniu, obowiązujących kryteriów grupowania. W wyniku zmiany okresu tj. uwzględnienia w analizie danych do dnia 30 września 2020 roku uzyskano wzrost wskaźników dla macierzy rezerw dla należności do 3 miesięcy przeterminowania jednakże wzrost ten nie spowodował istotnego podwyższenia oczekiwanej straty kredytowej.

Dokonano również analizy należności w okresie od 4 do 6 miesięcy przeterminowania jednak uwzględniając obecny poziom należności w tym okresie przeterminowania stwierdzono, że ich wzrost nie spowoduje również istotnego podwyższenia oczekiwanej straty kredytowej.

Podobne analizy prowadzone będą w kolejnych okresach, w celu monitorowania poziomu istotności potencjalnych, dodatkowych odpisów na należności.

23. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

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

	Stan na 30 września 2020		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	1 674 001	(7 827)	1 666 174
Przeterminowane	280 577	(131 583)	148 994
0-30 dni	82 497	(317)	82 180
31-90 dni	19 919	(1 908)	18 011
91-180 dni	12 350	(3 792)	8 558
ponad 180 dni	165 811	(125 566)	40 245
Razem	1 954 578	(139 410)	1 815 168
Aktywa z tytułu umów z klientami	355 431	(239)	355 192

	Stan na 31 grudnia 2019		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	1 418 337	(8 783)	1 409 554
Przeterminowane	301 025	(149 061)	151 964
0-30 dni	99 035	(413)	98 622
31-90 dni	13 354	(1 422)	11 932
91-180 dni	6 932	(2 130)	4 802
ponad 180 dni	181 704	(145 096)	36 608
Razem	1 719 362	(157 844)	1 561 518
Aktywa z tytułu umów z klientami	330 675	(228)	330 447

Pozostałe noty objaśniające
24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

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

Transakcje z członkami Władz Grupy

Tytuł	Za okres 9 miesięcy zakończony			
	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	30 września 2020	30 września 2019	30 września 2020	30 września 2019
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	3 777*	2 381**	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	570	599
RAZEM	3 777	2 381	570	599

* Wynagrodzenie obejmuje premie za 2018 r. w wysokości 1 294 tys. zł. oraz zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 443 tys. zł.

** Wynagrodzenie obejmuje zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 275 tys. zł

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r.).

Inne transakcje, wynikające z umów cywilno-prawnych zawartych pomiędzy Jednostką Dominującą a Członkami Władz Jednostki Dominującej dotyczą wyłącznie 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. Wpływ taryfy dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G

30 grudnia 2019 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki („Prezes URE”) podjął decyzję o zatwierdzeniu taryfy dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G na okres od 14 stycznia do 31 marca 2020 r. ("Taryfa").

Prezes URE zatwierdził cenę sprzedaży energii elektrycznej dla odbiorców w grupach taryfowych G dla ENEA S.A., na poziomie średnio 289,37 zł za MWh.

Mając powyższe na uwadze oraz działając zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa*, Grupa na 31 grudnia 2019 r. utworzyła rezerwę na kontrakty rodzące obciążenia na poziomie 68 565 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Grupa wykorzystwała rezerwę na kontrakty rodzące obciążenia w wysokości 53 432 tys. zł.

25.2. Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2020 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez ENEA S.A. z Bankiem PKO BP S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 30 września 2020 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
12 sierpnia 2018 r.	16 maja 2021 r.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 109
1 lipca 2020 r.	30 czerwca 2022 r.	Szpital Kliniczny im. H. Święcickiego w Poznaniu	PKO BP S.A.	1 281
7 lipca 2020 r.	15 października 2020 r.	ZWiK w Szczecinie	PKO BP S.A.	1 000
Suma udzielonych gwarancji bankowych				4 390

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Grupę na 30 września 2020 r. wynosi 14 245 tys. zł.

25.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

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

Na dzień 30 września 2020 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 11 829 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 156 561 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. toczyły się 5 754 sprawy o łącznej wartości 181 081 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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-51 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 25.6).

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

Na dzień 30 września 2020 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 2 423 sprawy przeciwko Grupie na łączną kwotę 883 849 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2019 r. toczyły się 2 344 sprawy o łącznej wartości 913 887 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.

25.4. Pozostałe postępowania sądowe

Postępowania przed sądami administracji publicznej spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. dotyczą głównie sporów z jednostkami samorządu terytorialnego w zakresie podatku od nieruchomości. Kwestia wywodzi się z tego, iż spółka LWB, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości nie uwzględniała (podobnie jak inne spółki górnicze w Polsce) dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych, ani też wartości wyposażenia, które się w nich znajduje. Sprawy dotyczą zarówno zwrotu nadpłat, jak również ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem od nieruchomości.

W celu zabezpieczenia się przed ewentualnymi negatywnymi konsekwencjami dla Grupy w postaci odsetek od zaległości w podatku od nieruchomości, w przypadku gdyby decyzje Gmin uwzględniające w podstawie opodatkowania wyposażenie i obudowę znajdujące się w wyrobiskach górniczych zostały ostatecznie utrzymane, w połowie 2019 roku LWB podjęła decyzję o uwzględnieniu dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych oraz wyposażenia (w związku z pojawieniem się przeważającej linii orzecznictwa w zakresie opodatkowania elementów wchodzących w skład wyrobisk górniczych).

Zarząd ENEA S.A. złożył w grudniu 2018 r. odpowiedź na pozew w sprawie z powództwa akcjonariusza Spółki Fundacji "CLIENTEARTH Prawnicy dla ziemi" z siedzibą w Warszawie o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie ustalenie nieistnienia lub ewentualnie o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z 24 września 2018 r. w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C i zażądał oddalenia powództwa w całości jako bezzasadnego oraz zasądzenia kosztów zastępstwa procesowego. 10 kwietnia 2019 r. odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie, na rozprawę nie byli wzywani świadkowie. Sąd zobowiązał Spółkę do złożenia Umowy Inwestycyjnej w terminie 14 dni, co najmniej w zakresie punktów od 1 do 8 (w szczególności pkt. 8.6) pod rygorem ujemnych skutków procesowych wskazanych w art. 233 § 2 k.p.c. Pełnomocnik ENEA złożył zastrzeżenie do protokołu w trybie art. 162 k.p.c. 24 kwietnia 2019 r. Spółka złożyła Umowę Inwestycyjną. Sąd postanowił odroczyć rozprawę do 17 lipca 2019 r. 31 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu uwzględnił powództwo w zakresie roszczenia głównego i stwierdził nieważność Uchwały. 17 września 2019 r. pełnomocnik ENEA S.A. złożył apelację od wyroku z 31 lipca 2019 r. Strona powodowa złożyła odpowiedź na apelację, na którą pełnomocnik ENEA S.A. złożył replikę. 8 lipca 2020 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego. Jak zostało wskazane w ustnych zasadniczych powodach rozstrzygnięcia, Sąd Apelacyjny uznał, że wyrok Sądu Okręgowego odpowiada prawu, ponieważ Uchwała jest nieważna z tego względu, iż podjęcie Uchwały naruszało podział kompetencji między organami spółki handlowej. W konsekwencji, z dniem 8 lipca 2020 r. wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu stwierdzający nieważność Uchwały stał się prawomocny. Grupa oceniła wpływ tego zdarzenia jako neutralny dla raportowanych danych.

Zarząd ENEA S.A. złożył w grudniu 2018 r. odpowiedź na pozew w sprawie z powództwa Międzyzakładowego Związku Zawodowego Synergia Pracowników Grupy Kapitałowej ENEA z siedzibą w Poznaniu o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z 24 września 2018 r. w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C i zażądał oddalenia powództwa w całości jako bezzasadnego oraz zasądzenia kosztów zastępstwa procesowego. Termin rozprawy wyznaczono na 8 maja 2019 r. Rozprawa ta nie odbyła się, podobnie jak kolejne wyznaczone na 30 lipca 2019 r. i 1 października 2019 r. Nowego terminu rozprawy jeszcze nie wyznaczono. Postępowanie zostało zawieszono do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie z powództwa akcjonariusza Spółki Fundacji "CLIENTEARTH Prawnicy dla ziemi". Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego postępowanie jest nadal zawieszono.

25.5. 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 bezumownego korzystania 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 przed sądowe 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 żądaniami wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu, czynszu dzierżawnego kosztów ustanowienia służebności przesyłu lub wyjątkowo, w pojedynczych przypadkach z żądaniami związanymi ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego). Grupa tworzy adekwatne rezerwy.

Rezerwa dotyczy również odszkodowań za bezumowne korzystanie przez Grupę z nieruchomości, na których posadowiony jest majątek sieciowy Grupy (linie elektroenergetyczne), w związku z określaniem tzw. korytarzy przesyłowych oraz ustanawianiem służebności przesyłu na rzecz Grupy.

Na dzień 30 września 2020 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 235 777 tys. zł.

25.6. 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 8 postępowań sądowych dotyczących umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, na które składają się:

- 5 postępowań o zapłatę, w których przeciwko ENEA S.A. dochodzone są roszczenia tytułem wynagrodzenia, kar umownych bądź odszkodowania;
- 2 postępowania o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia przez ENEA S.A. umów sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r., przy czym w jednym postępowaniu równoległe z żądaniem ustalenia dochodzone jest roszczenie o zapłatę;
- 1 postępowanie o zapłatę, w którym ENEA S.A. dochodzi roszczenia tytułem kary umownej.

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

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

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

- Farma Wiatrowa Krzęcin Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- Megawind Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie;
- PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Belchatowie;
- 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;
- Golice Wind Farm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Umowy uległy rozwiązaniu co do zasady do końca listopada 2016 r. Dokładna data rozwiązania poszczególnych Umów wynikała z zapisów kontraktowych.

Przyczyną wypowiedzenia/odstąpienia od poszczególnych Umów przez Spółkę było wyczerpanie możliwości przywrócenia równowagi kontraktowej i ekwiwalentności świadczeń stron wywołanych zmianami prawa.

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. Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 138 003 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 30 września 2020 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów. Rezerwa jest prezentowana w nocie 18.

W lutym 2020 r. ENEA S.A. zawarła z Megawind Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, z którego powództwa zostały wszczęte trzy postępowania sądowe, umowę w sprawie ugodowego rozwiązania sporów w ramach której:

- w sprawie o sygn. akt IX GC 64/17 postępowanie zostało prawomocnie umorzone w związku z zawartą ugodą sądową;
- w sprawie o sygn. akt IX GC 996/16 postępowanie zostało prawomocnie umorzone w związku z cofnięciem przez ENEA S.A. apelacji od wyroku z 29 listopada 2019 r.;
- w sprawie o sygn. akt IX GC 1167/16 postępowanie zostało prawomocnie umorzone w związku z cofnięciem przez Megawind Polska Sp. z o.o. pozwu wraz ze zrzeczeniem się roszczeń.

W sprawie z powództwa Golice Wind Farm Sp. z o.o. przeciwko ENEA S.A., Sąd wydał 14 sierpnia 2020 r. wyrok częściowy i wstępny, w którym:

- oddalił powództwo o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia przez ENEA S.A. umowy sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r.;
- uznał roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za prawa majątkowe i zasądził od ENEA S.A. kwotę 6 042 tys. zł wraz z odsetkami;
- w pozostałym zakresie uznał roszczenie o zapłatę za usprawiedliwione co do zasady.

Wyrok nie jest prawomocny.

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

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

1. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie (sygn. akt IX GC 555/16) – 15 października 2020 r. sąd wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania na zgodny wniosek stron;
2. PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1011/17) – postanowieniem z 21 października 2020 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron;
3. PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1064/17) – postanowieniem z 23 października 2020 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron.

W sprawie z powództwa ENEA S.A. przeciwko PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (sygn. akt X GC 608/20) – postanowieniem z 26 października 2020 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron.

26. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

15 kwietnia 2015 r. KGHM Polska Miedź S.A., PGE S.A., TAURON S.A. i ENEA S.A. zawarły Umowę Nabycia Udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. (PGE EJ 1). KGHM Polska Miedź S.A., TAURON S.A. oraz ENEA S.A. nabyły od PGE S.A. po 10% udziałów (łącznie 30% udziałów) w PGE EJ 1. ENEA S.A. zapłaciła za nabyte udziały 16 mln zł.

Zaangażowanie finansowe ENEA S.A. w ramach fazy wstępnej Projektu (Etap rozwoju) nie przekroczy kwoty ok. 107 mln zł. Łączne nakłady ENEA S.A. wynikające z nabycia udziałów i podwyższenia kapitału zakładowego spółki wyniosły dotychczas 32 544 tys. zł. W celu zapewnienia PGE EJ 1 środków finansowych na bieżącą działalność, Wspólnicy udzielili spółce pożyczek. Wysokość udzielonych przez ENEA S.A. spółce pożyczek na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi łącznie ok. 18,2 mln zł.

1 października 2020 r. ENEA S.A. podpisała ze Skarbem Państwa list intencyjny dotyczący nabycia przez Skarb Państwa 100% udziałów w spółce PGE EJ 1. List intencyjny został podpisany przez wszystkie podmioty posiadające udziały w spółce PGE EJ 1. Intencją wyrażoną w liście intencyjnym jest, aby Skarb Państwa nabył udziały w spółce PGE EJ 1 do 31 grudnia 2020 r., przy czym strony nie określiły terminu obowiązywania listu intencyjnego. List intencyjny nie pociąga za sobą zobowiązań stron do dokonania transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu transakcji uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych.

Na 30 września 2020 r. ENEA S.A. posiadała 263 020 udziałów w kapitale zakładowym PGE EJ 1 Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej ok. 37 086 tys. zł, stanowiących 10 % ogólnej liczby udziałów/głosów.

23 listopada 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 370 858 tys. zł do kwoty 750 857 tys. zł o kwotę 379 999 tys. zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o., ENEA S.A. 24 listopada 2020 r. objęła 269 503 udziały w kapitale zakładowym spółki o wartości 38 000 tys. zł. Jednocześnie strony postanowiły o dokonaniu potrącenia wierzytelności wynikających z tytułu objęcia udziałów z wierzytelnościami z tytułu wszystkich pożyczek udzielonych spółce przez ENEA S.A. w łącznej kwocie ok. 19 084 tys. zł (kwota główna plus odsetki) i tym samym wskazane wierzytelności umorzyły się nawzajem do wysokości wierzytelności niższej, tj. wierzytelności z tytułu pożyczek.

27. Wpływ pandemii COVID-19

Pod koniec 2019 r. z Chin zaczęły napływać informacje o zagrożeniu spowodowanym koronawirusem SARS-Cov-2 wywołującym chorobę COVID-19 („koronawirus”). Do Polski COVID-19 dotarł w połowie marca 2020 r., a w dniu 20 marca 2020 r. został w Polsce wprowadzony stan epidemii. Występowanie wirusa i powodowane przez niego skutki, podobnie jak i skutki podejmowanych przez państwo działań w celu przeciwdziałania pandemii, nie pozostają bez wpływu na kondycję gospodarki w kraju i na świecie. Z tego względu również działalność Grupy została dotknięta przez panującą sytuację:

- Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w segmencie Wydobywanie zauważalne jest zmniejszenie zapotrzebowania na węgiel (ok. 19% w stosunku do analogicznego okresu roku 2019), co miało związek ze zmniejszeniem aktywności gospodarczej w kraju i spadkiem popytu na energię elektryczną.
- W segmencie Wytwarzanie z jednej strony zauważalna jest mniejsza produkcja energii elektrycznej z węgla kamiennego w 1-3Q 2020 r. (ok. 17% w stosunku do analogicznego okresu roku 2019), co zostało zrekompensowane wyraźnym wzrostem sprzedaży energii elektrycznej w obrocie, co w sumie przekłada się na wzrost przychodów tego segmentu (ok. 4% w stosunku do analogicznego okresu roku 2019).

- W segmencie Dystrybucja, Grupa zaobserwowała w 1-3Q 2020 r. spadek sprzedaży usług dystrybucji odbiorcom końcowym o ok. 3% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, nie wpłynęło to jednak na spadek EBITDA w tym segmencie.
- Wahania na globalnych rynkach powodowały w pierwszym półroczu także istotne zmiany cen energii elektrycznej, praw do emisji CO₂, surowców, a także istotne wahania na rynkach kapitałowych. Grupa przeanalizowała te tendencje pod kątem weryfikacji założeń stosowanych w testach na utratę wartości majątku i przeprowadziła testy na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A. oraz LWB. Wyniki testów przedstawiono w nocie 9.
- Na dzień 30 września 2020 r. Spółka dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu związanego z pandemią COVID-19 na poziom odpisów na należności. Efektem tej analizy był dodatkowy odpis na oczekiwane straty, jednak jego poziom jest nieistotny z punktu widzenia sprawozdawczego. Niemniej, Grupa ocenia, że w przypadku ponownego wprowadzania ograniczeń związanych z epidemią COVID-19 i tym samym ograniczaniem aktywności gospodarczej, możliwe jest pogorszenie się wskaźnika rotacji należności, w związku z ograniczeniem zdolności płatniczych odbiorców energii elektrycznej.
- W związku z reorganizacją pracy i zwiększonymi zabezpieczeniami spowodowanymi stanem epidemicznym Grupa identyfikuje ryzyko przesunięcia terminów zakończenia planowanych remontów i modernizacji jednostek wytwórczych, m.in. do konkluzji BAT.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, rozwój sytuacji jest trudny do przewidzenia, podobnie jak potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Jednostki Dominującej oraz Grupy w przyszłości. Dalsze rozprzestrzenianie się wirusa może bowiem powodować wprowadzanie kolejnych ograniczeń i spadek aktywności gospodarczej (obecnie liczne ograniczenia działalności dotyczą: hoteli, restauracji, kawiarni, galerii handlowych), spadek zapotrzebowania na energię elektryczną, a w konsekwencji spadek jej produkcji, co może wpłynąć na przychody ze sprzedaży Grupy. Ponadto nie można wykluczyć, że zwiększona liczba osób zarażonych w Grupie, wpłynie na ryzyka związane z ciągłością działania spółek Grupy. Ewentualne przerwy w prowadzeniu działalności mogłyby wpłynąć negatywnie na przychody ze sprzedaży Grupy.

W ENEA S.A. funkcjonuje powołany przez Zarząd Sztab kryzysowo-koordynacyjny w ENEA S.A., a we wszystkich spółkach Grupy działają Zespoły, które koordynują zadania związane z zapewnieniem ciągłości działania spółek Grupy ENEA w kontekście zagrożenia koronawirusem. Zarząd ENEA S.A. koordynuje poprzez Sztab całość działań, w powyższym zakresie. Sztab i Zespoły podejmują działania zmierzające do ochrony zdrowia pracowników poprzez zapewnienie środków ochrony indywidualnej (m.in.: zapewnienie maseczek, żeli antybakteryjnych, rękawiczek), wdrożenie bezpiecznych zasad pracy (m.in.: wprowadzanie tam, gdzie to jest możliwe trybu pracy zdalnej, ograniczenie spotkań bezpośrednich w miejscach pracy, dezynfekcja pomieszczeń, wprowadzenie limitów pracowników w pomieszczeniach, zachowanie bezpiecznych odległości pomiędzy pracownikami). Podejmowane środki ostrożności w celu przeciwdziałania zakażeniu się koronawirusem wpływają na poziom kosztów działalności operacyjnej, co wraz ze zmianami w poziomie przychodów w ostatecznym rozrachunku wpłynie na skonsolidowany wynik finansowy.

W celu zniwelowania negatywnego wpływu koronawirusa na wyniki finansowe LWB podjęto szereg działań dostosowujących i optymalizujących. Jednym z takich działań było złożenie przez spółkę wniosku do Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych („FGŚP”) na rzecz ochrony miejsc pracy (w ramach Tarczy Antykryzysowej 4.0). Wniosek został zaakceptowany i 6 października 2020 r. spółka otrzymała informację o przyznaniu dofinansowania z FGŚP w łącznej wysokości 33,7 mln złotych. Dofinansowanie będzie wypłacane w trzech transzach, począwszy od października 2020 r. Należy także zwrócić uwagę na fakt, iż 29 września LWB zaktualizowała założenia produkcyjne na 2020 r., spodziewając się łącznego rocznego wydobycia netto na poziomie ok. 7,4 mln ton. Poziom ten jest znacznie niższy niż poziom oczekiwany do zrealizowania w standardowych okolicznościach i na jego obniżenie miało wpływ wiele czynników. W pierwszej połowie roku widoczne było znaczne zmniejszenie popytu na węgiel energetyczny ze strony energetyki zawodowej i ciepłownictwa, co wynika zarówno z ciepłej i wietrznej zimy jak i z pandemii koronawirusa. Natomiast w trzecim kwartale 2020 r. do powyższych czynników doszły również czynniki natury geologiczno-górnictwej, ograniczające zakładane postępy ścian oraz realizowane poziomy uzysku, m.in. w postaci przyrostu ciśnienia deformacyjnego powodującego ograniczenie funkcjonalności wyrobisk przyścianowych. W połączeniu z niedoborami kadrowymi wynikającymi z rosnącej liczby zachorowań na COVID-19 i koniecznością izolowania pracowników mających kontakt z osobami chorymi, warunki te okazały się na tyle uciążliwe, że spowodowały znaczne ograniczenie wydobycia. Należy jednak podkreślić, że w ocenie spółki trudności te są przejściowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie identyfikuje istotnej niepewności dotyczącej zdolności do kontynuowania działalności.