



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ENEA S.A.

**za okres od 1 stycznia
do 31 marca 2020 r.**

zgodne z MSSF UE

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
Informacje ogólne	10
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.	10
2. Skład Grupy Kapitałowej	11
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	12
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia	13
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	13
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów	14
7. Przychody ze sprzedaży	14
8. Opodatkowanie	14
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	15
9. Rzeczowe aktywa trwałe	15
10. Wartości niematerialne	15
11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	15
12. Zapasy	17
13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	18
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
15. Podział zysku	19
16. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	19
17. Rezerwy	21
Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	23
18. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	23
19. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	25
20. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności ..	28
21. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami oraz należności z tytułu dostaw i usług	29
22. Inne zobowiązania finansowe	29
Pozostałe noty objaśniające	30
23. Transakcje z jednostkami powiązanymi	30
24. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	31
24.1. Wpływ taryfy dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G	31
24.2. Poręczenia i gwarancje	31
24.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	32
24.4. Pozostałe postępowania sądowe	32
24.5. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez ENEA S.A.	33



ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

24.6. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	33
25. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	34
26. Wpływ pandemii COVID-19.....	35



ENE A S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

p.o. Prezesa Zarządu Paweł Szczeszek

Członek Zarządu Piotr Adamczak

Członek Zarządu Jarosław Ołowski

Członek Zarządu Zbigniew Piętka

ENE A Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

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

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

Poznań, 18 czerwca 2020 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres	
		3 miesiące zakończony 31 marca 2020	3 miesiące zakończony 31 marca 2019
Przychody ze sprzedaży		1 635 288	1 468 070
Podatek akcyzowy		(18 016)	(20 861)
Przychody ze sprzedaży netto	7	1 617 272	1 447 209
Przychody z tytułu leasingu		67	-
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		1 617 339	1 447 209
Pozostałe przychody operacyjne		3 565	787
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia		24 347	21 556
Amortyzacja		(1 195)	(728)
Koszty świadczeń pracowniczych		(19 976)	(17 943)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(586)	(448)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(1 558 940)	(1 419 089)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne		(1 466)	(774)
Inne usługi obce		(54 574)	(48 947)
Podatki i opłaty		(2 958)	(2 857)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		-	221
Pozostałe koszty operacyjne		(21 418)	(18 963)
Strata operacyjna		(15 862)	(39 976)
Koszty finansowe		(84 049)	(64 165)
Przychody finansowe		64 793	62 248
Odpis z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych		(397)	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie		(1 042)	(149)
Strata przed opodatkowaniem		(36 557)	(42 042)
Podatek dochodowy		50 095	3 270
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego		13 538	(38 772)
Inne całkowite dochody			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- wycena instrumentów zabezpieczających		(99 739)	(6 465)
- podatek dochodowy		18 950	1 228
Inne całkowite dochody netto		(80 789)	(5 237)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		(67 251)	(44 009)
Zysk/(strata) netto przypisany do akcjonariuszy Spółki		13 538	(38 772)
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)		0,03	(0,09)
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		0,03	(0,09)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2020	31 grudnia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	23 890	24 070
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		32 353	33 249
Wartości niematerialne	10	4 351	4 376
Nieruchomości inwestycyjne		13 619	13 755
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane	11	12 892 612	12 892 612
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	98 752	95 395
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		27 966	38 848
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19	5 583 773	4 567 870
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 418	2 610
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 887	12 749
Aktywa trwałe razem		18 691 621	17 685 534
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	211 651	217 460
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 244 341	962 730
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 351	12 646
Aktywa z tytułu umów z klientami	13	287 156	215 223
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		3 757	3 083
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	30 680
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19	1 543 832	2 801 067
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	1 626 369	2 768 210
Aktywa obrotowe razem		4 929 457	7 011 099
AKTYWA RAZEM		23 621 078	24 696 633

**ENEA S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2020	31 grudnia 2019
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		4 627 673	4 627 673
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		(17 036)	(17 036)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		(98 145)	(17 356)
Kapitał rezerwowy		5 690 700	5 690 700
Zyski zatrzymane		2 715 718	2 702 180
Kapitał własny razem		13 506 928	13 574 179
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	7 636 277	7 742 980
Pozostałe zobowiązania		-	80 123
Zobowiązania z tytułu leasingu		29 127	30 970
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		58 227	58 693
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		125 323	23 802
Zobowiązania długoterminowe razem		7 848 954	7 936 568
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	1 249 097	2 088 642
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		562 973	567 409
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13	6 292	12 631
Zobowiązania z tytułu leasingu		6 824	5 470
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 149	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		28 678	28 872
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	22	-	52 599
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	17	404 902	429 982
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 265 196	3 185 886
Zobowiązania razem		10 114 150	11 122 454
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		23 621 078	24 696 633

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



ENE A S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

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

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 rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(15 986)	4 963 564	3 149 613	13 295 846
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	-	(38 772)	(38 772)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(5 237)	-	-	(5 237)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	-	(5 237)	-	(38 772)	(44 009)
Stan na 31 marca 2019	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(21 223)	4 963 564	3 110 841	13 251 837

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	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
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	-	13 538	13 538
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(80 789)	-	-	(80 789)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	-	(80 789)	-	13 538	(67 251)
Stan na 31 marca 2020	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(98 145)	5 690 700	2 715 718	13 506 928

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 PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres	
		3 miesiące zakończony 31 marca 2020	3 miesiące zakończony 31 marca 2019*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		13 538	(38 772)
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach		(50 095)	(3 270)
Amortyzacja		1 195	728
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		-	(221)
Strata na sprzedaży aktywów finansowych		13 576	1 304
Przychody z tytułu odsetek		(50 565)	(49 715)
Koszty z tytułu odsetek		65 312	55 318
Odpisy aktualizujące wartość udziałów		397	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie		1 042	149
Korekty razem		(19 138)	4 293
Podatek dochodowy zapłacony		(2 788)	(43 836)
Przepływy z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej		-	36 173
Zmiany kapitału obrotowego:			
Zapasy		5 809	8 143
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		(247 927)	(85 805)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(91 132)	(105 417)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(660)	870
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		(25 080)	(16 425)
Zmiany kapitału obrotowego razem		(358 990)	(198 634)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(367 378)	(240 776)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		-	221
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		-	16 756
Nabycie aktywów finansowych		(1 100 000)	-
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		1 365 100	-
Nabycie jednostek zależnych		-	-
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(177)	(181 191)
Zbycie jednostki zależnej		-	-
Wpływy związane z przyszłym nabyciem aktywów finansowych		-	-
Odsetki otrzymane		30 079	28 109
Inne wpływy związane z działalnością finansową		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		295 002	(136 105)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Emisja obligacji		-	-
Splata kredytów i pożyczek		(11 894)	(11 894)
Wykup obligacji		(956 255)	(78 055)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu		(516)	(1 086)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji		-	(195)
Odsetki zapłacone		(48 201)	(47 532)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 016 866)	(138 762)
Przepływy pieniężne netto razem		(1 089 242)	(515 643)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	14	2 715 611	999 193
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	14	1 626 369	483 550

* od roku 2019 zobowiązania z tytułu cash pooling'u grupowego ujęto jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych. Dane porównawcze zostały odpowiednio zmienione.



ENE A S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.

Nazwa (firma):	ENE A 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

ENE A S.A. („ENE A”, „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 31 marca 2020 r. struktura akcjonariuszy ENE A S.A. przedstawiała się następująco:

	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polski	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na 31 marca 2020	51,50%	48,50%	100,00%

Na 31 marca 2020 r. podmiotem kontrolującym Spółkę był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 31 marca 2020 r. statutowy kapitał zakładowy ENE A 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 r. i zawiera dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 31 marca 2020 r. Grupa Kapitałowa ENEA składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 15 spółek zależnych, 9 spółek pośrednio zależnych, 2 spółek stowarzyszonych oraz 2 spółek współkontrolowanych.

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

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

ENE A S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- ¹ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.
- ² – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.
- ³ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.
- ⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Innowacje Sp. z o.o.
- ⁵ – 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.
- ⁶ – 24 lutego 2020 r. spółka Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z KRS.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

	Stan na		Stan na	
	31 marca 2020	Powołanie	31 grudnia 2019	Powołanie
Prezes Zarządu	Mirosław Kowalik		Mirosław Kowalik	
Członek Zarządu ds. Finansowych	Jarosław Ołowski		Jarosław Ołowski	21 maja 2019 r.
Członek Zarządu ds. Handlowych	Piotr Adamczak		Piotr Adamczak	
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Zbigniew Piętka		Zbigniew Piętka	

Rada Nadzorcza

	Stan na		Stan na	
	31 marca 2020	Powołanie	31 grudnia 2019	Zakończenie kadencji/rezygnacja
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Izabela Felczak-Poturnicka	19 marca 2020 r.	Stanisław Hebda	6 lutego 2020 r.
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Bartosz Nieścior	3 lutego 2020 r.	Mariusz Pliszka	
Sekretarz Rady Nadzorczej	Michał Jaciubek		Michał Jaciubek	
Członek Rady Nadzorczej	Maciej Mazur		Maciej Mazur	
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Mirkowski		Piotr Mirkowski	
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Korobłowski		Paweł Korobłowski	
Członek Rady Nadzorczej	Ireneusz Kulka		Ireneusz Kulka	
Członek Rady Nadzorczej	Roman Stryjski		Roman Stryjski	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka			
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Fistek	19 marca 2020 r.		

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

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

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.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego



ENE A S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 31 marca 2020 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 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 2019 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 2019 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 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	1 576 014	1 408 725
Przychody ze sprzedaży gazu	40 367	37 590
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	891	894
Razem przychody ze sprzedaży netto	1 617 272	1 447 209

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania 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 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Przychody świadczone w sposób ciągły	1 616 381	1 446 315
Przychody świadczone w określonym momencie	891	894
Razem	1 617 272	1 447 209

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	95 395	98 432
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 16	-	7 422
Stan na początek okresu po korekcie	95 395	105 854
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	(15 593)	(11 632)
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	18 950	1 173
Stan na koniec okresu	98 752	95 395

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 15 593 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 3 023 tys. zł).

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej
9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości 14 tys. zł netto (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. odpowiednio: 31 tys. zł netto).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. Spółka nie dokonała sprzedaży i/lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. odpowiednio: 0 tys. zł netto).

Na 31 marca 2020 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

10. Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane
Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	12 892 612	12 794 956
Nabycie inwestycji	397	391 743
Zbycie inwestycji	-	(79)
Zmiana odpisu aktualizującego	(397)	(293 621)
Pozostałe zmiany	-	(387)
Stan na koniec okresu	12 892 612	12 892 612

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	1 373 264	1 079 643
Utworzony	397	532 384
Odwrócony	-	(238 763)
Stan na koniec okresu	1 373 661	1 373 264

Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Według stanu na 31 marca 2020 r. ENEA S.A. posiadała 9 124 821 udziałów w Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł jeden udział i o łącznej wartości nominalnej 456 241 tys. zł.

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



ENE A S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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. 1 000 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 budowa Elektrowni Ostrołęka "C" o mocy ok. 1 000 MW z 12 lipca 2018 r. polecenie zawieszenia wykonywania całości prac związanych z tym kontraktem, z terminem wejścia w życie zawieszenia w dniu 14 lutego 2020 r.

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

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

W ramach prac analitycznych realizowanych w ramach porozumienia, ENEA S.A. i ENERGA S.A. pracowały m.in. nad aktualizacją założeń biznesowych, technicznych oraz dotyczących struktury finansowania w modelu finansowym. Wyniki tych prac ze strony ENERGA S.A. zostały przekazane spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 14 maja 2020 r., kiedy to spółka otrzymała kalkulacje dotyczące rentowności Projektu w wariantach jego kontynuowania w oparciu o paliwo węglowe. Wyniki te zostały wykorzystane do stworzenia testu CGU przez spółkę. Przeprowadzony przez spółkę test CGU wskazywał, że dokończenie Projektu będzie generować ujemną wartość, co oznacza brak zasadności kontynuowania Projektu.

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

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

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

19 maja 2020 r. ENEA S.A. otrzymała drogą elektroniczną kopię Uchwały nr 39/2020 Zarządu Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. z dnia 19 maja 2020 r. w sprawie utworzenia odpisów aktualizujących wartość księgową aktywów Spółki. Na skutek przeprowadzonego w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. testu na utratę wartości majątku trwałego, który jest konsekwencją aktualizacji przez Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. założeń biznesowych dotyczących realizacji projektu budowy elektrowni Ostrołęka C opartego o technologię węglową. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2019 r. wartość udziałów ENEA S.A. w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. została objęta 100% odpisem aktualizującym w wysokości 445 348 tys. zł. Na 31 marca 2020 r. wartość udziałów ENEA S.A. w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wynosiła 0 zł.

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. na 31 marca 2020 r. wynosiły 66 813 tys. zł.

2 czerwca 2020 r. Zarząd ENEA S.A. przyjął raport końcowy z analiz przeprowadzonych we współpracy z ENERGA S.A. w zakresie aspektów techniczno-technologicznych, ekonomicznych i organizacyjno-prawnych oraz dalszego finansowania projektu. Wnioski z przeprowadzonych analiz nie uzasadniają kontynuowania jego realizacji

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

w dotychczasowej formie, tj. jako projektu budowy elektrowni wytwarzającej energię elektryczną w procesie spalania węgla kamiennego. Na powyższą ocenę wpływ mają m.in.:

- 1) zmiany regulacyjne na poziomie Unii Europejskiej i polityka kredytowa poszczególnych instytucji finansowych, wskazujące na istotnie większą dostępność finansowania dla projektów energetycznych opartych na spalaniu gazu, niż projektów węglowych, oraz
- 2) przejęcie kontroli nad Energa 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 Spółki 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 Spółką, ENERGA S.A. oraz PKN Orlen, określające następujące główne zasady współpracy w Projekcie gazowym:

- z zastrzeżeniami poczynionymi poniżej, kontynuację współpracy Spółki z ENERGA S.A. w ramach istniejącej spółki celowej, tj. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. i dokonanie rozliczenia pomiędzy Spółką i ENERGA S.A. kosztów związanych z Projektem oraz dokonanie rozliczenia z wykonawcami Projektu, według dotychczasowych zasad,
- uwzględnienie ewentualnej roli PKN Orlen w Projekcie gazowym w charakterze nowego współnika,
- udział ENEA S.A. w Projekcie gazowym jako współnika mniejszościowego z ograniczonym kwotowo limitem zaangażowania, w konsekwencji czego Spółka nie będzie podmiotem współkontrolującym Elektrownię Ostrołęka,
- z zastrzeżeniem uzyskania niezbędnych zgód korporacyjnych, zawarcie nowej umowy współników w sprawie realizacji Projektu gazowego uwzględniającej powyższe zasady współpracy,
- realizację działań dla pozyskania finansowania dla Projektu gazowego przez ENERGA S.A. wspólnie z PKN Orlen.

Na 31 marca 2019 r. zobowiązanie ENEA S.A. do zapewnienia finansowania spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wynikające z dotychczas zawartych porozumień (w szczególności z dnia 28 grudnia 2018 r. oraz 30 kwietnia 2019 r.), które nie zostało zrealizowane, wynosiło 710 mln zł. Mając na uwadze powyższe, Spółka nie posiada wystarczających informacji o ewentualnych dodatkowych wpłatach ani o ich ewentualnych terminach. Zobowiązanie wynikające z porozumień (w szczególności z dnia 28 grudnia 2018 r. oraz 30 kwietnia 2019 r.), będzie mogło być zrealizowane na podstawie przyszłych ustaleń wynikających z porozumienia z 2 czerwca 2020 r.

Na dzień sporządzania niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, po ocenie powyższych zdarzeń, analizie stanu realizacji powyższej inwestycji oraz otwartej kwestii przekształcenia dotychczas realizowanego projektu w Projekt gazowy, co nastąpi po dniu bilansowym i dla którego finalne uzgodnienia z Generalnym Wykonawcą projektu nie zostały podjęte, nie stwierdzono zasadności tworzenia na dzień bilansowy dodatkowych rezerw dotyczących tego zobowiązania.

12. Zapasy

Zapasy

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Świadectwa pochodzenia energii	210 670	216 449
Towary	981	1 011
Razem	211 651	217 460

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

**ENE A S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Świadectwa pochodzenia energii

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Wartość netto na początek okresu	216 449	332 360
Nabycie	122 600	310 378
Umorzenie	(128 379)	(426 289)
Sprzedaż	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Wartość netto na koniec okresu	210 670	216 449

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 2019	227 480	-
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	(12 259)	-
Zmiana odpisu aktualizującego	2	-
Pozostałe zmiany	-	12 631
Stan na 31 grudnia 2019	215 223	12 631
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	71 946	-
Zmiana odpisu aktualizującego	(13)	-
Pozostałe zmiany	-	(6 339)
Stan na 31 marca 2020	287 156	6 292

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 z Ustawą o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw.

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 31 marca 2020 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.

**ENEA S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku	290 539	166 604
w tym split payment	38 053	12 499
Inne środki pieniężne	1 335 830	2 601 606
- lokaty	720 668	2 577 963
- cash pooling	611 866	20 446
- inne	3 296	3 197
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 626 369	2 768 210
Cash pooling	-	(52 599)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 626 369	2 715 611

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania z tytułu split payment – VAT rozdzielona płatność na 31 marca 2020 r. wynosiły 38 053 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. wynosiły 12 499 tys. zł), depozyt w IRGiT na 31 marca 2020 r. wynosił 1 013 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 1 010 tys. zł). Na środkach pieniężnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

15. Podział zysku

Decyzję o wypłacie dywidendy za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. podejmą akcjonariusze na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w 2020 r. Zarząd ENEA S.A. zaproponował przeznaczyć 100% zysku jednostkowego ENEA S.A. wypracowanego w roku 2019 na zwiększenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

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

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

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Kredyty bankowe	1 855 742	1 888 094
Obligacje	5 780 535	5 854 886
Długoterminowe	7 636 277	7 742 980
Kredyty bankowe	192 034	168 137
Obligacje	1 057 063	1 920 505
Krótkoterminowe	1 249 097	2 088 642
Razem	8 885 374	9 831 622

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.

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Spółce:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 marca 2020 (kapitał)	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2019 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	1 131 229	1 138 956	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	911 000	915 167	Stała 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.
RAZEM				2 821 000	2 042 229	2 054 123		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					5 547	2 108		
RAZEM				2 821 000	2 047 776	2 056 231		

ENEA S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł). Środki pozyskane z EBI zostały przeznaczone na sfinansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego dotyczącego modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A, B i C zostały w pełni wykorzystane. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne. W okresie 3 miesięcy, zakończonym 31 marca 2020 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 31 marca 2020	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 grudnia 2019	Oprocentowanie	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A., Santander BP S.A., Citi BH S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	3 000 000	3 000 000	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	15 maja 2014 r.	1 000 000	760 000	800 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego



ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	2 500 000	3 378 200	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii, w lutym br. dokonano wykupu 878 mln zł, kolejne w: wrześniu 2021 r. czerwcu 2024 r. Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	570 834	608 890	WIBOR 6M +marża	
RAZEM			9 700 000	6 830 834	7 787 090		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				6 764	(11 699)		
RAZEM			9 700 000	6 837 598	7 775 391		

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r., ENEA S.A. nie zawierała nowych umów programowych dotyczących emisji obligacji.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. ENEA S.A. zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla ekspozycji o wartości 1 000 000 tys. zł. Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 31 marca 2020 r. wyniosła 3 928 749 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 642 207 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 31 marca 2020 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej dotyczące wyceny IRS, wyniosły 125 323 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 23 802 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. Spółka zawarła transakcje FX FORWARD o łącznym wolumenie 1 071 tys. EUR. Data rozliczenia ostatniej transakcji przypada na grudzień 2020 r. Wycena instrumentów na 31 marca 2020 r. wyniosła 290 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 0 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

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

17. Rezerwy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 25 080 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 16 425 tys. zł).

**ENEA S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 31 marca 2020 r.:

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	3 064	166 164	192 189	68 565	429 982
Zwiększenie istniejących rezerw	-	11 124	120 092	-	131 216
Wykorzystanie rezerw	-	(3 066)	(128 379)	(24 347)	(155 792)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(397)	(107)	-	-	(504)
Stan na 31 marca 2020	2 667	174 115	183 902	44 218	404 902
<i>Krótkoterminowe</i>	2 667	174 115	183 902	44 218	404 902

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

Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 3 776 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 31 marca 2020 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 126 808 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 24.6).



ENE A S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

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

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 31 marca 2020		Stan na 31 grudnia 2019	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	5 613 157	5 640 053	4 609 328	4 638 079
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	27 966	27 966	38 848	38 848
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 583 773	5 612 087	4 567 870	4 599 231
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 418	*	2 610	*
Krótkoterminowe	4 546 439	1 543 832	6 667 275	2 801 067
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 543 832	1 543 832	2 801 067	2 801 067
Aktywa z tytułu umów z klientami	287 156	*	215 223	*
Należności z tytułu dostaw i usług	1 085 379	*	879 692	*
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	3 757	*	3 083	*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 626 369	*	2 768 210	*
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	10 159 596	7 183 885	11 276 603	7 439 146
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	7 790 727	7 800 846	7 877 875	7 809 877
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 636 277	7 675 523	7 742 980	7 786 075
Zobowiązania z tytułu leasingu	29 127	*	30 970	*
Pozostałe zobowiązania	-	*	80 123	*
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	125 323	125 323	23 802	23 802
Krótkoterminowe	1 746 155	1 249 097	2 663 629	2 088 642
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 249 097	1 249 097	2 088 642	2 088 642
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 824	*	5 470	*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	483 942	*	504 287	*
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 292	*	12 631	*
Inne zobowiązania finansowe	-	*	52 599	*
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	9 536 882	9 049 943	10 541 504	9 898 519

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

	Stan na 31 marca 2020			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	10 825	1 275	15 866	27 966
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	15 866	15 866
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	290	-	290
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	985	-	985
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 825	-	-	10 825
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	7 155 919	-	7 155 919
Razem	10 825	7 157 194	15 866	7 183 885
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(125 323)	-	(125 323)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	(125 323)	-	(125 323)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(8 924 620)	-	(8 924 620)
Razem	-	(9 049 943)	-	(9 049 943)

	Stan na 31 grudnia 2019			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	17 800	5 182	15 866	38 848
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	15 866	15 866
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	5 182	-	5 182
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17 800	-	-	17 800
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	7 400 298	-	7 400 298
Razem	17 800	7 405 480	15 866	7 439 146
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(23 802)	-	(23 802)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(37)	-	(37)
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	(23 765)	-	(23 765)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(9 874 717)	-	(9 874 717)
Razem	-	(9 898 519)	-	(9 898 519)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej to między innymi:

- udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%; w pozycji prezentowane są udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 15 866 tys. zł, dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku i których wartość godziwa określona została na podstawie udziału ENEA S.A. w wartości aktywów netto PGE EJ1 Sp. z o.o. na 31 grudnia 2019 r.; Spółka, po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD); w ciągu 2020 r. nie zostały zawarte transakcje, które zostały odniesione w wynik finansowy; w przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych, ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe;
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.;
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap); wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości, tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta oraz krzywą służącą

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

**ENEA S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych;

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

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

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

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

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

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

Poziom 3 - wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nieopierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe. W poziomie 3 Spółka prezentuje głównie udziały w PGE EJ1 (nota 25).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 31 marca 2020 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. ENEA S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach tj. 31 lipca 2020 r., 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgową opcji na 31 marca 2020 r. wynosiła 985 tys. zł (wartość księgową opcji na 31 grudnia 2019 r. wynosiła 5 182 tys. zł).

19. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	1 481 554	2 794 586
Udzielone pożyczki	62 278	6 481
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	1 543 832	2 801 067
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	3 633 773	3 669 222
Udzielone pożyczki	1 950 000	898 648
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	5 583 773	4 567 870
RAZEM	7 127 605	7 368 937

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 dystrybuuje 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.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Obligacje wewnątrzgrupowe

Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 31 marca 2020 r. oraz na 31 grudnia 2019 r.:

Lp.	Spółka emitująca obligacje	Data zawarcia umowy	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 31 marca 2020 (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31 grudnia 2019 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznego wykupu
1.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	10 marca 2011 r.	26 000	26 000	18 000	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	2 650 000	2 650 000	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	1 131 229	1 138 956	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 Wytwarzanie Sp. z o.o.	17 listopada 2014 r.	740 000	350 000	-	350 000	WIBOR 6M +marża	wykup dokonany w marcu 2020 r.
5.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	17 lutego 2015 r. na kwotę 760 000 tys. zł, zwiększona Anekssem nr 1 z 3 czerwca 2015 r. do kwoty 1 000 000 tys. zł	1 000 000	1 000 000	-	1 000 000	WIBOR 6M +marża	wykup dokonany w lutym 2020 r.
6.	ENEA Operator Sp. z o.o.	7 lipca 2015 r. zmieniona Anekssem nr 1 z 28 marca 2017 r.	946 000	946 000	911 000	915 167	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.
7.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	30 października 2015 r.	18 000	18 000	-	1 000	WIBOR 6M +marża	wykup dokonany w marcu 2020 r.
8.	ENEA Operator Sp. z o.o.	20 lipca 2018 r.	400 000	400 000	400 000	400 000	WIBOR 3M +marża	15 grudnia 2020 r.
RAZEM					5 110 229	6 473 123		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					5 098	(9 315)		
RAZEM					5 115 327	6 463 808		

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych wewnątrzgrupowych umów programowych emisji obligacji dotyczących finansowania spółek GK ENEA.

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Pożyczki

Poniższa tabela prezentuje pożyczki udzielone przez ENEA S.A. według stanu na 31 marca 2020 r. oraz na 31 grudnia 2019 r.:

Lp.	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 marca 2020	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2019	Oprocentowanie	Termin ostatecznej spłaty
1.	ENEA Oświetlenie Sp. z o.o.	19 stycznia 2015 r.	10 000	-	206	WIBOR 1M + marża	spłacona w styczniu 2020 r.
2.	PGE EJ 1 Sp. z o.o.	8 listopada 2017 r.	2 940	2 940	2 940	Stałe	8 listopada 2020 r.
3.	PGE EJ 1 Sp. z o.o.	2 marca 2018 r.	4 800	4 800	4 800	Stałe	2 marca 2021 r.
4.	PEC Oborniki Sp. z o.o.	9 października 2018 r.	2 000	-	2 000	WIBOR 1M + marża	31 grudnia 2019 r. [spłacona 2 stycznia 2020 r.]
5.	KS „ENERGETYK”	19 maja 2019 r.	360	360	360	Stałe	31 stycznia 2020 r., [strony zaplanowały zawarcie aneksu do umowy]
6.	ENEA Operator Sp. z o.o.	11 lipca 2019 r.	425 000	425 000	425 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2021 r.
7.	ENEA Centrum Sp. z o.o.	19 lipca 2019 r.	40 000	-	-	WIBOR 3M + marża	30 czerwca 2030 r.
8.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	30 września 2019 r.	29 000	29 000	29 000	Stałe	30 czerwca 2020 r.
9.	ENEA Operator Sp. z o.o.	13 grudnia 2019 r.	425 000	425 000	425 000	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2021 r.
10.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	23 grudnia 2019 r.	170 000	80 000	80 000	Stałe	26 lutego 2021 r.
11.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	30 stycznia 2020 r.	2 200 000	1 100 000	-	WIBOR 6M + marża	30 września 2024 r.
12.	ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	28 lutego 2020 r.	500 000	-	-	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
13.	ENEA Operator Sp. z o.o.	12 marca 2020 r.	950 000	-	-	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
				2 067 100	969 306		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej oraz odpisy aktualizujące wartość pożyczek				(54 822)	(64 177)		
RAZEM				2 012 278	905 129		

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. ENEA S.A. zawarła trzy nowe umowy pożyczek z ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na kwotę 2 200 000 tys. zł, z ENEA Elektrownia Połaniec S.A. na kwotę 500 000 tys. zł, a także z ENEA Operator Sp. z o.o. na kwotę 950 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie zaplanowanych wydatków spółek. Okres dostępności pożyczek upływa 31 grudnia 2020 r., a finansowanie może być uruchamiane w transzach.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. uruchomiła dwie transze pożyczki na kwotę 1 100 000 tys. zł.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

**ENEA S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

3 kwietnia 2020 r. ENEA Elektrownia Połaniec S.A. uruchomiła pierwszą transzę pożyczki na kwotę 200 000 tys. zł.

30 marca 2020 r. ENEA S.A. zawarła z ENERGA S.A. i Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki w kwocie 29 000 tys. zł wydłużający termin jednorazowej spłaty pożyczki do 30 czerwca 2020 r.

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (dotyczące udzielonych pożyczek) wynoszą na 31 marca 2020 r. 67 040 tys. zł.

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	54 820	60 710
Utworzony	2 301	2 996
Wykorzystany	(1 876)	(8 886)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	55 245	54 820

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 425 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 367 tys. zł). Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

Na 31 marca 2020 r. Spółka dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu związanego z pandemią COVID-19 na poziom odpisów na należności. Przy zastosowaniu podejścia indywidualnego, odniesionego do listy największych dłużników ENEA S.A. wykorzystano założenia modelu opisanego w obowiązującej w *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. Metodką). 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*. Z uwagi na obecną sytuację, dla należności przeterminowanych poniżej 3 miesięcy podjęto próbę zmiany okresu historycznego, z którego pozyskiwane są dane, aby pozyskać możliwie wiarygodne dane dla przyszłych okresów trwania ekspozycji dla tego typu należności przy uwzględnieniu, obowiązujących kryteriów grupowania. W wyniku zmiany okresu tj. uwzględnienia w analizie danych do dnia 30 kwietnia 2020 r. uzyskano wzrost wskaźników dla macierzy rezerw dla należności do 3 miesięcy przeterminowania, jednakże wzrost ten nie spowodował istotnego podwyższenia oczekiwanej straty kredytowej.

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

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 oraz pozostałych należności, stanowiących instrumenty finansowe:

	Stan na 31 marca 2020		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	978 932	(310)	978 622
Przeterminowane	159 907	(53 150)	106 757
0-30 dni	64 888	(124)	64 764
31-90 dni	14 424	(1 106)	13 318
91-180 dni	4 173	(796)	3 377
ponad 180 dni	76 422	(51 124)	25 298
Razem	1 138 839	(53 460)	1 085 379
Aktywa z tytułu umów z klientami	287 213	(57)	287 156

	Stan na 31 grudnia 2019		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	786 936	(281)	786 655
Przeterminowane	145 787	(52 750)	93 037
0-30 dni	56 891	(75)	56 816
31-90 dni	8 504	(569)	7 935
91-180 dni	3 849	(900)	2 949
ponad 180 dni	76 543	(51 206)	25 337
Razem	932 723	(53 031)	879 692
Aktywa z tytułu umów z klientami	215 267	(44)	215 223

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 31 marca 2020 r. saldo zobowiązań w ramach cash poolingu wynosiło 0 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 52 599 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 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Wartość zakupu, w tym:	1 993 991	1 779 006
zakupy materiałów	129	117
zakupy usług	453 559	418 177
pozostałe (w tym energia i gaz)	1 540 303	1 360 712
Wartość sprzedaży, w tym:	94 871	100 136
sprzedaż energii	86 375	89 617
sprzedaż usług	403	323
pozostała	8 093	10 196
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	55 819	54 149
od obligacji	45 591	51 886
od pożyczek	8 602	1 296
pozostałe	1 626	967

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Należności	934 695	317 779
Zobowiązania	434 096	579 935
Aktywa finansowe – obligacje	5 115 327	6 463 808
Udzielone pożyczki	1 959 302	852 905
Inne zobowiązania finansowe	-	52 599

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 3 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2020	31 marca 2019	31 marca 2020	31 marca 2019
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	1 984*	675	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	166	208
RAZEM	1 984	675	166	208

* Wynagrodzenie obejmuje premie za 2018 r. w wysokości 1 294 tys. zł.



ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.).

Inne transakcje, wynikające z umów cywilno-prawnych zawartych pomiędzy ENEA S.A. a Członkami Władz Spółki dotyczą wyłącznie 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 17.

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. Wpływ taryfy dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G

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

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

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

W I kwartale 2020 r. wykorzystwała rezerwę na kontrakty rodzące obciążenia w wysokości 24 347 tys. zł.

24.2. Poręczenia i gwarancje

W pierwszym kwartale 2020 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel nie zawarła żadnej umowy poręczenia.

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 marca 2020 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez ENEA S.A. z Bankiem PKO BP S.A. oraz z Bankiem PEKAO S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 marca 2020 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
13.06.2019	30.05.2021	ENEA Trading Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PEKAO S.A.	50 000
12.08.2018	12.08.2020	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Polskie Sieci Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	20 000
12.08.2018	12.08.2020	ENEA Elektrownia Połaniec	Polskie Sieci Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	15 000
12.08.2018	16.05.2021	ENEA S.A.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 109
24.05.2019	30.07.2020	ENEA S.A.	Miasto Bydgoszcz	PKO BP S.A.	1 207
29.08.2018	15.07.2020	ENEA Logistyka Sp. z o.o.	ENEA Operator Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 080
Suma udzielonych gwarancji bankowych					89 396

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Spółkę na 31 marca 2020 r. wynosi 13 826 tys. zł. Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej ENEA na 31 marca 2020 r. wyniosła 160 166 tys. zł.

24.3. 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 31 marca 2020 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 7 112 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 46 878 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. toczyło się 5 014 spraw o łącznej wartości 45 394 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 24.6).

Na 31 marca 2020 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 138 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 534 457 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2019 r. toczyło się 145 spraw o łącznej wartości 561 828 tys. zł).

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

24.4. 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.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego



ENE A S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

złożył replikę. Sąd Apelacyjny w Poznaniu wyznaczył termin rozprawy apelacyjnej na 6 maja 2020 r., termin ten został odwołany, a nowy został wyznaczony na 8 lipca 2020 r.

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

24.5. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez ENEA S.A.

Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Spółkę (obecnie przez ENEA Operator Sp. z o.o.) wynika z faktu, że Spółka nie dla wszystkich obiektów posiadała tytuł prawny do korzystania z gruntów, na których są usytuowane sieci przesyłowe oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Spółka może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, które miało miejsce w latach ubiegłych do momentu wyodrębnienia ENEA Operator Sp. z o.o.

Brak uregulowanego stanu prawnego nieruchomości, z których na wcześniejszym etapie korzystała Spółka, a z których obecnie korzysta ENEA Operator Sp. z o.o. – na których posadowiona jest infrastruktura sieciowa powoduje zagrożenie związane z żądaniami wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu, czynszu dzierżawnego lub wyjątkowo, w pojedynczych przypadkach z żądaniami związanymi ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego).

Spółka utworzyła rezerwę na postępowania sądowe wszczęte przeciwko Spółce z powództwa właścicieli nieruchomości, na których znajdują się sieci przesyłowe i urządzenia z nimi związane.

Na 31 marca 2020 r. rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wynosi 2 667 tys. zł.

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

ENE A S.A. jest stroną 10 postępowań sądowych dotyczących umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, na które składają się:

- 7 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. od 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.

ENE A 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 renegocjacji 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;

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-35 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

- 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 było wyczerpanie możliwości przywrócenia równowagi kontraktowej i ekwiwalentności świadczeń stron wywołanych zmianami prawa.

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

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

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

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia Umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczania ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 126 808 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 31 marca 2020 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów. Rezerwa jest prezentowana w notcie 17.

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

- w sprawie o sygn. akt IX GC 64/17 postępowanie zostało prawomocnie umorzone w związku z zawartą ugodą sądową;
- sprawa o sygn. akt IX GC 996/16 ENEA S.A. cofnęła apelację od wyroku z dnia 29 listopada 2019 r. – postępowanie apelacyjne zostało umorzone, ale postanowienie o umorzeniu oczekuje na uprawomocnienie;
- sprawa o sygn. akt IX GC 1167/16 Megawind Polska Sp. z o.o. cofnął pozew wraz ze zrzeczeniem się roszczeń – postępowanie zostało umorzone, ale postanowienie o umorzeniu oczekuje na uprawomocnienie.

25. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

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



ENE A S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zaangażowanie finansowe ENEA S.A. w ramach fazy wstępnej Projektu (Etap rozwoju) nie przekroczy kwoty ok. 107 mln zł. Łączne nakłady ENEA S.A. wynikające z nabycia udziałów i podwyższenia kapitału zakładowego spółki wyniosły dotychczas 32 544 tys. zł.

28 listopada 2018 r. PGE S.A. wyraziła wstępne zainteresowanie nabyciem wszystkich udziałów w spółce PGE EJ 1. Z informacji przedstawionych przez PGE S.A. wynikało, że realizacja transakcji będzie możliwa po przeprowadzeniu wyceny przez niezależnego doradcę oraz uzyskaniu zgód korporacyjnych przez wszystkie zaangażowane podmioty. 4 grudnia 2018 r. ENEA S.A. wyraziła wstępne zainteresowanie sprzedażą wszystkich posiadanych udziałów w spółce PGE EJ 1. Wstępne zainteresowanie sprzedażą udziałów w spółce PGE EJ 1 wyrazili także pozostali wspólnicy, tj. TAURON oraz KGHM. 17 kwietnia 2019 r. PGE S.A. podjęła decyzję o odstąpieniu od procesu nabycia udziałów będących w posiadaniu pozostałych Wspólników.

Na 31 marca 2020 r. ENEA S.A. posiadała 263 020 udziałów w kapitale zakładowym PGE EJ 1 Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej ok. 37 086 tys. zł, stanowiących 10 % ogólnej liczby udziałów/głósów.

26. Wpływ pandemii COVID-19

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, rozwój sytuacji jest trudny do przewidzenia, podobnie jak potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Spółki. Dalsze rozprzestrzenianie się wirusa może bowiem powodować spadek aktywności gospodarczej (obecnie liczne ograniczenia działalności dotyczą: hoteli, restauracji, kawiarni, galerii handlowych), spadek zapotrzebowania na energię elektryczną, a w konsekwencji spadek jej produkcji, co może wpłynąć na przychody ze sprzedaży Spółki. ENEA S.A. ocenia, że możliwe jest pogorszenie wskaźnika rotacji należności, w związku z trudną sytuacją gospodarczą i ograniczeniem zdolności płatniczych odbiorców energii elektrycznej. Wahania na globalnych rynkach powodują w ostatnim czasie także istotne zmiany cen energii elektrycznej, praw do emisji CO₂, surowców, a także istotne wahania na rynkach kapitałowych.

W ENEA S.A. funkcjonuje powołany przez Zarząd Sztab kryzysowo-koordynacyjny dla Grupy ENEA ds. zapobiegania, przeciwdziałania i zwalczania COVID-19, 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.

Podejmowane środki ostrożności w celu przeciwdziałania zakażeniu się koronawirusem wpływają na poziom kosztów działalności operacyjnej, co wraz ze zmianami w poziomie przychodów w ostatecznym rozrachunku wpłynie na jednostkowy wynik finansowy.