



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

za okres od 1 stycznia
do 30 września 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	13
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia.....	14
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	14
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów	15
7. Przychody ze sprzedaży	15
8. Opodatkowanie	15
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	16
9. Rzeczowe aktywa trwałe	16
10. Wartości niematerialne	16
11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane.....	16
12. Zapasy	20
13. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	21
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
15. Podział zysku	22
16. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	22
17. Rezerwy.....	24
Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym.....	26
18. Instrumenty finansowe i wartość godziwa.....	26
19. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	28
20. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności..	31
21. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami oraz należności z tytułu dostaw i usług.....	32
22. Inne zobowiązania finansowe	32
Pozostałe noty objaśniające	33
23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	33
24. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	34
24.1. Wpływ taryfy dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G	34
24.2. Poręczenia i gwarancje	34
24.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	35
24.4. Pozostałe postępowania sądowe.....	35
24.5. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez ENEA S.A.....	36



ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 30 września 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.....	36
25. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	38
26. Wpływ pandemii COVID-19.....	38



ENEA S.A.

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Paweł Szczeszek**

Członek Zarządu **Tomasz Siwak**

Członek Zarządu **Tomasz Szczegielniak**

Członek Zarządu **Marcin Pawlicki**

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

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

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

Poznań, 26 listopada 2020 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres			
		9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30 września 2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		4 614 261	1 529 997	3 757 086	1 339 312
Podatek akcyzowy		(48 555)	(15 552)	(53 702)	(17 735)
Przychody ze sprzedaży netto	7	4 565 706	1 514 445	3 703 384	1 321 577
Rekompensaty		-	-	506 577	76 176
Przychody z tytułu leasingu		244	91	-	-
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		4 565 950	1 514 536	4 209 961	1 397 753
Pozostałe przychody operacyjne		8 505	2 283	7 986	3 693
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	24.1	53 432	14 127	60 702	19 698
Amortyzacja		(3 757)	(1 295)	(3 959)	(1 306)
Koszty świadczeń pracowniczych		(51 928)	(11 585)	(52 665)	(15 832)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(2 133)	(804)	(1 610)	(609)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(4 435 567)	(1 478 387)	(4 031 932)	(1 324 033)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne		(9 024)	(4 596)	(2 555)	(1 339)
Inne usługi obce		(172 802)	(57 470)	(164 954)	(65 745)
Podatki i opłaty		(3 750)	(399)	(3 756)	(516)
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		124	18	437	5
Pozostałe koszty operacyjne		(50 744)	(11 717)	(53 705)	(16 951)
(Strata)/zysk operacyjny		(101 694)	(35 289)	(36 050)	(5 182)
Koszty finansowe		(215 472)	(72 354)	(210 482)	(80 613)
Przychody finansowe		175 533	49 977	191 263	68 525
Przychody z tytułu dywidend		593 694	243 658	781 507	359 099
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	11	(796 165)	(258 118)	234	234
Zmiana odpisu aktualizującego aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	19	(141 470)	(2 733)	201	354
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem		(485 574)	(74 859)	726 673	342 417
Podatek dochodowy		23 445	(13 609)	(26 903)	(25 528)
(Strata)/zysk netto okresu sprawozdawczego		(462 129)	(88 468)	699 770	316 889
Inne całkowite dochody					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- wycena instrumentów zabezpieczających		(131 657)	10 266	(9 262)	(1 932)
- podatek dochodowy		25 015	(1 950)	1 760	367
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		(2 870)	-	1 133	-
- podatek dochodowy		545	-	(215)	-
Inne całkowite dochody netto		(108 967)	8 316	(6 584)	(1 565)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		(571 096)	(80 152)	693 186	315 324
(Strata)/zysk netto przypisany do akcjonariuszy Spółki		(462 129)	(88 468)	699 770	316 889
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)		(1,05)	(0,20)	1,59	0,72
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		(1,05)	(0,20)	1,59	0,72

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	24 141	24 070
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		30 845	33 249
Wartości niematerialne	10	4 337	4 376
Nieruchomości inwestycyjne		13 344	13 755
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane	11	12 329 583	12 892 612
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	137 897	95 395
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej		32 383	38 848
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19	5 856 311	4 567 870
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 020	2 610
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 106	12 749
Aktywa trwałe razem		18 441 967	17 685 534
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	352 296	217 460
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 200 081	962 730
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 695	12 646
Aktywa z tytułu umów z klientami	13	241 797	215 223
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		3 368	3 083
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	30 680
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19	1 704 258	2 801 067
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	2 663 300	2 768 210
Aktywa obrotowe razem		6 177 795	7 011 099
AKTYWA RAZEM		24 619 762	24 696 633

**ENEA S.A.**

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2020 (niebadane)	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		(123 998)	(17 356)
Kapitał rezerwowy		5 974 031	5 690 700
Zyski zatrzymane		1 954 395	2 702 180
Kapitał własny razem		13 003 083	13 574 179
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	6 625 134	7 742 980
Pozostałe zobowiązania		-	80 123
Zobowiązania z tytułu leasingu		24 533	30 970
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		61 133	58 693
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	18	173 932	23 802
Zobowiązania długoterminowe razem		6 884 732	7 936 568
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	1 933 516	2 088 642
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		665 887	567 409
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13	4 641	12 631
Zobowiązania z tytułu leasingu		8 295	5 470
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		163 019	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		21 026	28 872
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	22	1 141 481	52 599
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	17	793 801	429 982
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 731 947	3 185 886
Zobowiązania razem		11 616 679	11 122 454
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		24 619 762	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 30 września 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	-	-	-	-	-	-	-	699 770	699 770
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(7 502)	-	918	(6 584)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	-	(7 502)	-	700 688	693 186
Podział zysku netto - przeniesienie	-	-	-	-	-	-	727 136	(727 136)	-
Stan na 30 września 2019 (niebadane)	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(23 488)	5 690 700	3 123 165	13 989 032

	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
Strata netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	-	(462 129)	(462 129)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(106 642)	-	(2 325)	(108 967)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	-	(106 642)	-	(464 454)	(571 096)
Podział zysku netto - przeniesienie	-	-	-	-	-	-	283 331	(283 331)	-
Stan na 30 września 2020 (niebadane)	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(123 998)	5 974 031	1 954 395	13 003 083

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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Okres	
	9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30 września 2019 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
(Strata)/zysk netto okresu sprawozdawczego	(462 129)	699 770
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	(23 445)	26 903
Amortyzacja	3 757	3 959
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów	(124)	(437)
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	28 207	11 952
Przychody z tytułu odsetek	(145 026)	(151 254)
Przychody z tytułu dywidend	(593 694)	(781 507)
Koszty z tytułu odsetek	166 441	178 651
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	796 165	(234)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	141 470	(201)
Korekty razem	373 751	(712 168)
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrot	(9 005)	32 316
Przepływy z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej	146 414	(30 668)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Zapasy	(134 836)	(122 107)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(199 206)	(120 303)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(79 642)	(41 706)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(8 276)	215
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	141 619	(5 483)
Zmiany kapitału obrotowego razem	(280 341)	(289 384)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(231 310)	(300 134)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów	(711)	(35)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów	124	437
Nabycie aktywów finansowych	(1 807 800)	(454 360)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	1 597 140	131 215
Nabycie jednostek zależnych	(9 300)	(40 284)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(1 629)	(181 357)
Dywidendy otrzymane	593 694	781 507
Odsetki otrzymane	124 132	133 397
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	495 650	370 520
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Emisja obligacji	-	1 000 000
Spłata kredytów i pożyczek	(92 934)	(82 934)
Wykup obligacji	(1 184 310)	(156 110)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu	(4 098)	(3 964)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	-	(195)
Odsetki zapłacone	(176 790)	(163 291)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 458 132)	593 506
Przepływy pieniężne netto razem	(1 193 792)	663 892
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	14	2 715 611
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	14	1 521 819



ENE A S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 2020 r. struktura akcjonariuszy ENE A S.A. przedstawiała się następująco:

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

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

Na 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. i zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na 30 września 2020 r. Grupa Kapitałowa ENEA składała się z jednostki dominującej ENEA S.A., 14 spółek zależnych, 10 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 30 września 2020	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 2019
SPÓŁKI ZALEŻNE				
1. ENEA Operator Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% ⁸	100%
2. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	wytwarzanie	Świerże Górne	100%	100%
3. ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	wytwarzanie	Połaniec	100%	100%
4. ENEA Oświetlenie Sp. z o.o.	pozostała działalność	Szczecin	100%	100%
5. ENEA Trading Sp. z o.o.	obrót	Świerże Górne	100%	100%
6. ENEA Serwis Sp. z o.o.	dystrybucja	Lipno	100%	100%
7. ENEA Centrum Sp. z o.o.	pozostała działalność	Poznań	100%	100%
8. ENEA Pomiar Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
9. ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji	pozostała działalność	Poznań	100% ⁶	100% ⁶
10. ENEA Innowacje Sp. z o.o.	pozostała działalność	Warszawa	100% ⁹	100%
11. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	wydobycie	Bogdanka	65,99%	65,99%
12. Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji	dystrybucja	Warszawa	- ⁷	61%
13. ENEA Ciepło Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	99,94%	99,94%
14. ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	100%	100%
15. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE				
16. ENEA Logistyka Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100% ^{5,8}	100% ⁸
17. ENEA Bioenergia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
18. ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
19. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	wytwarzanie	Oborniki	99,93% ²	99,93% ²
20. Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	wytwarzanie	Piła	71,11% ²	71,11% ²
21. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
22. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
23. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
24. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	58,53% ³	58,53% ³
25. ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o.	pozostała działalność	Świerże Górne	100% ⁴	100% ⁴
SPÓŁKI WSPÓLKONTROLOWANE				
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 10-39 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 30 września 2020 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- 1 – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.
- 2 – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.
- 3 – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.
- 4 – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Innowacje Sp. z o.o.
- 5 – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.
- 6 – 30 marca 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. Uchwała weszła w życie 1 kwietnia 2015 r. 5 listopada 2015 r. został złożony wniosek do KRS o wykreślenie spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.
- 7 – 24 lutego 2020 r. spółka Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z KRS.
- 8 – 27 sierpnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ENEA Operator Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 13 864 tys. zł, to jest z kwoty 4 683 074 tys. zł do kwoty 4 696 938 tys. zł poprzez utworzenie nowych 138 638 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 13 864 tys. zł. 8 września 2020 r. ENEA S.A. podpisała oświadczenie o objęciu 138 638 nowych, równych i niepodzielonych udziałów i pokryciu ich wkładem niepieniężnym w postaci 165 407 udziałów w spółce ENEA Logistyka Sp. z o.o. o wartości nominalnej po 100 zł. 27 października 2020 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS. Na 31 grudnia 2019 r. spółka ENEA Logistyka Sp. z o.o. była spółką zależną ENEA S.A.
- 9 – 1 września 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innowacje Sp. z o.o., podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 9 300 tys. zł, to jest z kwoty 17 060 tys. zł do kwoty 26 360 tys. zł poprzez utworzenie nowych 93 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. 2 września 2020 r. ENEA S.A. objęła wszystkie nowoutworzone udziały w ENEA Innowacje Sp. z o.o. 15 października 2020 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

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

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 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 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

4 czerwca 2020 r. Pan Mirosław Kowalik złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ENEA S.A. oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki z dniem 5 czerwca 2020 r. Jednocześnie w tym samym dniu, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowania z dniem 6 czerwca 2020 r., Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Szczeszka do wykonywania czynności Prezesa Zarządu ENEA S.A. do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki, nie dłużej jednak niż na okres 3 miesięcy licząc od dnia delegowania.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. zgodnie z MSSF UE na 30 września 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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 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 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2020	30 września 2019
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	4 468 969	3 612 032
Przychody ze sprzedaży gazu	93 417	88 815
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	3 320	2 537
Razem przychody ze sprzedaży netto	4 565 706	3 703 384

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

Do głównych grup umów należą umowy sprzedaży energii elektrycznej (w tym również umowy kompleksowe) klientom indywidualnym, biznesowym, kluczowym i strategicznym. W umowach tych usługa świadczona jest w sposób ciągły, wysokość przychodu uzależniona jest od zużycia.

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

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

	Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2020	30 września 2019
Przychody świadczone w sposób ciągły	4 562 386	3 700 847
Przychody świadczone w określonym momencie	3 320	2 537
Razem	4 565 706	3 703 384

8. Opodatkowanie
Odroczony podatek dochodowy

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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	16 942	(11 632)
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	25 560	1 173
Stan na koniec okresu	137 897	95 395

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 16 942 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 27 150 tys. zł).

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości 677 tys. zł netto (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpowiednio: 35 tys. zł netto).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Spółka dokonała sprzedaży i/lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 0 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpowiednio: 0 tys. zł netto).

Na 30 września 2020 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

10. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych w łącznej wartości 34 tys. zł netto (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

Na 30 września 2020 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości. Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

11. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

Zmiana stanu inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	12 892 612	12 794 956
Nabycie inwestycji	245 503	391 743
Zbycie inwestycji	(12 367)	(79)
Zmiana odpisu aktualizującego	(779 138)	(293 621)
Pozostałe zmiany	(17 027)	(387)
Stan na koniec okresu	12 329 583	12 892 612

ENEA Operator Sp. z o. o.

27 sierpnia 2020 r.

Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 13 864 tys. zł do kwoty 4 696 938 tys. zł poprzez utworzenie nowych 138 638 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.

Nadzwyczajne
Zgromadzenie
Wspólników

ENEA Innowacje Sp. z o. o.

1 września 2020 r.

Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 9 300 tys. zł z kwoty 17 060 tys. zł do kwoty 26 360 tys. zł poprzez utworzenie nowych 93 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.

Nadzwyczajne
Zgromadzenie
Wspólników



ENE A S.A.

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

ENE A Logistyka Sp. z o.o.

8 września 2020 r. Oświadczenie o objęciu 138 638 udziałów ENE A Operator Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i pokryciu ich wkładem niepieniężnym w postaci 165 407 udziałów w spółce ENE A Logistyka Sp. z o.o. o wartości nominalnej po 100,00 zł każdy

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	1 373 264	1 079 643
Utworzony	796 165	532 384
Odwrócony	-	(238 763)
Wykorzystany	(17 027)	-
Stan na koniec okresu	2 152 402	1 373 264

Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

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

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

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

13 lutego 2020 r. ENE A S.A. zawarła porozumienie z ENERGA S.A. dotyczące zawieszenia przez ENERGA S.A. i ENE A S.A. finansowania projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C. W porozumieniu ENE A 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 ENE A S.A. przyjęły, że wstrzymanie finansowania projektu będzie powodowało konieczność zawieszenia przez spółkę wykonywania zawartego 12 lipca 2018 r. kontraktu na budowę Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW, a także umowy na przebudowę infrastruktury kolejowej dla obsługi Elektrowni Ostrołęka C z 4 października 2019 r.

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

18 kwietnia 2020 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy PKN Orlen S.A. a Skarbem Państwa w związku z planowanym przejściem przez PKN Orlen kontroli kapitałowej nad ENERGA S.A. Strony Porozumienia przewidywały, że po przejściu przez PKN Orlen kontroli nad ENERGA S.A. kontynuowane będą inwestycje strategiczne ENERGA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 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 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PKN Orlen S.A. 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 wskazuje, że dokończenie Projektu będzie generować ujemną wartość, co oznacza brak zasadności kontynuowania Projektu.

19 maja 2020 r. PKN Orlen S.A., 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 S.A. 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 S.A. zadeklarował wstępną gotowość bezpośredniego zaangażowania finansowego w Inwestycję, wyłącznie w przypadku zmiany założeń technologicznych dla Inwestycji na technologię opartą na paliwie gazowym. PKN Orlen S.A. 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 S.A., większościowego akcjonariusza ENERGA S.A., deklaracji 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 S.A. 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 19 maja 2020 r. w sprawie utworzenia odpisów aktualizujących wartość księgową aktywów spółki. Na skutek przeprowadzonego w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. testu na utratę wartości majątku trwałego, który jest konsekwencją aktualizacji przez Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. założeń biznesowych dotyczących realizacji projektu budowy elektrowni Ostrołęka C opartego o technologię węglową, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 ujęto udział ENEA S.A. w stracie netto Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. Z uwagi na to, że był on większy od wartości udziałów w tej spółce, została ona zmniejszona do zera. Na 30 września 2020 r. wartość udziałów ENEA S.A. w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wynosiła 0 zł.

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

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

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

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

- 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 ENEA S.A. i ENERGA S.A. kosztów związanych z Projektem oraz dokonanie rozliczenia z wykonawcami Projektu, według dotychczasowych zasad,
- uwzględnienie ewentualnej roli PKN Orlen S.A. w Projekcie gazowym w charakterze nowego wspólnika,
- udział ENEA S.A. w Projekcie gazowym jako wspólnika mniejszościowego z ograniczonym kwotowo limitem zaangażowania, w konsekwencji czego Spółka nie będzie podmiotem wspólnie kontrolującym Elektrownię Ostrołęka Sp. z o.o.,
- z zastrzeżeniem uzyskania niezbędnych zgód korporacyjnych, zawarcie nowej umowy wspólników w sprawie realizacji Projektu gazowego uwzględniającej powyższe zasady współpracy,
- realizację działań dla pozyskania finansowania dla Projektu gazowego przez ENERGA S.A. wspólnie z PKN Orlen S.A.

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

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

Ponadto, w związku z przedstawioną w dniu 23 czerwca 2020 r. przez Generalnego Wykonawcę („GW”) propozycją rozliczenia inwestycji, polegającej na budowie elektrowni Ostrołęka C w technologii węglowej, rozpoznano przesłankę do utworzenia rezerwy w kwocie 222 200 tys. zł (kwota ta została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Odpis z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych”) na przyszłe zobowiązania inwestycyjne wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. oraz ENERGA S.A. Wysokość tej rezerwy, w związku z dużym stopniem niepewności co do ostatecznych kwot roszczeń, jest najlepszym możliwym szacunkiem, opartym m.in. na propozycjach GW. Wysokość i zasadność roszczeń jest obecnie przedmiotem szczegółowych analiz po stronie Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

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

Test na utratę wartości udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o. oraz akcji ENEA Elektrownia Połaniec S.A. i Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.

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

Wyliczenie wartości odzyskiwalnej udziałów wynika z sumy wartości użytkowych poszczególnych CGU wchodzących w skład ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o. oraz ENEA Elektrownia Połaniec S.A. pomniejszonej o zaciągnięte zobowiązania finansowe. Wartości użytkowe CGU określono metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla okresów dłuższych niż 5 lat. Zastosowany horyzont czasowy projekcji wynika z kombinacji okresów ekonomicznej użyteczności poszczególnych CGU, a także długoterminowego wpływu wprowadzonych i zapowiadanych regulacji prawnych. Dla jednostek wytwórczych, których zakładany okres ekonomicznej użyteczności wykracza poza okres projekcji, określono wartość rezydualną.

ENEA S.A. na podstawie powyższej metodologii oraz założeń zidentyfikowała podczas przeglądu półrocznego spadek wartości odzyskiwalnej udziałów w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. do poziomu 4 282 531 tys. zł w stosunku do ich wartości księgowej. W związku z powyższym stwierdzono konieczność ujęcia odpisów aktualizujących wartość udziałów spółki ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w kwocie 317 908 tys. zł.

Przyjęte w testach kluczowe założenia są wynikiem najlepszej wiedzy oraz doświadczenia Spółki i jej jednostek zależnych w przedmiocie wytwarzania energii elektrycznej z różnych źródeł, uwzględniając specyfikę produktową poszczególnych CGU i zdarzenia, które miały miejsce lub są planowane w przyszłości w ramach Grupy Kapitałowej ENEA.

Poniżej przedstawiono główne zmiany przyjęte do testów na utratę wartości w porównaniu do wykonanych testów za rok 2019 (zmiany parametrów cenowych zostały wyrażone w cenach stałych roku 2020):

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

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

Poniżej przedstawiono zestawienie analizy wrażliwości dla parametru dyskonta na łączną wartość odzyskiwalną (wartość wyjściową) udziałów ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.:

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

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość wyjściowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej ENEA Wytwarzanie	668 364	4 282 531	(566 062)

ENEA S.A. na podstawie otrzymanych informacji dotyczących przeprowadzonych testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych przez Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. dokonała analizy testów na utratę wartości posiadanych akcji. Wynik przeprowadzonych analiz wskazywał na utrzymującą się wartość odzyskiwalną akcji powyżej wartości bilansowej akcji posiadanych przez ENEA S.A. na 30 czerwca 2020 r., w związku z czym Spółka nie odnosi wyników analizy na księgi rachunkowe w niniejszym okresie sprawozdawczym.

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

12. Zapasy
Zapasy

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Świadectwa pochodzenia energii	351 968	216 449
Towary	328	1 011
Razem	352 296	217 460

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń. Zapasy nie zostały objęte odpisem aktualizującym wartość.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 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 30 września 2020 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Świadectwa pochodzenia energii

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Wartość netto na początek okresu	216 449	332 360
Nabycie	314 094	310 378
Umorzenie	(178 575)	(426 289)
Wartość netto na koniec okresu	351 968	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	26 579	-
Zmiana odpisu aktualizującego	(5)	-
Pozostałe zmiany	-	(7 990)
Stan na 30 września 2020	241 797	4 641

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 30 września 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.

ENE A S.A.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku	33 598	166 604
w tym split payment	20 061	12 499
Inne środki pieniężne	2 629 702	2 601 606
- lokaty	2 620 000	2 577 963
- cash pooling	-	20 446
- inne	9 702	3 197
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 663 300	2 768 210
Cash pooling	(1 141 481)	(52 599)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 521 819	2 715 611

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania z tytułu split payment – VAT rozdzielona płatność na 30 września 2020 r. wynosiły 20 061 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. wynosiły 12 499 tys. zł), depozyt w IRGiT na 30 września 2020 r. wynosił 6 500 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 1 010 tys. zł). Na środkach pieniężnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

15. Podział zysku

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

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

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

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Kredyty bankowe	1 754 465	1 888 094
Obligacje	4 870 669	5 854 886
Długoterminowe	6 625 134	7 742 980
Kredyty bankowe	208 540	168 137
Obligacje	1 724 976	1 920 505
Krótkoterminowe	1 933 516	2 088 642
Razem	8 558 650	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 30 września 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 30 września 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	1 068 522	1 138 956	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	892 667	915 167	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	15 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	PKO BP 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	1 961 189	2 054 123		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					1 816	2 108		
RAZEM				2 821 000	1 963 005	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 9 miesięcy, zakończonym 30 września 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 30 września 2020	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 grudnia 2019	Oprocentowanie	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem Pekao S.A., Santander BP S.A., Citi BH S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	2 850 000	3 000 000	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	15 maja 2014 r.	1 000 000	720 000	800 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 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 30 września 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.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	532 779	608 890	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
RAZEM			9 700 000	6 602 779	7 787 090		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				(7 134)	(11 699)		
RAZEM			9 700 000	6 595 645	7 775 391		

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

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 30 września 2020 r. wyniosła 5 321 399 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 692 580 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: „Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej”. Instrumenty pochodne są traktowane, jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń. Na 30 września 2020 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 173 932 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 23 802 tys. zł).

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

Warunki finansowania – kowenanty

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

17. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 363 819 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 5 483 tys. zł).

**ENEA S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 2020 r.:

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	3 064	166 164	192 189	68 565	-	429 982
Zwiększenie istniejących rezerw	-	31 657	329 776	-	222 200*	583 633
Wykorzystanie rezerw	(39)	(3 134)	(160 911)	(53 432)	-	(217 516)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(639)	(1 659)	-	-	-	(2 298)
Stan na 30 września 2020	2 386	193 028	361 054	15 133	222 200	793 801
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>2 386</i>	<i>193 028</i>	<i>361 054</i>	<i>15 133</i>	<i>222 200</i>	<i>793 801</i>

* Szczegóły dotyczące zawiązania wskazanej rezerwy zostały opisane w nocie 11.

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

Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 14 971 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 30 września 2020 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 138 003 tys. zł (rezerwa jest ujęta w tabeli powyżej w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”, natomiast szczegółowe informacje dotyczące tej rezerwy są zawarte w nocie 24.6).

**ENE A S.A.**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 2020		Stan na 31 grudnia 2019	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	5 889 714	5 977 948	4 609 328	4 638 079
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	32 383	32 383	38 848	38 848
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 856 311	5 945 565	4 567 870	4 599 231
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 020	*	2 610	*
Krótkoterminowe	5 688 865	1 704 258	6 667 275	2 801 067
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 704 258	1 704 258	2 801 067	2 801 067
Aktywa z tytułu umów z klientami	241 797	*	215 223	*
Należności z tytułu dostaw i usług	1 076 142	*	879 692	*
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	3 368	*	3 083	*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 663 300	*	2 768 210	*
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	11 578 579	7 682 206	11 276 603	7 439 146
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	6 823 599	6 871 741	7 877 875	7 809 877
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	6 625 134	6 697 809	7 742 980	7 786 075
Zobowiązania z tytułu leasingu	24 533	*	30 970	*
Pozostałe zobowiązania	-	*	80 123	*
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	173 932	173 932	23 802	23 802
Krótkoterminowe	3 669 596	1 933 516	2 663 629	2 088 642
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 933 516	1 933 516	2 088 642	2 088 642
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 295	*	5 470	*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	581 663	*	504 287	*
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 641	*	12 631	*
Inne zobowiązania finansowe	1 141 481	*	52 599	*
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	10 493 195	8 805 257	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 10-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wycena instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej według poziomów hierarchii.

	Stan na 30 września 2020			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	13 250	3 267	15 866	32 383
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	15 866	15 866
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	82	-	82
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	3 185	-	3 185
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 250	-	-	13 250
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	7 649 823	-	7 649 823
Razem	13 250	7 653 090	15 866	7 682 206
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(173 932)	-	(173 932)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	(173 932)	-	(173 932)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(8 631 325)	-	(8 631 325)
Razem	-	(8 805 257)	-	(8 805 257)

	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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Rate Swap); wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości, tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych;

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

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

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

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

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

Poziom 2 - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalone 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Na 30 września 2020 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej 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 prawo do nabycia w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach tj. 15 grudnia 2020 r. (zgodnie z aneksem z 23 października 2020 r.), 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgowa opcji na 30 września 2020 r. wynosiła 3 185 tys. zł (wartość księgowa 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	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	1 684 377	2 794 586
Udzielone pożyczki	19 881	6 481
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	1 704 258	2 801 067
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	3 198 741	3 669 222
Udzielone pożyczki	2 657 570	898 648
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	5 856 311	4 567 870
RAZEM	7 560 569	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 10-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Obligacje wewnątrzgrupowe

Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 30 września 2020 r. oraz na 31 grudnia 2019 r.:

Lp.	Spółka emitująca obligacje	Data zawarcia umowy	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 30 września 2020 (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31 grudnia 2019 (kapitał)	Oprocentowanie	Termin ostatecznego wykupu
1.	ENE A 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.	ENE A Wytwarzanie Sp. z o.o.	8 września 2012 r. umowa na kwotę 4 000 000 tys. zł zmniejszona Aneksem nr 2 z 21 stycznia 2015 r. do kwoty 3 000 000 tys. zł	3 000 000	2 650 000	2 500 000	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.	ENE A Operator Sp. z o.o.	20 czerwca 2013 r. zmieniona Aneksem nr 1 z 9 października 2014 r. oraz Aneksem nr 2 z 7 lipca 2015 r.	1 425 000	1 425 000	1 068 522	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.	ENE A 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.	ENE A Wytwarzanie Sp. z o.o.	17 lutego 2015 r. na kwotę 760 000 tys. zł, zwiększona Aneksem 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.	ENE A Operator Sp. z o.o.	7 lipca 2015 r. zmieniona Aneksem nr 1 z 28 marca 2017 r.	946 000	946 000	892 667	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.	ENE A 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.	ENE A 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					4 879 189	6 473 123		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					3 929	(9 315)		
RAZEM					4 883 118	6 463 808		

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. ENE A S.A. nie zawierała nowych wewnątrzgrupowych umów programowych emisji obligacji dotyczących finansowania spółek GK ENE A.

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF UE za okres od 1 stycznia do 30 września 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 30 września 2020 r. oraz na 31 grudnia 2019 r.:

Lp.	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30 września 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	31 marca 2021 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. (upłynął okres dostępności)
8.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	30 września 2019 r.	29 000	29 000	29 000	Stałe	26 lutego 2021 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	170 000	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	200 000	-	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
13.	ENEA Operator Sp. z o.o.	12 marca 2020 r.	950 000	500 000	-	WIBOR 6M + marża	20 grudnia 2024 r.
14.	PGE EJ 1 Sp. z o.o.	25 czerwca 2020 r.	4 000	4 000	-	Stałe	25 czerwca 2023 r.
15.	PGE EJ 1 Sp. z o.o.	3 września 2020 r.	6 500	3 800	-	Stałe	1 września 2023 r.
				2 864 900	969 306		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej oraz odpisy aktualizujące wartość pożyczek				(187 449)	(64 177)		
RAZEM				2 677 451	905 129		

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. ENEA S.A. zawarła pięć nowych umów pożyczek: z ENEA

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 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 30 września 2020 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wytwarzanie Sp. z o.o. na kwotę 2 200 000 tys. zł, z ENEA Elektrownia Połaniec S.A. na kwotę 500 000 tys. zł, z ENEA Operator Sp. z o.o. na kwotę 950 000 tys. zł oraz dwie umowy pożyczki z PGE EJ 1 Sp. z o.o. na kwotę 4 000 tys. zł. i na kwotę 6 500 tys. zł.

W omawianym okresie spółki w ramach ww. umów uruchomiły odpowiednio - ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. dwie transze pożyczki na łączną kwotę 1 100 000 tys. zł, ENEA Elektrownia Połaniec S.A. jedną transzę na kwotę 200 000 tys. zł, ENEA Operator Sp. z o.o. jedną transzę pożyczki na kwotę 500 000 tys. zł.

PGE EJ 1 Sp. z o.o. zaciągnęła jednorazowo całą kwotę pożyczki w ramach umowy pożyczki na kwotę 4 000 tys. zł oraz dwie transze pożyczki na łączną kwotę 3 800 tys. zł z umowy pożyczki na kwotę 6 500 tys. zł. Po dniu bilansowym tj. 15 października 2020 r. PGE EJ 1 Sp. z o.o. uruchomiła trzecią transzę pożyczki w kwocie 2 700 tys. zł. z umowy pożyczki na kwotę 6 500 tys. zł, tym samym wykorzystując całą dostępną kwotę pożyczki.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. ENEA S.A. zawarła z ENERGA S.A. i Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. cztery aneksy do umowy pożyczki w kwocie 29 000 tys. zł wydłużające termin spłaty pożyczki. Ostatni aneks zawarty 30 września 2020 r. wydłużył termin jednorazowej spłaty pożyczki do 26 lutego 2021 r.

W związku z umową pożyczki zawartą 23 grudnia 2019 r. pomiędzy ENEA S.A., ENERGA S.A. i Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. na kwotę 340 000 tys. zł, ENERGA S.A. wypłaciła Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. w okresie 9 miesięcy dwie transze pożyczki w łącznej kwocie 180 000 tys. zł. Przedmiotowa umowa przewiduje warunkową sprzedaż ENEA S.A. połowy wierzytelności ENERGA S.A. wobec Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. (90 000 tys. zł – łącznie II i III transza) z terminem zapłaty ustalonym na 31 stycznia 2021 r.

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

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

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	54 820	60 710
Utworzony	7 747	2 996
Wykorzystany	(5 293)	(8 886)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	57 274	54 820

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 2 454 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 1 476 tys. zł). Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

Na 30 września 2020 r. Spółka dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu związanego z pandemią COVID-19 na poziom odpisów na należności. Przy zastosowaniu podejścia indywidualnego, odniesionego do listy największych dłużników ENEA S.A. wykorzystano założenia modelu opisanego w obowiązującej w 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. *Metodyką*). 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 wykonano analizę, w której dokonano zmiany okresu historycznego, z którego

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 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 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

pozyskiwane są dane. Celem analizy było pozyskanie możliwie wiarygodnych danych dla przyszłych okresów trwania ekspozycji dla tego typu należności przy uwzględnieniu, obowiązujących kryteriów grupowania. W wyniku zmiany okresu tj. uwzględnienia w analizie danych do dnia 30 września 2020 r. uzyskano wzrost wskaźników dla macierzy rezerw dla należności do 3 miesięcy przeterminowania jednakże wzrost ten nie spowodował istotnego podwyższenia oczekiwanej straty kredytowej.

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

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

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 30 września 2020		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	977 945	(313)	977 632
Przeterminowane	153 780	(55 822)	97 958
0-30 dni	51 450	(159)	51 291
31-90 dni	14 608	(1 336)	13 272
91-180 dni	8 404	(2 312)	6 092
ponad 180 dni	79 318	(52 015)	27 303
Razem	1 131 725	(56 135)	1 075 590
Aktywa z tytułu umów z klientami	241 845	(48)	241 797

	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 30 września 2020 r. saldo zobowiązań w ramach cash pooling wynosiło 1 141 481 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 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2020	30 września 2019
Wartość zakupu, w tym:	5 616 493	5 041 768
zakupy materiałów	352	345
zakupy usług	1 319 958	1 212 318
pozostałe (w tym energia i gaz)	4 296 183	3 829 105
Wartość sprzedaży, w tym:	260 794	269 777
sprzedaż energii	238 969	243 923
sprzedaż usług	1 944	915
pozostała	19 881	24 939
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	152 569	164 655
od obligacji	115 415	157 138
od pożyczek	33 558	5 516
pozostałe	3 596	2 001
Przychody z tytułu dywidend	593 694	781 507

	Stan na	
	30 września 2020	31 grudnia 2019
Należności	207 925	317 779
Zobowiązania	1 515 554	579 935
Aktywa finansowe – obligacje	4 883 118	6 463 808
Udzielone pożyczki	2 661 103	852 905
Inne zobowiązania finansowe	1 141 481	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 9 miesięcy zakończony		Okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2020	30 września 2019	30 września 2020	30 września 2019
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	3 777*	2 381**	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	570	599
RAZEM	3 777	2 381	570	599

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

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 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 30 września 2020 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Inne transakcje, wynikające z umów cywilno-prawnych zawartych pomiędzy 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 16.

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

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

24.1. 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 okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. ENEA S.A. wykorzystwała rezerwę na kontrakty rodzące obciążenia w wysokości 53 432 tys. zł.

24.2. Poręczenia i gwarancje

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel nie zawarła żadnej umowy poręczenia.

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

ENE A S.A.

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

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 30 września 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	ENE A Trading Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PEKAO S.A.	230 000
21.09.2020	23.03.2021	ENE A Elektrownia Połaniec	Stal-Systems S.A.	PKO BP S.A.	67 382
12.08.2018	12.08.2021	ENE A Elektrownia Połaniec	Polskie Sieci Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	7 000
26.06.2020	15.12.2020	ENE A Serwis Sp. z o.o.	ENE A Operator Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	3 145
12.08.2018	16.05.2021	ENE A S.A.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 109
01.07.2020	30.06.2022	ENE A S.A.	Szpital Kliniczny im. H. Święcickiego w Poznaniu	PKO BP S.A.	1 281
07.07.2020	15.10.2020	ENE A S.A.	ZWiK w Szczecinie	PKO BP S.A.	1 000
Suma udzielonych gwarancji bankowych					311 917

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Spółkę na 30 września 2020 r. wynosi 14 245 tys. zł. Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENE A S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej ENE A na 30 września 2020 r. wynosiła 371 295 tys. zł.

24.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi
Postępowania z powództwa Spółki

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

Na 30 września 2020 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 11 038 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 51 143 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 30 września 2020 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 127 sprawy przeciwko Spółce na łączną kwotę 545 246 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 notce 17.

24.4. Pozostałe postępowania sądowe

Zarząd ENE A 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 ENE A 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 ENE A 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 ENE A S.A. złożył

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

apelację od wyroku z 31 lipca 2019 r. Strona powodowa złożyła odpowiedź na apelację, na którą pełnomocnik ENEA S.A. złożył replikę. 8 lipca 2020 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego. Jak zostało wskazane w ustnych zasadniczych powodach rozstrzygnięcia, Sąd Apelacyjny uznał, że wyrok Sądu Okręgowego odpowiada prawu, ponieważ Uchwała jest nieważna z tego względu, iż podjęcie Uchwały naruszało podział kompetencji między organami spółki handlowej. W konsekwencji, z dniem 8 lipca 2020 roku wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu stwierdzający nieważność Uchwały stał się prawomocny. Spółka oceniła wpływ tego zdarzenia jako neutralny dla raportowanych danych.

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

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 30 września 2020 r. rezerwa na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wynosi 2 386 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 8 postępowań sądowych dotyczących umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, na które składają się:

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

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").

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 stanowią integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

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

Przyczyną wypowiedzenia/odstąpienia od poszczególnych Umów przez Spółkę 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 138 003 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 30 września 2020 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów. Rezerwa jest prezentowana w nocie 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;
- w sprawie o sygn. akt IX GC 996/16 postępowanie zostało prawomocnie umorzone w związku z cofnięciem przez ENEA S.A. apelacji od wyroku z 29 listopada 2019 r.;
- w sprawie o sygn. akt IX GC 1167/16 postępowanie zostało prawomocnie umorzone w związku z cofnięciem przez Megawind Polska Sp. z o.o. pozwu wraz ze zrzeczeniem się roszczeń.



ENE A S.A.

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

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

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

Wyrok nie jest prawomocny.

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

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

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

25. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

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

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

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

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

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

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., a 20 marca 2020 r. został w Polsce wprowadzony stan epidemii. Występowanie wirusa i powodowane przez niego skutki, podobnie jak i skutki podejmowanych przez państwo działań w celu przeciwdziałania pandemii, nie pozostają bez wpływu na

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-39 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 30 września 2020 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

kondycję gospodarki w kraju i na świecie. Z tego względu również działalność ENEA S.A. została dotknięta przez panującą sytuację.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego 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 wprowadzenie kolejnych ograniczeń i spadek aktywności gospodarczej (obecnie liczne ograniczenia działalności dotyczą: hoteli, restauracji, kawiarni, galerii handlowych), spadek zapotrzebowania na energię elektryczną, a w konsekwencji spadek jej produkcji, co może wpłynąć na przychody ze sprzedaży Spółki. Ponadto nie można wykluczyć, że zwiększona liczba osób zarażonych w Spółce, wpłynie na ryzyka związane z ciągłością działania Spółki. Ewentualne przerwy w prowadzeniu działalności mogłyby wpłynąć negatywnie na przychody ze sprzedaży.

Na 30 września 2020 r. Spółka dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu związanego z pandemią COVID-19 na poziom odpisów na należności. Efektem tej analizy był dodatkowy odpis na oczekiwane straty, jednak jego poziom jest nieistotny z punktu widzenia sprawozdawczego. Niemniej, Spółka ocenia, że w przypadku ponownego wprowadzania ograniczeń związanych z epidemią COVID-19 i tym samym ograniczaniem aktywności gospodarczej, możliwe jest pogorszenie się wskaźnika rotacji należności, w związku z ograniczeniem zdolności płatniczych odbiorców energii elektrycznej.

ENE A S.A. cyklicznie dokonuje oceny kredytowej spółek zależnych (rating podmiotu) i odzyskiwalności udzielonych obligacji i pożyczek wewnątrzgrupowych. Zgodnie z przyjętą w GK ENEA metodyką ustalania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów dłużnych na 30 września 2020 r. nie zidentyfikowano konieczności utworzenia odpisów z tego tytułu wobec spółek zależnych.

W ENE A S.A. funkcjonuje powołany przez Zarząd Sztab kryzysowo-koordynacyjny ENE A S.A., a we wszystkich spółkach Grupy działają Zespoły, które koordynują zadania związane z zapewnieniem ciągłości działania spółek Grupy ENEA w kontekście zagrożenia koronawirusem. Zarząd ENE A S.A. koordynuje poprzez Sztab całość działań, w powyższym zakresie. Sztab i Zespoły podejmują działania zmierzające do ochrony zdrowia pracowników poprzez zapewnienie środków ochrony indywidualnej (m.in.: zapewnienie maseczek, żeli antybakteryjnych, rękawiczek), wdrożenie bezpiecznych zasad pracy (m.in.: wprowadzanie tam, gdzie to jest możliwe trybu pracy zdalnej, ograniczenie spotkań bezpośrednich w miejscach pracy, dezynfekcja pomieszczeń, wprowadzenie limitów pracowników w pomieszczeniach, zachowanie bezpiecznych odległości pomiędzy pracownikami).

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

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