



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

za okres od 1 stycznia
do 30 września 2021 r.
zgodne z MSSF UE

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
Informacje ogólne	9
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.	9
2. Skład Grupy Kapitałowej	10
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	11
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia	12
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	12
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów	13
7. Przychody ze sprzedaży	13
8. Opodatkowanie	13
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	14
9. Rzeczowe aktywa trwale	14
10. Wartości niematerialne	14
11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	14
12. Zapasy	17
13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	18
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
15. Pokrycie straty	19
16. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	19
17. Rezerwy	21
Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	22
18. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	22
19. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	24
20. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności ..	27
21. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami oraz należności z tytułu dostaw i usług	28
22. Inne zobowiązania finansowe	28
Pozostałe noty objaśniające	29
23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	29
24. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	30
24.1. Poręczenia i gwarancje	30
24.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	31
24.3. Pozostałe postępowania sądowe	31
24.4. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.	32
24.5. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł	32
25. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	34
26. Wpływ pandemii COVID-19	34

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu	Paweł Szczeszek
Członek Zarządu	Tomasz Siwak
Członek Zarządu	Tomasz Szczegielniak
Członek Zarządu	Marcin Pawlicki
Członek Zarządu	Rafał Mucha

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

.....

ENEA Centrum Sp. z o.o. ul. Górecka 1, 60-201 Poznań

KRS 0000477231, NIP 777-000-28-43, REGON 630770227

Poznań, 25 listopada 2021 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	Okres			
	9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 września 2021 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5 413 735	1 861 788	4 614 261	1 529 997
Podatek akcyzowy	(54 304)	(17 649)	(48 555)	(15 552)
Przychody ze sprzedaży netto	7 5 359 431	1 844 139	4 565 706	1 514 445
Przychody z tytułu leasingu	184	58	244	91
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	5 359 615	1 844 197	4 565 950	1 514 536
Pozostałe przychody operacyjne	10 886	3 523	8 505	2 283
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	17 (11 066)	(7 330)	53 432	14 127
Amortyzacja	(4 990)	(1 572)	(3 757)	(1 295)
Koszty świadczeń pracowniczych	(58 051)	(17 836)	(51 928)	(11 585)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 598)	(476)	(2 133)	(804)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(4 966 588)	(1 693 961)	(4 435 567)	(1 478 387)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(29 420)	(10 023)	(9 024)	(4 596)
Inne usługi obce	(176 359)	(58 103)	(172 802)	(57 470)
Podatki i opłaty	(3 770)	(399)	(3 750)	(399)
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów	-	-	124	18
Pozostałe koszty operacyjne	(46 879)	(14 679)	(50 744)	(11 717)
Zysk/(strata) operacyjny	71 780	43 341	(101 694)	(35 289)
Koszty finansowe	(138 607)	(46 056)	(215 472)	(72 354)
Przychody finansowe	136 442	44 171	175 533	49 977
Przychody z tytułu dywidend	545 357	240 221	593 694	243 658
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	11 114 100	-	(796 165)	(258 118)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	19 (13 762)	(3 774)	(141 470)	(2 733)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	715 310	277 903	(485 574)	(74 859)
Podatek dochodowy	(10 556)	(79 832)	23 445	(13 609)
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego	704 754	198 071	(462 129)	(88 468)
Inne całkowite dochody				
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- wycena instrumentów zabezpieczających	113 027	32 131	(131 657)	10 266
- podatek dochodowy	(21 476)	(6 105)	25 015	(1 950)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	1 702	-	(2 870)	-
- pozostałe	(1 263)	-	-	-
- podatek dochodowy	(323)	-	545	-
Inne całkowite dochody netto	91 667	26 026	(108 967)	8 316
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	796 421	224 097	(571 096)	(80 152)
Zysk/(strata) netto przypisany do akcjonariuszy Spółki	704 754	198 071	(462 129)	(88 468)
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk/(strata) netto na akcję (w zł na jedną akcję)	1,60	0,45	(1,05)	(0,20)
Zysk/(strata) rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	1,60	0,45	(1,05)	(0,20)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		30 września 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	23 705	23 910
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		27 652	29 978
Wartości niematerialne	10	3 604	4 180
Nieruchomości inwestycyjne		12 794	13 206
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	11	9 499 907	9 512 925
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	136 015	101 483
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		56 928	84 848
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19	4 678 068	6 082 074
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		351	513
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 183	11 256
Aktywa trwałe razem		14 451 207	15 864 373
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	245 759	65 700
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 707 469	1 381 371
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 348	13 428
Aktywa z tytułu umów z klientami	13	279 845	228 905
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 337	3 274
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19	2 527 394	1 406 802
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	2 203 757	530 668
Aktywa obrotowe razem		6 976 909	3 630 148
AKTYWA RAZEM		21 428 116	19 494 521

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		30 września 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		3 687 993	4 627 673
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		-	(17 036)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		(13 983)	(105 534)
Kapitał rezerwowy		5 974 031	5 974 031
Zyski zatrzymane/skumulowane straty		687 834	(939 680)
Kapitał własny razem		10 923 893	10 127 472
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	4 489 758	6 559 586
Zobowiązania z tytułu leasingu		25 563	25 884
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		57 222	60 146
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	18	-	75 131
Zobowiązania długoterminowe razem		4 572 543	6 720 747
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	2 168 317	1 210 519
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		751 825	438 241
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13	34 107	32 289
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 919	5 431
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		88 819	71 385
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		19 378	27 637
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		31 524	64 542
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	22	2 013 820	152 574
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	17	821 690	643 403
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5 931 680	2 646 302
Zobowiązania razem		10 504 223	9 367 049
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		21 428 116	19 494 521

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowany z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowany	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(17 356)	5 690 700	2 702 180	13 574 179
Strata netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	-	(462 129)	(462 129)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(106 642)	-	(2 325)	(108 967)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	-	(106 642)	-	(464 454)	(571 096)
Podział zysku netto - przeniesienie	-	-	-	-	-	-	283 331	(283 331)	-
Stan na 30 września 2020 (niebadane)	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(123 998)	5 974 031	1 954 395	13 003 083

	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 rezerwowany z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowany	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(105 534)	5 974 031	(939 680)	10 127 472
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	-	704 754	704 754
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	17 036	91 551	-	(16 920)	91 667
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	17 036	91 551	-	687 834	796 421
Pokrycie straty netto - przeniesienie	-	-	-	(939 680)	-	-	-	939 680	-
Stan na 30 września 2021 (niebadane)	441 443	146 575	588 018	3 687 993	-	(13 983)	5 974 031	687 834	10 923 893

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres	
		9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto/strata netto okresu sprawozdawczego		704 754	(462 129)
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach		10 556	(23 445)
Amortyzacja		4 990	3 757
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		-	(124)
(Zysk)/strata na sprzedaży aktywów finansowych		(1 559)	28 207
Przychody z tytułu odsetek		(107 164)	(145 026)
Przychody z tytułu dywidend		(545 357)	(593 694)
Koszty z tytułu odsetek		114 832	166 441
Odpisy aktualizujące wartość udziałów		(114 100)	796 165
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie		13 762	141 470
Korekty razem		(624 040)	373 751
Podatek dochodowy zapłacony		(227 805)	(9 005)
Przeptywy z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej		328 352	146 414
Zmiany kapitału obrotowego:			
Zapasy		(180 059)	(134 836)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		(133 522)	(199 206)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		165 403	(79 642)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(9 481)	(8 276)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		292 387	141 619
Zmiany kapitału obrotowego razem		134 728	(280 341)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej		315 989	(231 310)
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(632)	(711)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		-	124
Nabycie aktywów finansowych		(165 000)	(1 807 800)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		534 403	1 597 140
Nabycie jednostek zależnych		(4 500)	(9 300)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(375)	(1 629)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		982	-
Dywidendy otrzymane		305 136	593 694
Odsetki otrzymane		69 368	124 132
Inne wydatki		(533)	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		738 849	495 650
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej			
Splata kredytów i pożyczek		(134 267)	(92 934)
Wykup obligacji		(997 110)	(1 184 310)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu		(4 605)	(4 098)
Odsetki zapłacone		(107 013)	(176 790)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 242 995)	(1 458 132)
Przeptywy pieniężne netto razem		(188 157)	(1 193 792)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	14	378 094	2 715 611
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	14	189 937	1 521 819

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

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.

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

Na 30 września 2021 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawiała się następująco:

	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na 30 września 2021	51,50%	48,50%	100,00%

Na 30 września 2021 r. podmiotem kontrolującym Spółkę był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 30 września 2021 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. zarejestrowany w KRS 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 Spółki jest nieoznaczony. Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznawanych Spółce.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. i zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 30 września 2021 r. Grupa Kapitałowa ENEA składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 14 spółek zależnych, 9 spółek pośrednio zależnych, 2 spółek współkontrolowanych oraz spółki stowarzyszonej.

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

Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Siedziba	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 30 września 2021	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 2020
SPÓŁKI ZALEŻNE				
1. ENEA Operator Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
2. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	wytwarzanie	Świerże Górne	100%	100%
3. ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	wytwarzanie	Połaniec	100%	100%
4. ENEA Oświetlenie Sp. z o.o.	pozostała działalność	Szczecin	100%	100%
5. ENEA Trading Sp. z o.o.	obróć	Świerże Górne	100%	100%
6. ENEA Serwis Sp. z o.o.	dystrybucja	Lipno	100%	100%
7. ENEA Centrum Sp. z o.o.	pozostała działalność	Poznań	100%	100%
8. ENEA 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% ^{7,8}	100%
11. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	wydobycie	Bogdanka	65,99%	65,99%
12. ENEA Ciepło Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	99,94%	99,94%
13. ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	100%	100%
14. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Radom	100%	100%
SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE				
15. ENEA Logistyka Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% ⁵	100% ⁵
16. ENEA Bioenergia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
17. ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
18. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	wytwarzanie	Oborniki	99,93% ²	99,93% ²
19. Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	wytwarzanie	Piła	71,11% ²	71,11% ²
20. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
21. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
22. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
23. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	58,53% ³	58,53% ³
24. ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o.	pozostała działalność	Warszawa	- ^{4,8}	100% ⁴
SPÓŁKI WSPÓŁKONTROLOWANE				
25. Polska Grupa Górnicza S.A.	-	Katowice	7,66%	7,66%
26. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	-	Ostrołęka	50%	50%
SPÓŁKI STOWARZYSZONE				
27. Polimex – Mostostal S.A.	-	Warszawa	16,4% ¹⁰	16,48%
28. ElectroMobility Poland S.A.	-	Warszawa	- ⁹	25%

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.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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 – 7 maja 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 4 500 tys. zł to jest z kwoty 26 360 tys. zł do kwoty 30 860 tys. zł, poprzez utworzenie 45 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez ENEA S.A. i pokryte w całości wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS 1 lipca 2021 r.

⁸ – 12 kwietnia 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie połączenia ze spółką ENEA Innowacje Sp. z o.o. przez przejęcie ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o. przez ENEA Innowacje Sp. z o.o.

1 czerwca 2021 r. wpis o połączeniu spółek ENEA Innowacje Sp. z o.o. oraz ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o. został ujawniony w KRS.

⁹ – 19 sierpnia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ElectroMobility Poland S.A. podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego o 17 700 tys. zł, poprzez zmniejszenie wartości nominalnej wszystkich akcji z dotychczasowej kwoty 7 000,00 zł każda akcja do nowej wartości nominalnej 5 230,05 zł każda akcja. Celem obniżenia kapitału zakładowego było przekazanie środków z kapitału zakładowego na zapasowy. Zgromadzenie podjęło także uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 249 996 tys. zł do kwoty 302 297 tys. zł, za łączną cenę emisyjną 250 000 tys. zł, która została wniesiona w całości wkładem pieniężnym przez Skarb Państwa. Emisja nowych akcji została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej. Wszystkie nowe akcje są akcjami zwykłymi, imiennymi. Nadwyżka łącznej ceny emisyjnej nad wartością nominalną została przekazana na kapitał zapasowy. Nowe akcje zostały objęte i opłacone przez Skarb Państwa. 30 września 2021 r. sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego.

¹⁰ – we wrześniu 2021 r. sfinalizowano sprzedaż 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A., które posiadała ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki, zmniejszając dotychczasowy udział ENEA S.A. z 16,48% w kapitale zakładowym do 16,40%. 30 sierpnia 2021 r. Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A. Po zakończeniu transakcji realizacji opcji call, ENEA S.A. będzie posiadała 16,43 % udziału w kapitale zakładowym spółki.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

	Stan na 30 września 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Prezes Zarządu	Paweł Szczeszek	Paweł Szczeszek
Członek Zarządu ds. Finansowych	Rafał Mucha	Rafał Mucha
Członek Zarządu ds. Handlowych	Tomasz Siwak	Tomasz Siwak
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Tomasz Szczegieliński	Tomasz Szczegieliński
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	Marcin Pawlicki	Marcin Pawlicki

Rada Nadzorcza

	Stan na 30 września 2021	Powołanie	Stan na 31 grudnia 2020	Zakończenie kadencji/rezygnacja
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Rafał Włodarski	7 stycznia 2021 r.	Izabela Felczak-Poturnicka	5 stycznia 2021 r.
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stryjski		Roman Stryjski	
Sekretarz Rady Nadzorczej	Michał Jaciubek		Michał Jaciubek	
Członek Rady Nadzorczej	Dorota Szymanek	7 stycznia 2021 r.	Rafał Włodarski	
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	16 września 2021 r.
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka		Mariusz Pliszka	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Fistek		Mariusz Fistek	

4 stycznia 2021 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pani Izabeli Felczak-Poturnickiej z funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej ENEA S.A. z dniem 5 stycznia 2021 r.

7 stycznia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. dokonało wyboru na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki ENEA Spółka Akcyjna Pana Rafała Włodarskiego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

7 stycznia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, na mocy której z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. powołana została Pani Dorota Szymanek.

15 września 2021 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Ireneusza Kulki, że z dniem 16 września 2021 r. rezygnuje z funkcji członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. oraz Przewodniczącego Komitetu ds. Audytu.

18 listopada 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, na mocy której z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. X kadencji powołany został Pan Tomasz Lis.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. zgodnie z MSSF UE na 30 września 2021 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach chyba, że wskazano inaczej.

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

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. Czytelnicy skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. powinni czytać je łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA oraz jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym ENEA S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

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

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej).

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

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży netto

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021	30 września 2020
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	5 230 172	4 468 969
Przychody ze sprzedaży gazu	111 440	93 417
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	17 819	3 320
Razem przychody ze sprzedaży netto	5 359 431	4 565 706

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego 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.

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

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

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021	30 września 2020
Przychody świadczone w sposób ciągły	5 341 612	4 562 386
Przychody świadczone w określonym momencie	17 819	3 320
Razem	5 359 431	4 565 706

8. Opodatkowanie

Odroczony podatek dochodowy

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

	Okres 9 miesięcy zakończony	Rok zakończony
	30 września 2021	31 grudnia 2020
Stan na początek okresu	101 483	95 395
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	56 331	(15 013)
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	(21 799)	21 101
Stan na koniec okresu	136 015	101 483

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 56 331 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 16 942 tys. zł).

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 542 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpowiednio: 677 tys. zł netto).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Spółka dokonała sprzedaży i/lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 0 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpowiednio: 0 tys. zł netto).

Na 30 września 2021 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

10. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych w łącznej wartości netto 90 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpowiednio: 34 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

Na 30 września 2021 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości. Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Stan na początek okresu	9 512 925	12 892 612
Nabycie inwestycji	4 875	245 922
Zbycie inwestycji	(393)	(12 367)
Zmiana odpisu aktualizującego	114 100	(3 596 215)
Pozostałe zmiany	(131 600)	(17 027)
Stan na koniec okresu	9 499 907	9 512 925

ENEA Innowacje Sp. z o. o.

7 maja 2021 r.	Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 4 500 tys. zł z kwoty 26 360 tys. zł do kwoty 30 860 tys. zł poprzez utworzenie nowych 45 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników
----------------	---	--

ElectroMobility Poland S.A.

19 sierpnia 2021 r.	Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 249 996 tys. zł do kwoty 302 297 tys. zł, za łączną cenę emisyjną 250 000 tys. zł, która została wniesiona w całości wkładem pieniężnym przez Skarb Państwa. Obecnie ENEA S.A. posiada 4,325% akcji w kapitale zakładowym. Akcje ElectroMobility Poland S.A. zostały przeklasyfikowane do pozycji: Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników
---------------------	--	--

Polimex – Mostostal S.A.

sierpień i wrzesień 2021 r.	Sprzedaż 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A. 30 sierpnia 2021 r. Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A.	-
-----------------------------	--	---

Opis aktualizujący wartość inwestycji

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Stan na początek okresu	4 969 479	1 373 264
Utworzony	-	3 613 242
Odwrócony	(114 100)	(17 027)
Stan na koniec okresu	4 855 379	4 969 479

Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Według stanu na 30 września 2021 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.

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 4 października 2019 r.

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

W ramach prac analitycznych realizowanych w myśl porozumienia o zawieszeniu finansowania projektu, 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 wariancie jego kontynuowania w oparciu o paliwo węglowe. Wyniki te zostały wykorzystane do stworzenia testu CGU przez tę spółkę. Przeprowadzony przez Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. test CGU wskazywał, że dokończenie Projektu będzie generować ujemną wartość, co oznacza brak zasadności kontynuowania projektu.

19 maja 2020 r. ENEA S.A. otrzymała drogą elektroniczną kopię Uchwały nr 39/2020 Zarządu Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. z 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 był 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 Grupy 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. Również na 30 września 2021 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 uzasadniały kontynuowania jego realizacji w dotychczasowej formie, tj. jako projektu budowy elektrowni wytwarzającej energię elektryczną w procesie spalania węgla kamiennego. Na powyższą ocenę wpływ miały 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) przejście kontroli nad ENERGA S.A. 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 ENEA S.A. 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 ENEA S.A., ENERGA S.A. oraz PKN Orlen S.A., określające następujące główne zasady współpracy w Projekcie gazowym:

- z zastrzeżeniami poczynionymi poniżej, kontynuację współpracy ENEA S.A. z ENERGA S.A. w ramach istniejącej spółki celowej, tj. Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. i dokonanie rozliczenia pomiędzy ENEA S.A. i ENERGA S.A. kosztów związanych z Projektem oraz dokonanie rozliczenia z wykonawcami Projektu, według dotychczasowych zasad,

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

- uwzględnienie ewentualnej roli PKN Orlen S.A. w Projekcie gazowym w charakterze nowego wspólnika,
- udział ENEA S.A. w Projekcie gazowym jako wspólnika mniejszościowego z ograniczonym kwotowo limitem zaangażowania, w konsekwencji czego ENEA S.A. nie będzie podmiotem współkontrolującym Elektrownię Ostrołęka Sp. z o.o.,
- z zastrzeżeniem uzyskania niezbędnych zgód korporacyjnych, zawarcie nowej umowy wspólników 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 S.A.

Począwszy od 2 czerwca 2020 r. strony powyższego porozumienia prowadziły rozmowy dotyczące zawarcia nowej umowy inwestycyjnej określającej zasady dalszej realizacji Projektu gazowego, w tym poziom zaangażowania finansowego każdej ze Stron. Równolegle ENEA S.A. przeprowadzała własne oceny dalszej zasadności udziału w tym projekcie.

22 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A., na wniosek Zarządu ENEA S.A., wyraziła zgodę na:

- rezygnację ENEA S.A. z zaangażowania kapitałowego w budowę bloku gazowego w ramach Projektu Ostrołęka C, oraz
- uzgodnienie z ENERGA S.A. zasad rozliczenia kosztów realizacji projektu budowy bloku węglowego w ramach Projektu Ostrołęka C.

W związku z powyższym ENEA S.A. i pozostałe strony zaangażowane w Projekt Ostrołęka C uzgodniły, że w ramach Projektu Ostrołęka C zostanie wyodrębniona (w tym rachunkowo i organizacyjnie) część przedsiębiorstwa związanego z prowadzeniem projektu gazowego. Od dnia wyodrębnienia koszty inwestycyjne związane z rozliczeniem projektu gazowego nie będą ponoszone przez ENEA S.A.

Ponadto, 22 grudnia 2020 r. zostały podpisane:

- porozumienie pomiędzy ENEA S.A., ENERGA S.A. oraz Elektrownią Ostrołęka Sp. z o.o. w sprawie współpracy przy podziale Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. (Porozumienie podziałowe),
- porozumienie pomiędzy Spółką, a ENERGA S.A. w sprawie współpracy przy rozliczeniu projektu budowy bloku węglowego w ramach Projektu Ostrołęka C (Porozumienie rozliczeniowe, Projekt węglowy).

Porozumienia te zostały podpisane w związku z decyzją o zmianie źródła zasilania dla budowanej Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW z węglowego na gazowe, oraz decyzją ENEA S.A. o nieuczestniczeniu w Projekcie gazowym.

W treści obydwu porozumień ENEA S.A. złożyła oświadczenie o rezygnacji z udziału w Projekcie gazowym. Powody rezygnacji z dalszego zaangażowania kapitałowego w budowę bloku gazowego związane są w szczególności z zamiarem intensyfikacji działań inwestycyjnych GK ENEA w obszarze odnawialnych źródeł energii, jak również dedykowania nakładów związanych z konwersją zasilania węglowego na gazowe w obszarze wytwarzania dla posiadanych przez ENEA S.A. istniejących już aktywów wytwórczych, w odniesieniu do których ENEA S.A. jest pełnym właścicielem.

Okoliczność uzgodnienia Porozumień potwierdza również, iż w związku z decyzją ENEA S.A. o rezygnacji z Projektu gazowego pozostałe strony nie będą wywodzić z tej decyzji żadnych roszczeń względem ENEA S.A.

Zgodnie z postanowieniami Porozumienia podziałowego podział Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. miałby nastąpić poprzez wydzielenie (w rozumieniu przepisów Kodeksu Spółek Handlowych) aktywów i pasywów (praw i obowiązków) oraz innych elementów, składających się na Projekt gazowy.

Porozumienie rozliczeniowe zostało zawarte jako konieczne dla realizacji postanowień Porozumienia podziałowego, wymagającej kooperacji wspólników Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o., w tym niezbędnego rozliczenia kosztów związanych z Projektem węglowym. Porozumienie rozliczeniowe przewiduje, że koszty związane z Projektem węglowym będą rozliczane w oparciu o dotychczasowe ustaleniami pomiędzy spółką, a ENERGA S.A. i ENEA S.A.

31 grudnia 2020 r., ENEA S.A., zgodnie z Porozumieniem rozliczeniowym (zmieniającym w tym zakresie umowę pożyczki z 23 grudnia 2019 r.), odkupiła od ENERGA S.A. połowę wierzytelności ENERGA S.A. wobec Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. za cenę równą wartości nominalnej zbywanych wierzytelności w kwocie 170 000 tys. zł, powiększonej o odsetki naliczone na dzień 31 grudnia 2020 r. w kwocie 11 617 tys. zł.

Na 30 września 2021 r. odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wynosiły łącznie 223 547 tys. zł, wraz z odsetkami (wartość pożyczek odpisano do zera).

26 lutego 2021 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 1 do Umowy Pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 6 do Umowy Pożyczki do kwoty 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionych aneksów spółka Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zobowiązała się do dokonania na rzecz ENEA S.A. jednorazowej spłaty pożyczek w kwocie odpowiednio 170 000 tys. zł oraz 29 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w terminie do 30 czerwca 2021 r. Następnie, 30 czerwca 2021 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 2 do Umowy Pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 7 do Umowy Pożyczki do kwoty 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionych aneksów spółka Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zobowiązała się do dokonania na rzecz ENEA S.A. jednorazowej spłaty pożyczek w kwocie odpowiednio 170 000 tys. zł oraz 29 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w terminie do 30 września 2021 r. 30 września 2021 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 3 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 8 do umowy pożyczki w kwocie do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionych aneksów termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczek wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 29 października 2021 r. 29 października 2021 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 4 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 9 do umowy pożyczki w kwocie do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionych aneksów termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczek wraz z należnymi odsetkami został wydłużony do 29 kwietnia 2022 r.

25 czerwca 2021 r. doszło do zawarcia przez Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. jako sprzedającym ze spółką CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. jako kupującym (podmiotem w 100% zależnym od ENERGA S.A.) umowy sprzedaży oraz umów towarzyszących, przedsiębiorstwa SPV (z wyłączeniem niektórych składników) przeznaczonego (służącego) do realizacji zadań gospodarczych obejmujących budowę bloku energetycznego w technologii zasilania paliwem gazowym zlokalizowanego w Ostrołęce, a następnie eksploatację tego bloku (Elektrownia Gazowa). Zbywana działalność obejmuje co do zasady wszystkie składniki majątkowe i niemajątkowe SPV wykorzystywane w dniu transakcji w związku z podejmowaniem czynności przygotowawczych do rozpoczęcia procesu inwestycyjnego budowy Elektrowni Gazowej. Transakcja ma na celu umożliwienie realizacji projektu gazowego przez CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., jako spółki, która zastąpi Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w realizacji inwestycji zlokalizowanej w Ostrołęce. Cena sprzedaży zbywanej działalności (wartość transakcji) szacowana jest obecnie na ok. 166 mln zł. Cena została ustalona wstępnie, jako że transakcja przewiduje zastosowanie dodatkowych przesłanek ustalenia ceny ostatecznej.

25 czerwca 2021 r. doszło także do zawarcia pomiędzy spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. i spółką CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. z jednej strony, a GE Power Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, GE Steam Power Systems S.A.S. (poprzednia firma: ALSTOM Power Systems S.A.S.) z siedzibą w Boulogne-Billancourt, Francja („Wykonawca Projektu Węglowego”) oraz General Electric Global Services, GmbH z siedzibą w Baden, Szwajcaria (razem z GE Power sp. z o.o. Wykonawcą Projektu Gazowego) z drugiej strony, Dokumentu Zmiany Kontraktu z 21 lipca 2018 r. na budowę Elektrowni Ostrołęka "C" o mocy 1000 MW oraz Porozumienia w sprawie rozliczenia realizacji Projektu Węglowego. Konstrukcja Dokumentu Zmiany Kontraktu ma na celu umożliwienie realizacji Projektu Gazowego przez CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., jako spółki, która zastąpi Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w realizacji inwestycji zlokalizowanej w Ostrołęce, co jest związane między innymi z tym, że ENEA S.A. potwierdziła rezygnację z udziału w Projekcie Gazowym. Porozumienie w sprawie rozliczenia realizacji Projektu Węglowego reguluje prawa i obowiązki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. oraz Wykonawcy Projektu Węglowego głównie w zakresie rozliczenia wykonywanych przez Wykonawcę Projektu Węglowego prac w ramach realizacji tego projektu, w zakresie prac budowlanych do momentu ich wstrzymania wskutek zawieszenia wykonania Kontraktu, czynności zachowawczych i zabezpieczających wykonywanych w okresie zawieszenia Kontraktu oraz prac związanych z zakończeniem prac dedykowanych dla realizacji Projektu Węglowego. Zgodnie z tym porozumieniem rozliczenie realizacji Projektu Węglowego nastąpi do końca 2021 r., a całkowita kwota jaką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. będzie zobowiązana zapłacić na rzecz Wykonawcy Projektu Węglowego, uwzględniając dotychczas poniesione nakłady, nie przekroczy 1,35 mld zł (netto).

W związku z zawarciem powyższego Porozumienia oraz na podstawie stanu rozliczeń Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. z Wykonawcą Projektu Węglowego, w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dokonano częściowego rozwiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania inwestycyjne wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., utworzonej w kwocie 222 200 tys. zł, o kwotę 114 100 tys. zł. Kwota ta została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji: Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych. Wysokość rezerwy na 30 września 2021 r. wynosi 108 100 tys. zł. i stanowi najlepszy możliwy szacunek w związku z niepewnością co do ostatecznych kwot rozliczenia.

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. oraz Porozumienia rozliczeniowego), które nie zostało zrealizowane, wynosi 620 mln zł. ENEA S.A. nie posiada informacji o ewentualnych dodatkowych, poza wskazanymi powyżej, wpłatach, ani o ich terminach.

12. Zapasy

Zapasy

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
Świadczenia pochodzenia energii	245 413	65 489
Towary	346	211
Razem	245 759	65 700

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

Świadectwa pochodzenia energii

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Wartość netto na początek okresu	65 489	216 449
Nabycie	292 914	339 953
Umorzenie	(112 990)	(490 913)
Wartość netto na koniec okresu	245 413	65 489

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

13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na 1 stycznia 2020	215 223	12 631
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	13 731	-
Zmiana odpisu aktualizującego	(49)	-
Korekty, przedpłaty	-	19 658
Stan na 31 grudnia 2020	228 905	32 289
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	50 961	-
Zmiana odpisu aktualizującego	(21)	-
Korekty, przedpłaty	-	1 818
Stan na 30 września 2021	279 845	34 107

Saldo aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim niezafakturowaną sprzedaż energii elektrycznej, natomiast saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży związane m.in. z Ustawą o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw, a także przedpłaty.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Istotne osądy i szacunki

Zgodnie z przyjętymi przez ENEA S.A. zasadami oceny ryzyka kredytowego oraz zapisami MSSF 9 w zakresie oceny utraty wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 30 września 2021 r. potencjalny wpływ został oszacowany przez Spółkę jako nieistotny.

Prezentacja depozytów w IRGiT

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku	929 810	70 580
w tym split payment	3 395	30 035
Inne środki pieniężne	1 273 947	460 088
- lokaty	1 270 046	450 013
- inne	3 901	10 075
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 203 757	530 668
Cash pooling	(2 013 820)	(152 574)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	189 937	378 094

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania z tytułu split payment – VAT rozdzielona płatność na 30 września 2021 r. wynosiły 3 395 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. wynosiły 30 035 tys. zł), depozyt w IRGiT na 30 września 2021 r. wynosił 500 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. 6 500 tys. zł). Na środkach pieniężnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

15. Pokrycie straty

17 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., zgodnie z którą strata netto w kwocie 3 356 750 tys. zł została pokryta z zysków zatrzymanych w kwocie 2 417 700 tys. zł oraz z kapitału zapasowego w kwocie 939 680 tys. zł.

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 rezerwowy z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

16. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
Kredyty bankowe	1 551 717	1 685 532
Obligacje	2 938 041	4 874 054
Długoterminowe	4 489 758	6 559 586
Kredyty bankowe	207 964	206 520
Obligacje	1 960 353	1 003 999
Krótkoterminowe	2 168 317	1 210 519
Razem	6 658 075	7 770 105

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 Spółce:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30 września 2021 (kapitał)	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2020 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	943 109	1 013 543	Stąła stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	814 667	878 500	Stąła stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	15 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	PKO BP S.A.	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.	Bank 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 S.A.	BGK	7 września 2020 r.	250 000	-	-	WIBOR 1M +marża	7 września 2022 r.
Razem				3 071 000	1 757 776	1 892 043		

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej	1 905	9
Razem	3 071 000	1 759 681
		1 892 052

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 jest stałe lub zmienne. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r., ENEA S.A. nie zawierała nowych umów kredytowych.

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 2021	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 grudnia 2020	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	1 799 000	2 140 000	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	640 000	720 000	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	2 000 000	2 500 000	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii, w lutym 2020 r. dokonano wykupu 878 mln zł, kolejne w: wrześniu 2021 r., czerwcu 2024 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	456 669	532 779	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
	Razem		9 700 000	4 895 669	5 892 779		
	Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej			2 725	(14 726)		
	Razem		9 700 000	4 898 394	5 878 053		

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r., ENEA S.A. nie zawierała nowych umów programowych dotyczących emisji obligacji.

11 maja 2021 r. Zarząd ENEA S.A. podjął decyzję o dokonaniu częściowego odkupu obligacji serii ENEA0921 przed terminem zapadalności w celu ich umorzenia w kwocie głównej 350 000 tys. zł powiększonej o należne odsetki oraz premię dla posiadaczy. Obligacje serii ENEA0921 zostały wyemitowane 16 września 2015 r. w kwocie 500 000 tys. zł na podstawie „Umowy Programowej dotyczącej Programu Emisji Obligacji do kwoty 5 000 000 tys. zł z 30 września 2014 r.” z późniejszymi zmianami. Pozostała część obligacji serii ENEA0921 o wartości nominalnej 150 000 tys. zł została wykupiona w dniu zapadalności tj. 16 września 2021 r.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap). Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona

transakcjami IRS na 30 września 2021 r. wyniosła 3 421 009 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 618 327 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 2021 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 31 524 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. 139 673 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Spółka zawarła transakcje FX FORWARD o łącznym wolumenie 1 116 tys. EUR. Data rozliczenia ostatniej transakcji przypada na grudzień 2021 r. Na 30 września 2021 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny FX FORWARD, wyniosły 5 tys. zł (na 31 grudnia 2020 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 dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

17. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 178 287 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 363 819 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 30 września 2021 r.:

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	2 275	200 095	168 012	50 821	222 200	643 403
Zwiększenie istniejących rezerw	231	25 435	412 004	25 998	-	463 668
Wykorzystanie rezerw	-	(80)	(155 218)	(14 932)	-	(170 230)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(304)	(747)	-	-	(114 100)	(115 151)
Stan na 30 września 2021	2 202	224 703	424 798	61 887	108 100	821 690
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>2 202</i>	<i>224 703</i>	<i>424 798</i>	<i>61 887</i>	<i>108 100</i>	<i>821 690</i>

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązań warunkowych został przedstawiony w nocie 24.

Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 13 951 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 2021 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 153 415 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 24.5).

Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

18. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	Stan na 30 września 2021		Stan na 31 grudnia 2020	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	4 735 347	4 777 121	6 167 435	6 241 259
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	56 928	56 928	84 848	84 848
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 678 068	4 720 193	6 082 074	6 156 411
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	351	*	513	*
Krótkoterminowe	6 646 398	2 527 394	3 302 456	1 406 802
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 527 394	2 527 394	1 406 802	1 406 802
Aktywa z tytułu umów z klientami	279 845	*	228 905	*
Należności z tytułu dostaw i usług	1 634 065	*	1 132 807	*
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 337	*	3 274	*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 203 757	*	530 668	*
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	11 381 745	7 304 515	9 469 891	7 648 061
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	4 515 321	4 529 506	6 660 601	6 701 368
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	4 489 758	4 529 506	6 559 586	6 626 237
Zobowiązania z tytułu leasingu	25 563	*	25 884	*
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	75 131	75 131
Krótkoterminowe	4 838 568	2 199 841	1 814 359	1 275 061
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 168 317	2 168 317	1 210 519	1 210 519
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 919	*	5 431	*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	588 881	*	349 004	*
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	34 107	*	32 289	*
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31 524	31 524	64 542	64 542
Inne zobowiązania finansowe	2 013 820	*	152 574	*
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	9 353 889	6 729 347	8 474 960	7 976 429

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

Wycena instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej według poziomów hierarchii.

	Stan na 30 września 2021			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24 100	20 241	12 587	56 928
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	5	-	5
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	20 236	-	20 236
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 100	-	-	24 100
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	7 247 587	-	7 247 587
Razem	24 100	7 267 828	12 587	7 304 515
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(31 524)	-	(31 524)
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	(31 524)	-	(31 524)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(6 697 823)	-	(6 697 823)
Razem	-	(6 729 347)	-	(6 729 347)

	Stan na 31 grudnia 2020			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	15 000	15 982	53 866	84 848
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	53 866	53 866
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	15 982	-	15 982
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15 000	-	-	15 000
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	7 563 213	-	7 563 213
Razem	15 000	7 579 195	53 866	7 648 061
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(139 673)	-	(139 673)
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	(139 673)	-	(139 673)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(7 836 756)	-	(7 836 756)
Razem	-	(7 976 429)	-	(7 976 429)

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej to między innymi:

- udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%; w pozycji prezentowane są udziały w spółce ElectroMobility Poland S.A., dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku, Spółka po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD), na moment przeklasyfikowania udziały spółki ElectroMobility Poland S.A. zostały wycenione do wartości godziwej, wycena została ujęta w wyniku finansowym bieżącego okresu; w przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych, ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe;
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.;
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap); wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości, tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych;

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

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

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

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

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

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 30 września 2021 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Spółka prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. z późniejszymi zmianami ENEA S.A. posiada 22 opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. na zakup 6 937 500 akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję. Umowy dzień przydziału akcji przypada na koniec każdego kwartału kalendarzowego od września 2021 r. do grudnia 2026 r. 30 sierpnia 2021 r. Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgową opcji na 30 września 2021 r. wynosiła 20 236 tys. zł (wartość księgową opcji na 31 grudnia 2020 r. wynosiła 15 982 tys. zł).

19. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	1 659 981	554 896
Udzielone pożyczki	867 413	851 906
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	2 527 394	1 406 802
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	1 564 021	3 132 273
Udzielone pożyczki	3 114 047	2 949 801
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	4 678 068	6 082 074
RAZEM	7 205 462	7 488 876

Finansowanie wewnątrzgrupowe

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

Obligacje wewnątrzgrupowe

Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 30 września 2021 r. oraz na 31 grudnia 2020 r.:

Lp.	Spółka emitująca obligacje	Data zawarcia umowy	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 30 września 2021 (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31 grudnia 2020 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznego wykupu
1.	ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	10 marca 2011 r.	26 000	26 000	12 000	18 000	WIBOR 6M +marża	31 marca 2023 r.
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	8 września 2012 r. umowa na kwotę 4 000 000 tys. zł zmniejszona Anekssem nr 2 z 21 stycznia 2015 r. do kwoty 3 000 000 tys. zł	3 000 000	2 650 000	1 449 000	1 790 000	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 15 czerwca 2022 r.
3.	ENEA Operator Sp. z o.o.	20 czerwca 2013 r. zmieniona Anekssem nr 1 z 9 października 2014 r. oraz Anekssem nr 2 z 7 lipca 2015 r.	1 425 000	1 425 000	943 109	1 013 543	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 17 czerwca 2030 r.
4.	ENEA Operator Sp. z o.o.	7 lipca 2015 r. zmieniona Anekssem nr 1 z 28 marca 2017 r.	946 000	946 000	814 667	878 500	W zależności od serii: stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 15 września 2032 r.
Razem					3 218 776	3 700 043		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					5 226	(12 874)		
Razem					3 224 002	3 687 169		

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych wewnątrzgrupowych umów programowych emisji obligacji dotyczących finansowania spółek GK ENEA.

Pożyczki

Poniższa tabela prezentuje pożyczki udzielone przez ENEA S.A. według stanu na 30 września 2021 r. oraz na 31 grudnia 2020 r.:

Lp.	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30 września 2021	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2020	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	KS „ENERGETYK”	19 maja 2019 r.	360	-	360	Stałe	31 stycznia 2020 r. [22 lipca 2021 r. strony zawarły porozumienie do umowy rozliczające wzajemne wierzytelności]
2.	ENEA Operator Sp. z o.o.	11 lipca 2019 r.	425 000	425 000	425 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2021 r.
3.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	30 września 2019 r.	29 000	29 000	29 000	Stałe	29 października 2021 r.
4.	ENEA Operator Sp. z o.o.	13 grudnia 2019 r.	425 000	425 000	425 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2021 r.
5.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	23 grudnia 2019 r.	170 000	170 000	170 000	Stałe	29 października 2021 r.
6.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	30 stycznia 2020 r.	2 200 000	1 800 000	1 800 000	WIBOR 6M + marża	30 września 2024 r.
7.	ENEA Elektrownia Polaniec S.A.	28 lutego 2020 r.	500 000	500 000	500 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
8.	ENEA Operator Sp. z o.o.	12 marca 2020 r.	950 000	650 000	650 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
9.	ENEA Operator Sp. z o.o.	22 czerwca 2021 r.	1 090 000	150 000	-	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2026 r.
10.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	24 czerwca 2021 r.	15 000	15 000	-	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2031 r.
				4 164 000	3 999 360		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej oraz odpisy aktualizujące wartość pożyczek				(182 540)	(197 653)		
Razem				3 981 460	3 801 707		

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. ENEA S.A. zawarła dwie nowe umowy pożyczek wewnątrzgrupowych.

26 lutego 2021 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 1 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 6 do umowy pożyczki w kwocie do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionych aneksów spółka Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zobowiązała się do dokonania na rzecz ENEA S.A. jednorazowej spłaty pożyczek w kwocie odpowiednio 170 000 tys. zł oraz 29 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w terminie do 30 czerwca 2021 r.

22 czerwca 2021 r. ENEA S.A. zawarła ze spółką ENEA Operator Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie do 1 090 000 tys. zł z przeznaczeniem na sfinansowanie zaplanowanych na rok 2021 wydatków pożyczkobiorcy. Okres dostępności pożyczki upływa 31 grudnia 2021 r. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Spółka uruchomiła jedną transzę pożyczki w kwocie 150 000 tys. zł.

24 czerwca 2021 r. ENEA S.A. zawarła ze spółką Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie do 15 000 tys. zł z przeznaczeniem na sfinansowanie zaplanowanych wydatków pożyczkobiorcy. Pożyczka została w całości wypłacona.

30 czerwca 2021 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 2 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 7 do umowy pożyczki w kwocie do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionych aneksów termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczek wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 30 września 2021 r.

30 września 2021 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 3 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 8 do umowy pożyczki w kwocie do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionych aneksów termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczek wraz z należnymi odsetkami został przedłużony do 29 października 2021 r.

29 października 2021 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 4 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 9 do umowy pożyczki w kwocie do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionych aneksów termin jednorazowej spłaty przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczek wraz z należnymi odsetkami został wydłużony do 29 kwietnia 2022 r.

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek) wynoszą na 30 września 2021 r. 223 547 tys. zł. Łączny odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek rozpoznany w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. wyniósł 13 762 tys. zł i kwota ta została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji: Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

20. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	59 450	54 820
Utworzony	10 434	12 647
Wykorzystany	(5 270)	(8 017)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	64 614	59 450

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 5 164 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 2 454 tys. zł). Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

Na 30 września 2021 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 Spółce *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). 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*. Dla roku 2021 utratę wartości należności ustala się w oparciu o wskaźniki, których podstawą wyliczeń są dane pochodzące z roku 2020. Oszacowana na 30 września 2021 r. wysokość odpisu aktualizującego dla należności uwzględnia zatem obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z sytuacji i regulacji zaistniałych na skutek pandemii COVID-19.

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

Struktura wiekowa aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług:

	Stan na 30 września 2021		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	1 295 642	(677)	1 294 965
Przeterminowane	160 485	(61 606)	98 879
0-30 dni	56 020	(93)	55 927
31-90 dni	11 101	(825)	10 276
91-180 dni	8 287	(2 480)	5 807
ponad 180 dni	85 077	(58 208)	26 869
Razem	1 456 127	(62 283)	1 393 844
Aktywa z tytułu umów z klientami	279 958	(113)	279 845

	Stan na 31 grudnia 2020		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	1 029 742	(638)	1 029 104
Przeterminowane	160 198	(56 495)	103 703
0-30 dni	63 118	(75)	63 043
31-90 dni	11 645	(936)	10 709
91-180 dni	6 583	(1 761)	4 822
ponad 180 dni	78 852	(53 723)	25 129
Razem	1 189 940	(57 133)	1 132 807
Aktywa z tytułu umów z klientami	228 995	(90)	228 905

22. Inne zobowiązania finansowe

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

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

Na 30 września 2021 r. saldo zobowiązań w ramach cash poolingu wynosiło 2 013 820 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. 152 574 tys. zł) i prezentowane jest w pozycji: Inne zobowiązania finansowe.

Pozostałe noty objaśniające

23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

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

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021	30 września 2020
Wartość zakupu, w tym:	6 190 076	5 616 493
zakupy materiałów	375	352
zakupy usług	1 586 522	1 319 958
pozostałe (w tym energia i gaz)	4 603 179	4 296 183
Wartość sprzedaży, w tym:	271 124	260 794
sprzedaż energii	238 117	238 969
sprzedaż usług	16 021	1 944
pozostała	16 986	19 881
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	102 667	152 569
od obligacji	58 694	115 415
od pożyczek	43 658	33 558
pozostałe	315	3 596
Przychody z tytułu dywidend	545 357	593 694

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
Należności	342 810	413 082
Zobowiązania	500 459	415 751
Aktywa finansowe – obligacje	3 224 002	3 687 169
Udzielone pożyczki	3 981 460	3 801 646
Inne zobowiązania finansowe	2 013 820	152 574

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

Transakcje z członkami Władz Spółki

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	Okres 9 miesięcy zakończony		Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021	30 września 2020	30 września 2021	30 września 2020
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich	4 334*	3 777**	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	599	570
RAZEM	4 334	3 777	599	570

* Wynagrodzenie obejmuje premie za 2020 r. dla obecnych i byłych Członków Zarządu w wysokości 1 632 tys. zł oraz zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 138 tys. zł.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r.).

Inne transakcje, wynikające z umów cywilno-prawnych zawartych pomiędzy ENEA S.A. a Członkami Władz Spółki dotyczą

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

przede wszystkim wykorzystania przez Członków Zarządu ENEA S.A. samochodów służbowych dla celów prywatnych.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

Dodatkowo Spółka zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa o charakterze finansowym, tj. z bankami, które są gwarantami w programach emisji obligacji. Wśród tych podmiotów znajdują się: PKO BP S.A., Pekao S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. Szczegółowe informacje dotyczące programów emisji obligacji zostały zaprezentowane w nocie 16.

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

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

24.1. Poręczenia i gwarancje

16 września 2021 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel zawarła umowę poręczenia z Citigroup Global Markets Europe AG. Przedmiotem umowy jest poręczenie za przyszłe zobowiązania spółki zależnej ENEA Trading Sp. z o.o. do maksymalnej kwoty 998 125 tys. zł z tytułu transakcji dotyczących handlu uprawnieniami do emisji CO₂.

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2021 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umów zawartych przez ENEA S.A. z Bankiem PKO BP S.A. oraz z Bankiem PEKAO S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 30 września 2021 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
30.12.2020	31.12.2022	ENEA Elektrownia Połaniec	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PEKAO S.A.	500 000
12.08.2018	30.06.2022	ENEA Elektrownia Połaniec	Polskie Sieci Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	20 000
26.06.2020	15.03.2022	ENEA Serwis Sp. z o.o.	ENEA Operator Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	3 145
04.08.2021	15.02.2022	ENEA S.A.	Unikoff sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 600
01.07.2020	30.06.2022	ENEA S.A.	Szpital Kliniczny im. H. Święcickiego w Poznaniu	PKO BP S.A.	1 281
04.08.2021	15.07.2023	ENEA S.A.	Vastint Poland sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 045
Suma udzielonych gwarancji bankowych					528 071

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Spółkę na 30 września 2021 r. wynosi 7 803 tys. zł. Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej ENEA na 30 września 2021 r. wynosiła 1 557 158 tys. zł.

24.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Spółki

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

Na 30 września 2021 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 18 559 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 59 164 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. toczyło się 12 237 spraw o łącznej wartości 55 724 tys. zł).

Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Spółki.

Postępowania przeciwko Spółce

Postępowania przeciwko Spółce wszczynane są zarówno z powództwa osób fizycznych, jak i prawnych. Dotyczą one m.in. kwestii takich jak: odszkodowania za przerwy w dostawach energii, odszkodowania za korzystanie przez Spółkę z nieruchomości, na których znajdują się urządzenia elektroenergetyczne oraz roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 24.5).

Na 30 września 2021 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 101 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 580 414 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2020 r. toczyło się 128 spraw o łącznej wartości 563 866 tys. zł).

Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 17.

24.3. Pozostałe postępowania sądowe

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. Spółka 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. Postępowanie zostało zawieszono do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie z powództwa akcjonariusza Spółki Fundacji "CLIENTEARTH Prawnicy dla ziemi". Sąd Okręgowy w Poznaniu postanowieniem z 26 maja 2021 r. umorzył postępowanie.

24.4. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

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

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

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

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

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

W trzech z wyżej wymienionych postępowań nie doszło do rozstrzygnięcia sporów przez sądy I instancji. W sprawie ENEA S.A. przeciwko Tauron Polska Energia S.A. i inni (sygn. akt: XIII GC 600/15/AM), 23 marca 2021 r., Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok oddalający powództwo w całości i zasądził koszty postępowania na rzecz pozwanego oraz podmiotów przypozwanych. 20 maja 2021 r. został doręczony wyrok z pisemnym uzasadnieniem. 10 czerwca 2021 r. ENEA S.A. wniosła apelację do Sądu Apelacyjnego w Katowicach. W sprawie przeciwko PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (sygn. akt XVI GC 525/20, poprzednia sygnatura XX GC 1163/15) - postanowieniem z 7 stycznia 2021 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron.

Z tytułu powyższych spraw w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie zostały rozpoznane żadne kwoty.

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

ENEA S.A. jest stroną 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 negocjacji kontraktów długoterminowych na sprzedaż praw majątkowych zgodnie z obowiązującą strony klauzulą adaptacyjną.

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

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

- Farma Wiatrowa Krzęcin Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- Megawind Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie;
- PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie;
- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie;
- PGE Energia Natury PEW Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie);

- "PSW" Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- in.ventus Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Poznaniu (obecnie TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach);
- Golice Wind Farm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Umowy 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 był brak przystąpienia do renegocjacji w drodze klauzul adaptacyjnych poszczególnych umów, które uzasadniały dostosowanie umów celem przywrócenia równowagi kontraktowej oraz ekwiwalentności świadczeń stron, powstałych na skutek zmian w prawie.

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

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

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

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia Umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczenia ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 153 415 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 30 września 2021 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów. Rezerwa jest prezentowana w nocie 17.

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:

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

Wyrok nie jest prawomocny. ENEA S.A. wniosła apelację od części wyroku, tj. w zakresie pkt. 2 i 3. Ponadto spółka Golice Wind Farm Sp. z o.o. 13 stycznia 2021 r. wniosła apelację od części wyroku, tj. w zakresie rozstrzygnięcia pkt 1 oddalającego powództwo o ustalenie.

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

- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1064/17) – postanowieniem z 15 czerwca 2021 r. sąd podjął uprzednio zawieszono postępowanie, natomiast postanowieniem z 6 września 2021 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron;
- PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie (sygn. akt IX GC 555/16) – postanowieniem z 29 czerwca 2021 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron;
- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1011/17) – postanowieniem z 16 kwietnia 2021 r. sąd podjął uprzednio zawieszono postępowanie, natomiast postanowieniem z 3 sierpnia 2021 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu 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. Postanowienie jest prawomocne.

W sprawie z powództwa Hamburg Commercial Bank AG przeciwko ENEA S.A., w której Hamburg Commercial Bank AG dochodzi roszczeń z umowy sprzedaży praw majątkowych nr ENEA/WINDPARK ŚNIATOWO/PMOZE/2013 z 26 lutego 2014 r. zawartej przez ENEA S.A. z Windpark Śniatowo Management GmbH EW Śniatowo Sp. k. (obecnie TEC1 Sp. z o.o. EW Śniatowo Sp. k. z siedzibą w Katowicach) powołując się na ich nabycie na podstawie umowy przelewu wierzytelności, Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał 25 lutego 2021 r. wyrok częściowy, w którym zasądził od ENEA S.A. kwotę 494 tys. zł, z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od 16 grudnia 2016 r. do dnia zapłaty. Wyrok nie jest prawomocny. 2 czerwca 2021 r. ENEA S.A. wniosła apelację od całości wyroku częściowego Sądu Okręgowego w Poznaniu z 25 lutego 2021 r. Postępowanie w pozostałym zakresie, tj. dotyczącym żądania objętego rozszerzeniem powództwa z 17 stycznia 2019 r. i żądania objętego rozszerzeniem powództwa z 20 sierpnia 2019 r. jest prawomocnie zawieszona na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Poznaniu z 24 października 2019 r. do czasu prawomocnego zakończenia postępowania prowadzonego przez tutejszy Sąd pod sygn. akt IX GC 552/17.

25. 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. 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. Łączne nakłady ENEA wynikające głównie z nabycia udziałów i podwyższenia kapitału zakładowego spółki wyniosły 70 902 tys. zł.

1 października 2020 r. ENEA S.A., PGE S.A., KGHM Polska Miedź S.A. i TAURON S.A. zawarły ze Skarbem Państwa list intencyjny dotyczący nabycia przez Skarb Państwa 100% udziałów w spółce PGE EJ 1. List intencyjny nie pociągał za sobą zobowiązania stron do dokonania transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu transakcji uzależniona była od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych.

26 marca 2021 r. ENEA S.A., PGE S.A., TAURON S.A. i KGHM Polska Miedź S.A. zawarły ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży udziałów dotyczącą nabycia przez Skarb Państwa 100% udziałów w spółce PGE EJ 1 (Umowa Sprzedaży Udziałów). Zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży Udziałów, przeniesienie własności udziałów PGE EJ 1 nastąpiło 31 marca 2021 r. ENEA S.A. sprzedała Skarbowi Państwa 532 523 udziały w PGE EJ 1, stanowiące 10% kapitału zakładowego oraz reprezentujące 10% głosów na zgromadzeniu wspólników PGE EJ 1 i przestała być udziałowcem spółki PGE EJ1. Cena sprzedaży za 100% udziałów wyniosła 531 362 tys. zł, z czego na ENEA przypadło 53 136 tys. zł.

Ponadto, 26 marca 2021 r. Wspólnicy zawarli z PGE EJ 1 Aneks do Porozumienia z 15 kwietnia 2015 r. w sprawie sporu PGE EJ 1 z konsorcjum WorleyParsons (Porozumienie). Zgodnie z Aneksem, wynikająca z w/w Porozumienia odpowiedzialność Wspólników względem PGE EJ 1 za wynik sporu z konsorcjum WorleyParsons została ograniczona kwotowo, a w przypadku rozstrzygnięcia w/w sporu na korzyść PGE EJ 1 Wspólnikom przysługują odpowiednio świadczenia od PGE EJ 1. Informacje nt. przebiegu sporu pomiędzy PGE EJ 1 a konsorcjum WorleyParsons przekazywane były przez PGE we właściwych raportach okresowych.

W związku z transakcją nabycia przez Skarb Państwa 100% udziałów w spółce PGE EJ 1 Wspólnicy rozwiązali także Umowę Wspólników z 3 września 2014 r. ze skutkiem od dnia 26 marca 2021 r.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży Udziałów z 26 marca 2021 r. różnica pomiędzy wyceną PGE EJ 1 na 31 grudnia 2020 r. (wycena na potrzeby transakcji) a aktualizacją wyceny na 31 marca 2021 r. (wycena na dzień przeniesienia udziałów) powinna zostać zwrócona przez sprzedającą spółkę na rzecz Skarbu Państwa („Korekta Ceny”). Wobec powyższego, 2 czerwca 2021 r. ENEA S.A. dokonała rozliczenia Korekty Ceny sprzedaży udziałów w spółce PGE EJ 1 w części przypadającej na ENEA S.A. tj. dokonała płatności na rzecz Skarbu Państwa w łącznej wysokości 533 tys. zł.

26. Wpływ pandemii COVID-19

W marcu 2020 r. wprowadzony został w Polsce stan epidemii wywołany koronawirusem SARS-Cov-2. Występowanie wirusa i powodowane przez niego skutki, podobnie jak i skutki przeciwdziałań podejmowanych przez państwo w celu ograniczenia pandemii, nie pozostawały bez wpływu na kondycję gospodarki krajowej. Po ustąpieniu kolejnej fali zachorowań i wdrożeniu programu masowych szczepień z gospodarki krajowej zdjętych została większość ograniczeń, co zaowocowało wyraźnym odbiciem wzrostowym parametrów makroekonomicznych.

W pierwszych trzech kwartałach 2021 r., w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., nastąpił wzrost łącznego wolumenu sprzedaży energii elektrycznej i paliwa gazowego o 2 562 GWh, tj. o 16 %. Wzrost dotyczył przede wszystkim sprzedaży energii elektrycznej w segmencie odbiorców biznesowych. W segmencie odbiorców biznesowych wolumen sprzedaży energii elektrycznej był wyższy o 2 234 GWh, tj. o 20 % i był spowodowany wyższym poziomem zakontraktowania na 2021 rok aniżeli w poprzednim roku. Wzrost wolumenu sprzedaży energii elektrycznej w segmencie gospodarstw domowych wyniósł 104 GWh, tj. 3 %. Zwiększeniu uległ również wolumen sprzedaży paliwa gazowego w stosunku do

analogicznego okresu roku ubiegłego o 224 GWh, tj. o 24 %. Łączne przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i paliwa gazowego w pierwszych trzech kwartałach 2021 r. wzrosły, w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., o 693 mln zł, tj. o 15 %. Zwiększeniu uległy przychody zarówno w segmencie odbiorców biznesowych, jak również w segmencie gospodarstw domowych (odpowiednio o 17% i 10%).

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, rozwój sytuacji w roku 2021 i w kolejnym jest trudny do przewidzenia, podobnie jak potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Spółki z tym związane. Ponowne rozprzestrzenianie się wirusa może bowiem powodować przywracanie ograniczeń i spadek aktywności gospodarczej. Spółka podejmuje jednak działania zapobiegawcze, mające na celu mitygowanie tego rodzaju ryzyk.

Spółka, od początku trwania pandemii, wykonuje dodatkowe analizy możliwego wpływu związanego z pandemią COVID-19 na poziom odpisów na należności. Efektem tych analiz jest weryfikacja odpisu na oczekiwane straty. Poziom dodatkowego odpisu – od początku prowadzenia tych analiz - jest nieistotny z punktu widzenia sprawozdawczego. Niemniej, Spółka ocenia, że w przypadku utrzymywania się ograniczeń związanych z zapobieganiem skutków epidemii COVID-19 i tym samym dalszym ograniczaniem aktywności gospodarczej, możliwe jest pogorszenie się wskaźnika rotacji należności, w związku z ograniczeniem zdolności płatniczych odbiorców energii elektrycznej.

ENEA S.A. cyklicznie dokonuje oceny kredytowej spółek zależnych (rating podmiotu) i odzyskiwalności udzielonych obligacji i pożyczek wewnątrzgrupowych. Zgodnie z przyjętą w GK ENEA metodyką ustalania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów dłużnych na 30 września 2021 r. nie zidentyfikowano konieczności utworzenia odpisów z tego tytułu wobec spółek zależnych.

W ENEA S.A. funkcjonuje powołany przez Zarząd Sztab kryzysowo-koordynacyjny 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 wpływa na wynik finansowy.

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