



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

za okres od 1 stycznia
do 31 marca 2020
zgodne z MSSF UE



Enea
GRUPA KAPITAŁOWA

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
Informacje ogólne.....	10
1. Informacje ogólne o jednostce dominującej	10
2. Skład Grupy Kapitałowej	10
3. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej.....	12
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia	13
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	14
Segmenty operacyjne	14
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	20
7. Przychody ze sprzedaży	20
8. Opodatkowanie	21
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	22
9. Rzeczowe aktywa trwałe	22
10. Wartości niematerialne	22
11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	23
12. Zapasy	27
13. Świadczenia pochodzenia energii	27
14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	27
15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	28
16. Podział zysku	28
17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia	28
18. Rezerwy	31
19. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	32
Instrumenty finansowe	33
20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	33
21. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	35
22. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	36
23. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	37
Pozostałe noty objaśniające	38
24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	38
25. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	39
25.1. Wpływ taryfy dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G	39
25.2. Poręczenia i gwarancje	39
25.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	39



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

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

25.4. Pozostałe postępowania sądowe	40
25.5. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę	40
25.6. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	41
26. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	42
27. Wpływ pandemii COVID-19	43



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

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

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

Członkowie Zarządu

p.o. Prezes Zarządu **Paweł Szczeszek**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Jarosław Ołowski**

Członek Zarządu **Zbigniew Piętka**

Sporządził: Robert Kiereta

Kierownik Biura Sprawozdawczości Skonsolidowanej

Poznań, 18 czerwca 2020 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony	
		31 marca 2020	31 marca 2019 *
Przychody ze sprzedaży	7	4 605 082	4 027 955
Podatek akcyzowy		(18 041)	(20 908)
Przychody ze sprzedaży netto		4 587 041	4 007 047
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego		5 041	2 563
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		4 592 082	4 009 610
Pozostałe przychody operacyjne		53 165	61 824
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia		24 347	21 556
Amortyzacja		(381 084)	(361 723)
Koszty świadczeń pracowniczych		(480 888)	(431 200)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(791 431)	(807 452)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(1 872 796)	(1 548 787)
Usługi przesyłowe		(121 465)	(98 228)
Inne usługi obce		(205 011)	(208 365)
Podatki i opłaty		(131 717)	(121 420)
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(14 777)	(13 688)
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		-	4 279
Pozostałe koszty operacyjne		(138 549)	(65 066)
Zysk operacyjny		531 876	441 340
Koszty finansowe		(108 377)	(79 477)
Przychody finansowe		131 274	17 947
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		(1 042)	-
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		1 368	(7 025)
Zysk przed opodatkowaniem		555 099	372 785
Podatek dochodowy	8	(96 052)	(92 979)
Zysk netto okresu sprawozdawczego		459 047	279 806
Inne całkowite dochody			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- wycena instrumentów zabezpieczających		(98 814)	(6 502)
- podatek dochodowy	8	18 833	1 234
Inne całkowite dochody netto		(79 981)	(5 268)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		379 066	274 538
Z tego zysk netto:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		444 597	246 154
przypadający na udziały niekontrolujące		14 450	33 652
Z tego całkowity dochód:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		364 616	240 886
przypadający na udziały niekontrolujące		14 450	33 652
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej		444 597	246 154
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		441 442 578	441 442 578
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w zł na jedną akcję)		1,01	0,56
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		1,01	0,56

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2020	31 grudnia 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	21 633 061	21 470 804
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		719 829	719 948
Wartości niematerialne	10	373 054	379 024
Nieruchomości inwestycyjne		22 828	23 109
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	11	374 384	373 016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	566 524	569 369
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	44 774	40 172
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	21	-	48 649
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		217 552	20 862
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 887	12 749
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		213	319
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		134 010	133 998
Aktywa trwałe razem		24 099 116	23 792 019
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂		1 011 664	1 375 128
Zapasy	12	1 381 644	1 376 295
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2 802 769	2 123 567
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 351	12 646
Aktywa z tytułu umów z klientami	14	428 685	330 447
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		1 037	950
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		30 908	59 746
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	52 900	7 056
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	21	52 976	3 576
Inne inwestycje krótkoterminowe		482	477
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	2 020 487	3 761 947
Aktywa obrotowe razem		7 795 903	9 051 835
AKTYWA RAZEM		31 895 019	32 843 854

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2020	31 grudnia 2019
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		3 632 464	3 632 464
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		(15 848)	(16 295)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		(97 646)	(17 356)
Zyski zatrzymane		10 713 479	10 268 882
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej razem		14 820 467	14 455 713
Udziały niekontrolujące		1 038 508	1 024 058
Kapitał własny razem		15 858 975	15 479 771
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	7 693 170	7 803 113
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		19 607	119 775
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	5 787	5 023
Zobowiązania z tytułu leasingu		517 016	504 324
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	230 642	227 413
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	436 595	413 392
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		992 768	983 818
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		125 468	24 496
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	776 441	774 065
Zobowiązania długoterminowe razem		10 797 494	10 855 419
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	1 263 051	2 102 911
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 555 127	1 913 440
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	117 770	110 678
Zobowiązania z tytułu leasingu		11 950	27 939
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	12 923	12 804
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		120 238	121 703
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		401 914	466 082
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		5 259	36 438
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	1 750 037	1 716 388
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5 238 550	6 508 664
Zobowiązania razem		16 036 044	17 364 083
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		31 895 019	32 843 854



Grupa Kapitałowa ENEA

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(a) I kwartał 2020

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwow y z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(17 356)	10 268 882	1 024 058	15 479 771
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	444 597	14 450	459 047
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	309	(80 290)	-	-	(79 981)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	309	(80 290)	444 597	14 450	379 066
Inne	-	-	-	-	138	-	-	-	138
Stan na 31 marca 2020	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(15 848)	(97 646)	10 713 479	1 038 508	15 858 975

(b) I kwartał 2019

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwow y z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(16 024)	9 908 842	952 157	15 049 162
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	246 154	33 652	279 806
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(5 268)	-	-	(5 268)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie	-	-	-	-	-	(5 268)	246 154	33 652	274 538
Stan na 31 marca 2019	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(21 292)	10 154 996	985 809	15 323 700

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony	
		31 marca 2020	31 marca 2019
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		459 047	279 806
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	8	96 052	92 979
Amortyzacja		381 084	361 723
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		14 777	13 688
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		-	(4 279)
Strata na sprzedaży aktywów finansowych		17 704	4 868
Przychody z tytułu odsetek		(2 656)	(2 056)
Koszty z tytułu odsetek		59 946	51 543
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów finansowych		(91 994)	7 170
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		1 042	-
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(1 368)	7 025
Inne korekty		(10 235)	(1 117)
Korekty razem		464 352	531 544
Podatek dochodowy zapłacony		(25 782)	(85 884)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Prawa do emisji CO ₂		363 464	(7 869)
Zapasy		194	(99 399)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		(1 008 361)	(90 869)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(323 787)	(322 609)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(55 160)	(52 536)
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego		2 940	7 218
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		37 152	294 188
Zmiany kapitału obrotowego razem		(983 558)	(271 876)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(85 941)	453 590
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(639 403)	(658 652)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		8 118	6 994
Nabycie aktywów finansowych		-	(68)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		-	67
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(177)	(181 191)
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(12)	(1)
Odsetki otrzymane		1 244	359
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		50	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(630 180)	(832 492)
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej			
Splata kredytów i pożyczek		(15 527)	(13 604)
Wykup obligacji		(956 255)	(78 055)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(4 871)	(7 833)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji		-	(195)
Odsetki zapłacone		(48 880)	(48 071)
Inne wpływy/(wydatki) z działalności finansowej		194	(90)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 025 339)	(147 848)
Przeplýwy pieniężne netto razem		(1 741 460)	(526 750)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		3 761 947	2 650 838
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego		2 020 487	2 124 088
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		552 967	314 909

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

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

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

Na 31 marca 2020 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

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

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

Na 31 marca 2020 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 r. i zawiera dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

2. Skład Grupy Kapitałowej

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

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

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

- Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o.);
- obrót energią elektryczną (ENEA S.A., ENEA Trading Sp. z o.o.);
 - dystrybucja energii elektrycznej (ENEA Operator Sp. z o.o.);
 - dystrybucja ciepła (Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o.);
 - górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego (Grupa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.).

Nazwa spółki	Segment	Siedziba	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 marca 2020	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów na 31 grudnia 2019
SPÓŁKI ZALEŻNE				
1. ENEA Operator Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
2. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	wytwarzanie	Świerże Górne	100%	100%
3. ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	wytwarzanie	Połaniec	100%	100%
4. ENEA Oświetlenie Sp. z o.o.	pozostała działalność	Szczecin	100%	100%
5. ENEA Trading Sp. z o.o.	obrót	Świerże Górne	100%	100%
6. ENEA Logistyka Sp. z o.o.	pozostała działalność	Poznań	100%	100%
7. ENEA Serwis Sp. z o.o.	dystrybucja	Lipno	100%	100%
8. ENEA Centrum Sp. z o.o.	pozostała działalność	Poznań	100%	100%
9. ENEA Pomiary Sp. z o.o.	dystrybucja	Poznań	100%	100%
10. ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji	pozostała działalność	Poznań	100% ⁵	100% ⁵
11. ENEA Innowacje Sp. z o.o.	pozostała działalność	Warszawa	100%	100%
12. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	wydobycie	Bogdanka	65,99%	65,99%
13. Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji	dystrybucja	Warszawa	- ⁶	61%
14. ENEA Ciepło Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	99,94%	99,94%
15. ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Białystok	100%	100%
16. ENEA Nowa Energia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Poznań	100%	100%
SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNE				
17. ENEA Bioenergia Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
18. ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o.	wytwarzanie	Połaniec	100% ¹	100% ¹
19. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	wytwarzanie	Oborniki	99,93% ²	99,93% ²
20. Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	wytwarzanie	Piła	71,11% ²	71,11% ²
21. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
22. RG Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
23. MR Bogdanka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	65,99% ³	65,99% ³
24. Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	wydobycie	Bogdanka	58,53% ³	58,53% ³
25. ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o.	pozostała działalność	Świerże Górne	100% ⁴	100% ⁴
SPÓŁKI 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 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

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

- ¹ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.
- ² – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.
- ³ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.
- ⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Innowacje Sp. z o.o.
- ⁵ – 30 marca 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego. Uchwała weszła w życie 1 kwietnia 2015 r. 5 listopada 2015 r. został złożony wniosek do KRS o wykreślenie spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.
- ⁶ – 24 lutego 2020 r. spółka Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z KRS.

3. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

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

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

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

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

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa ENEA

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

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień 31 marca 2020 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Przedstawione poniżej zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że wskazano inaczej.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Zmiana prezentacji pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała zmiany w zakresie prezentacji przychodów z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019		
	Dane zatwierdzone	Korekta	Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	4 030 518	(2 563)	4 027 955
Podatek akcyzowy	(20 908)	-	(20 908)
Przychody ze sprzedaży netto	4 009 610	(2 563)	4 007 047
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	2 563	2 563
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	4 009 610	-	4 009 610

Grupa zmieniła również prezentację w zakresie umów rodzących obciążenia.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019		
	Dane zatwierdzone	Korekta	Dane przekształcone
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	-	21 556	21 556
Pozostałe koszty operacyjne	(43 510)	(21 556)	(65 066)

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego


6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej).

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

Segmenty operacyjne

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*. Segmenty operacyjne odpowiadają segmentom sprawozdawczym i nie podlegają agregacji. Zarządzanie działalnością Grupy dokonywane jest w podziale na segmenty operacyjne, które wyodrębnione są ze względu na rodzaj oferowanych produktów i usług. W Grupie Kapitałowej ENEA wyodrębnia się cztery segmenty działalności oraz pozostałą działalność, przedstawione poniżej.

	OBRÓT	Zakup i sprzedaż energii elektrycznej.
	DYSTRYBUCJA	Usługi dystrybucji oraz przesyłania energii elektrycznej.
	WYTWARZANIE	Wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych i odnawialnych, wytwarzanie ciepła.
	WYDOBYCIE	Produkcja i sprzedaż węgla, spółki wspierające działalność kopalni.
ORAZ		
	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	Konserwacja i modernizacja urządzeń oświetlenia drogowego, usługi transportowe, usługi remontowe i budowlane.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz transakcji z innymi segmentami, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

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

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

W transakcjach międzysegmentowych stosowane są ceny rynkowe zapewniające poszczególnym jednostkom uzyskanie marży właściwej do samodzielnego funkcjonowania na rynku.

Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności, Grupa zwraca przede wszystkim uwagę na wynik EBITDA. Jest ona definiowana jako wynik operacyjny (obliczony jako wynik przed opodatkowaniem skorygowany o udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych, odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, przychody finansowe, przychody z tytułu dywidend oraz koszty finansowe) powiększony o amortyzację oraz odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.







Zasady stosowane do ustalenia wyników segmentów oraz aktywów i zobowiązań segmentów są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

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

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. przedstawiają się następująco:

	 Obrót	 Dystrybucja	 Wytwarzanie	 Wydobywanie	 Pozostała działalność	 Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 762 347	787 393	1 928 817	69 166	39 318	-	4 587 041
Sprzedaż między segmentami	285 933	5 688	166 884	392 428	107 388	(958 321)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	2 048 280	793 081	2 095 701	461 594	146 706	(958 321)	4 587 041
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	136	2 489	2 428	(12)	5 041
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	2 048 280	793 081	2 095 837	464 083	149 134	(958 333)	4 592 082
Koszty ogółem	(2 040 908)	(635 436)	(1 764 549)	(410 863)	(143 784)	953 514	(4 042 026)
Wynik segmentu	7 371	157 645	331 288	53 220	5 351	(4 819)	550 056
Amortyzacja	(319)	(149 625)	(140 970)	(76 165)	(18 059)		
Wynik segmentu - EBITDA	7 690	307 270	472 258	129 385	23 410		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	0,4%	38,7%	22,5%	27,9%	15,7%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(18 180)
Zysk z działalności operacyjnej							531 876
Koszty finansowe							(108 377)
Przychody finansowe							131 274
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(1 042)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							1 368
Podatek dochodowy							(96 052)
Zysk netto							459 047
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							14 450

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego







Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

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

Wyniki segmentów:

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. przedstawiają się następująco:

							
	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	2 015 102	697 156	1 179 214	71 814	43 761	-	4 007 047
Sprzedaż między segmentami	224 354	7 346	750 148	469 004	111 410	(1 562 262)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	2 239 456	704 502	1 929 362	540 818	155 171	(1 562 262)	4 007 047
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	34	-	2 529	-	2 563
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	2 239 456	704 502	1 929 396	540 818	157 700	(1 562 262)	4 009 610
Koszty ogółem	(2 250 510)	(592 776)	(1 666 827)	(401 984)	(144 785)	1 504 909	(3 551 973)
Wynik segmentu	(11 054)	111 726	262 569	138 834	12 915	(57 353)	457 637
Amortyzacja	(235)	(141 387)	(137 198)	(80 582)	(13 515)	-	-
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	4 279	-	-	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	(10 819)	248 834	399 767	219 416	26 430		
% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów	(0,5%)	35,3%	20,7%	40,6%	16,8%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(16 297)
Zysk z działalności operacyjnej							441 340
Koszty finansowe							(79 477)
Przychody finansowe							17 947
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							(7 025)
Podatek dochodowy							(92 979)
Zysk netto							279 806
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							33 652







Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

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

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 marca 2020 r. oraz za okres 3 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:







							
	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 681	9 312 895	9 364 398	3 048 016	367 970	(484 242)	21 623 718
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 459 306	320 115	1 884 707	279 520	124 734	(1 816 843)	2 251 539
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	25 238	-	-	-	-	-	25 238
Aktywa z tytułu umów z klientami	196 830	236 373	806	-	1 463	(6 787)	428 685
Razem	1 696 055	9 869 383	11 249 911	3 327 536	494 167	(2 307 872)	24 329 180
AKTYWA wyłączone z segmentacji							7 565 839
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							9 343
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							768 782
AKTYWA RAZEM							31 895 019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	340 350	383 484	581 883	326 759	210 133	(296 207)	1 546 402
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 533 716	117 070	-	167	27	(1 527 423)	123 557
Razem	1 874 066	500 554	581 883	326 926	210 160	(1 823 630)	1 669 959
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							30 225 060
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							28 332
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							31 895 019
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	5	171 632	161 090	266 309	6 677	(10 549)	595 164
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	319	149 625	140 970	76 165	18 059	(4 592)	380 546
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							538
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	419	(1 499)	313	(1 745)	6	-	(2 506)

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

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

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2019 r. przedstawiają się następująco:

							
	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 777	9 275 872	9 399 673	2 877 136	381 171	(487 292)	21 461 337
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 276 901	290 507	1 068 321	245 030	120 946	(905 535)	2 096 170
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	25 395	-	-	-	-	-	25 395
Aktywa z tytułu umów z klientami	119 665	214 946	388	-	503	(5 055)	330 447
Razem	1 436 738	9 781 325	10 468 382	3 122 166	502 620	(1 397 882)	23 913 349
AKTYWA wyłączone z segmentacji							8 930 505
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							9 467
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							48 259
AKTYWA RAZEM							32 843 854
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	562 020	450 448	873 069	251 396	226 302	(410 608)	1 952 627
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	512 613	101 221	-	444	1 405	(499 982)	115 701
Razem	1 074 633	551 669	873 069	251 840	227 707	(910 590)	2 068 328
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							30 775 526
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							80 588
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM							32 843 854
za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2019							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	6	197 361	123 484	80 027	8 737	(3 431)	406 184
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	235	141 387	137 198	80 582	13 515	(11 551)	361 366
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							357
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	504	1 224	(139)	227	(477)	-	1 339
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	(4 279)	-	-	-	-	(4 279)

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2020	31 marca 2019*
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	3 463 500	3 017 800
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	780 168	693 115
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 697	25 460
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	43 165	43 822
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	2 406	3 022
Przychody ze sprzedaży praw do emisji CO ₂	-	-
Przychody ze sprzedaży energii ciepłej	117 403	124 544
Przychody ze sprzedaży węgla	59 659	57 304
Przychody ze sprzedaży gazu	101 043	41 980
Razem przychody ze sprzedaży netto	4 587 041	4 007 047

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

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

Sprzedaż energii elektrycznej: Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przychody wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży. Do głównych grup umów należą umowy sprzedaży energii elektrycznej (w tym również umowy kompleksowe) klientom indywidualnym, biznesowym, kluczowym i strategicznym. W umowach tych usługa świadczona jest w sposób ciągły, wysokość przychodu uzależniona jest od zużycia. Występuje także sprzedaż dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. oraz na Towarowej Giełdzie Energii.

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

Termin płatności faktur sprzedażowych dotyczących sprzedaży energii elektrycznej do IRGiT to 1-3 dni od dostarczenia energii i wystawienia faktury. W przypadku sprzedaży na TGE terminy płatności wynikają z Regulaminu Giełdy.

Sprzedaż usług dystrybucyjnych: W przypadku sprzedaży usług dystrybucji, ENEA Operator nalicza opłatę zawierającą odrębne składniki: składnik zmienny stawki sieciowej, stawka opłaty jakościowej, składnik stały stawki sieciowej, stawka opłaty abonamentowej, stawka opłaty przejściowej oraz opłata OZE.

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

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2020	31 marca 2019
Przychody świadczone w sposób ciągły	4 344 711	3 752 895
Przychody świadczone w określonym momencie	242 330	254 152
Razem	4 587 041	4 007 047

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

8. Opodatkowanie
Odroczony podatek dochodowy

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

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	155 977	119 665
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	569 369	487 272
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	413 392	367 607
(Obciążenie)/Uznanie wyniku finansowego	(44 881)	19 796
(Obciążenie)/Uznanie w innych całkowitych dochodach	18 833	16 516
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	129 929	155 977
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	566 524	569 369
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	436 595	413 392

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 44 881 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 31 508 tys. zł).

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 587 815 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. odpowiednio: 401 135 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (159 106 tys. zł), wydobywania (265 764 tys. zł) oraz dystrybucji (161 306 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 15 500 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. odpowiednio: 19 684 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 154 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 4 513 tys. zł).

Na 31 marca 2020 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 1 455 612 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. było to odpowiednio: 1 455 766 tys. zł).

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 1 169 460 tys. zł na dzień 31 marca 2020 r. (1 306 454 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 r.).

10. Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 7 349 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 5 049 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem wartości niematerialnych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 37 950 tys. zł na dzień 31 marca 2020 r. (29 716 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 r.).

Grupa Kapitałowa ENEA

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

11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

Stan na 31 marca 2020	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	ElectroMobility Poland S.A.	Razem
Udział w własności	50,00%	16,48%	7,66%	25%	
Aktywa obrotowe	38 918	1 062 944	2 042 654	40 519	3 185 035
Aktywa trwałe	231 780	657 406	9 977 674	23 104	10 889 964
Aktywa razem	270 698	1 720 350	12 020 328	63 623	14 074 999
Zobowiązania krótkoterminowe	419 214	801 096	4 217 281	5 608	5 443 199
Zobowiązania długoterminowe	10 287	270 105	4 643 834	361	4 924 587
Zobowiązania razem	429 501	1 071 201	8 861 115	5 969	10 367 786
Aktywa netto	(158 803)	649 149	3 159 213	57 654	3 707 213
Udział w aktywach netto	-	106 980	241 996	14 414	363 390
Wartość firmy	-	15 954	-	-	15 954
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(7 426)	2 466	-	(4 960)
Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 marca 2020	-	115 508	244 462	14 414	374 384

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

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

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

Stan na 31 grudnia 2019	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.*	Polska Grupa Górnicza S.A.	ElectroMobility Poland S.A.	Razem
Udział w własności	50,00%	16,48%	7,66%	25%	
Aktywa obrotowe	37 549	964 470	2 226 017	40 174	3 268 210
Aktywa trwałe	65 419	718 259	9 794 651	17 542	10 595 871
Aktywa razem	102 968	1 682 729	12 020 668	57 716	13 864 081
Zobowiązania krótkoterminowe	86 271	779 861	4 040 084	1 297	4 907 513
Zobowiązania długoterminowe	170 532	319 677	4 694 514	3	5 184 726
Zobowiązania razem	256 803	1 099 538	8 734 598	1 300	10 092 239
Aktywa netto	(153 835)	583 191	3 286 070	56 416	3 754 535
Udział w aktywach netto	-	96 110	251 713	14 104	361 927
Wartość firmy	7 080	15 954	52 697	-	75 731
Odpis aktualizujący	(7 080)	-	(52 697)	-	(59 777)
Wartość firmy po odpisie aktualizującym	-	15 954	-	-	15 954
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(7 573)	2 708	-	(4 865)
Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 grudnia 2019	-	104 491	254 421	14 104	373 016

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa ENEA

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

Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	373 016	734 268
Udział w zmianie stanu aktywów netto	1 368	(482 165)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach współkontrolowanych	-	(59 777)
Nabycie inwestycji	-	180 690
Stan na dzień sprawozdawczy	374 384	373 016

Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

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

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

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

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

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

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

7 maja 2020 r. ENERGA S.A. poinformowała o przedłużeniu okresu analiz w ramach projektu Ostrołęka "C". Zgodnie z treścią raportu bieżącego, przyjęto założenie, że prace w ramach analiz 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 wariancie 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, posiadający 80% udział w kapitale zakładowym i 85% głosów na walnym zgromadzeniu ENERGA S.A., opublikował raport bieżący nr 31/2020, w którym poinformował, że przekazał do ENERGA S.A. swoje stanowisko w związku z zapytaniem skierowanym do PKN Orlen przez ENERGA S.A. dotyczącym woli bezpośredniego zaangażowania finansowego w inwestycję obejmującą budowę energetycznego bloku węglowego realizowaną przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrołęce (Inwestycja).

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

Ponadto, 19 maja 2020 r. ENERGA S.A. opublikowała raport bieżący nr 41/2020, w którym poinformowała o otrzymaniu 19 maja 2020 r. od PKN Orlen, większościowego akcjonariusza ENERGA S.A., deklarację wstępnej gotowości

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

19 maja 2020 r. ENEA S.A. otrzymała drogą elektroniczną kopię Uchwały nr 39/2020 Zarządu Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. z dnia 19 maja 2020 r. w sprawie utworzenia odpisów aktualizujących wartość księgową aktywów Spółki. Na skutek przeprowadzonego w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. testu na utratę wartości majątku trwałego, który jest konsekwencją aktualizacji przez Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. założeń biznesowych dotyczących realizacji projektu budowy elektrowni Ostrołęka C opartego o technologię węglową, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 ujęto udział ENEA S.A. w stracie netto Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. Z uwagi na to, że był on większy od wartości udziałów w tej spółce, została ona zmniejszona do zera. Na 31 marca 2020 r. wartość udziałów ENEA S.A. w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wynosiła 0 zł.

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień sporządzania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, po ocenie powyższych zdarzeń, analizie stanu realizacji powyższej inwestycji oraz otwartej kwestii przekształcenia dotychczas

Grupa Kapitałowa ENEA

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

realizowanego projektu w Projekt gazowy, co nastąpiło po dniu bilansowym i dla którego finalne uzgodnienia z Generalnym Wykonawcą projektu nie zostały podjęte, nie stwierdzono zasadności tworzenia na dzień bilansowy dodatkowych rezerw dotyczących tego zobowiązania.

12. Zapasy

Zapasy

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Materiały	909 097	952 280
Półprodukty i produkty w toku	1 039	772
Produkty gotowe	64 928	34 396
Świadectwa pochodzenia energii	431 736	436 118
Towary	33 693	11 569
Wartość brutto zapasów	1 440 493	1 435 135
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(58 849)	(58 840)
Wartość netto zapasów	1 381 644	1 376 295

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zwiększył się o 9 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 136 tys. zł).

13. Świadectwa pochodzenia energii

Świadectwa pochodzenia energii

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Wartość netto na początek okresu	430 571	516 133
Wytworzenie we własnym zakresie	82 289	263 460
Nabycie	46 644	109 101
Umorzenie	(128 432)	(426 905)
Sprzedaż	(5 490)	(24 529)
Zmiana odpisu aktualizującego	-	(6 110)
Pozostałe zmiany	-	(579)
Wartość netto na dzień sprawozdawczy	425 582	430 571

14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na 1 stycznia 2019	327 980	68 578
Przychód rozpoznany w okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	-
Należności niezafakturowane	2 395	-
Zwiększenie z tytułu przedpłat	-	34 492
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy do należności	-	-
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	12 631
Odpis aktualizujący	72	-
Stan na 31 grudnia 2019	330 447	115 701
Należności niezafakturowane	98 276	-
Zwiększenie z tytułu przedpłat	-	14 195
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	(6 339)
Odpis aktualizujący	(38)	-
Stan na 31 marca 2020	428 685	123 557

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

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

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* (nota 25.1), a także otrzymane zaliczki na opłaty przyłączeniowe.

15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na dzień 31 marca 2020 r. 552 967 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 477 382 tys. zł). Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂ (głównie środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT), środki pieniężne na rachunku VAT (split payment), wadła i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

16. Podział zysku

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

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

17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Kredyty bankowe	1 858 559	1 891 366
Pożyczki	54 076	56 861
Obligacje	5 780 535	5 854 886
Długoterminowe	7 693 170	7 803 113
Kredyty bankowe	193 853	169 956
Pożyczki	12 135	12 450
Obligacje	1 057 063	1 920 505
Krótkoterminowe	1 263 051	2 102 911
Razem	8 956 221	9 906 024

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych spadła netto o kwotę 949 803 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek spadła o 79 032 tys. zł).

Zgodnie z przyjętym modelem finansowania, ENEA S.A., w celu zapewnienia finansowania bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych spółek należących do Grupy Kapitałowej ENEA, zawiera z zewnętrznymi instytucjami finansowymi umowy dotyczące programów emisji obligacji i/lub umowy kredytowe.

Grupa Kapitałowa ENEA

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

Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Grupie:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31 marca 2020	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2019	Oprocentowanie	Termin obowiązywania umowy
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	1 131 229	1 138 956	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	911 000	915 167	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	15 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	PKO BP	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 2 z 4 grudnia 2019 r.	300 000	-	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2022 r.
4.	ENEA S.A.	Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 2 z 4 grudnia 2019 r.	150 000	-	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2022 r.
5.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	46 506	48 184	Oprocentowana nie WIBOR 3M, nie mniej niż 2 %	20 grudnia 2026 r.
7.	Pozostałe	-	-	-	24 341	26 218	-	-
RAZEM				2 881 075	2 113 076	2 128 525		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					5 547	2 108		
RAZEM				2 881 075	2 118 623	2 130 633		

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

ENEA S.A.

ENEA S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł). Środki pozyskane z EBI zostały przeznaczone na sfinansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego dotyczącego modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A, B i C zostały w pełni wykorzystane. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne. W okresie 3 miesięcy, zakończonym 31 marca 2020 r., ENEA S.A. nie zawierała nowych umów kredytowych.

ENEA Ciepło Sp. z o.o.

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

Łączne zadłużenie ENEA Ciepło Sp. z o.o. z tytułu pożyczki na 31 marca 2020 r. wyniosło 46 506 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 48 184 tys. zł).

Grupa Kapitałowa ENEA

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

Programy emisji obligacji

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez ENEA S.A.

Lp.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 marca 2020	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 grudnia 2019	Oprocentowanie	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., Santander BP S.A., Citi BH S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	3 000 000	3 000 000	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	15 maja 2014 r.	1 000 000	760 000	800 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	2 500 000	3 378 200	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii, w lutym br. dokonano wykupu 878 mln zł, kolejne w: wrześniu 2021 r. i czerwcu 2024 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	570 834	608 890	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
RAZEM			9 700 000	6 830 834	7 787 090		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				6 764	(11 699)		
RAZEM			9 700 000	6 837 598	7 775 391		

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

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. ENEA S.A. zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla ekspozycji o wartości 1 000 000 tys. zł. Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 31 marca 2020 r. wyniosła 3 928 749 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 642 207 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: „Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej”. Instrumenty pochodne są traktowane, jako zabezpieczenie przepływów, w związku, z czym, są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń. Na 31 marca 2020 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej dotyczące wyceny IRS, wyniosły 125 323 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. 23 802 tys. zł).

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

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez ENEA S.A. i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 31 marca 2020 r., na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2020 Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

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

18. Rezerwy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 36 025 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 293 887 tys. zł).

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

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO ₂	Likwidacja zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	210 087	230 706	91 280	197 555	1 233 325	162 972	364 528	2 490 453
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	-	-	-	876	-	876
Zwiększenie istniejących rezerw	11 002	6 237	68	120 211	467 305	-	3 175	607 998
Wykorzystanie rezerw	-	(3 066)	-	(128 435)	(411 162)	-	(29 135)	(571 798)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(397)	(131)	(54)	-	-	(464)	(5)	(1 051)
Stan na 31 marca 2020	220 692	233 746	91 294	189 331	1 289 468	163 384	338 563	2 526 478
<i>Długoterminowe</i>								776 441
<i>Krótkoterminowe</i>								1 750 037

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia za okres kończący się 31 grudnia 2019 r.

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO ₂	Likwidacja zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2019	182 738	166 663	66 119	306 918	557 713	112 566	570 992	1 963 709
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	10 249	-	2 665	-	-	3 625	-	16 539
Zwiększenie istniejących rezerw	17 626	68 787	25 849	181 356	1 241 691	46 781	91 587	1 673 677
Wykorzystanie rezerw	(295)	(1 133)	-	(289 750)	(558 177)	-	(146 238)	(995 593)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(231)	(3 611)	(3 353)	(969)	(7 902)	-	(151 813)	(167 879)
Stan na 31 grudnia 2019	210 087	230 706	91 280	197 555	1 233 325	162 972	364 528	2 490 453
<i>Długoterminowe</i>								774 065
<i>Krótkoterminowe</i>								1 716 388

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

W okresie 3 miesięcy 2020 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 3 776 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 31 marca 2020 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 126 808 tys. zł (rezerwa jest ujęta w tabeli powyżej w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”, natomiast szczegółowe informacje dotyczące tej rezerwy są zawarte w nocie 25.6).

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 172 782 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 170 985 tys. zł), czas realizacji tej rezerwy jest trudny do określenia, jednak w sprawozdaniu przyjęto, że nie zrealizuje się ona w okresie krótszym niż 12 miesięcy,
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 89 930 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 96 278 tys. zł), czas realizacji tej rezerwy jest trudny do określenia, jednak w sprawozdaniu przyjęto, że nie zrealizuje się ona w okresie krótszym niż 12 miesięcy,
- umów rodzących obciążenia 44 218 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 68 565 tys. zł), czas realizacji tej rezerwy to rok 2020 (nota 25.1),
- podatku od nieruchomości w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 10 457 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 10 306 tys. zł),
- usuwania szkód górniczych 2 104 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 r. 2 149 tys. zł).

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

Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	148 602	147 268
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	82 040	80 145
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	230 642	227 413

Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	9 616	9 663
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	3 307	3 141
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	12 923	12 804

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Do jednego roku	12 923	12 804
Od jednego do pięciu lat	49 324	49 538
Powyżej pięciu lat	181 318	177 875
Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	243 565	240 217

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 3 348 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 7 218 tys. zł).

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji” Grupa ujmuje przede wszystkim dotacje unijne i z NFOŚiGW na rozwój infrastruktury energetycznej i ciepłowniczej.

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

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

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

Instrumenty finansowe
20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	Stan na 31 marca 2020		Stan na 31 grudnia 2019	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	391 104	44 774	236 923	40 172
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	44 774	44 774	40 172	40 172
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	(*)	48 649	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	212 107	(*)	13 785	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	213	(*)	319	(*)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	134 010	(*)	133 998	(*)
Krótkoterminowe	4 851 141	52 900	5 652 186	7 056
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	52 900	52 900	7 056	7 056
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	52 976	(*)	3 576	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	428 685	(*)	330 447	(*)
Inne inwestycje krótkoterminowe	482	(*)	477	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 294 574	(*)	1 547 733	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 037	(*)	950	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 020 487	(*)	3 761 947	(*)
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	5 242 245	97 674	5 889 109	47 228
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	8 355 261	7 857 884	8 451 708	7 870 704
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 693 170	7 732 416	7 803 113	7 846 208
Zobowiązania z tytułu leasingu	517 016	(*)	504 324	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 607	(*)	119 775	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	125 468	125 468	24 496	24 496
Krótkoterminowe	2 430 216	1 268 310	3 659 422	2 139 349
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 263 051	1 263 051	2 102 911	2 102 911
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 950	(*)	27 939	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 143 664	(*)	1 479 503	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 292	(*)	12 631	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	5 259	5 259	36 438	36 438
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	10 785 477	9 126 194	12 111 130	10 010 053

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

Grupa Kapitałowa ENEA

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

	Stan na 31 marca 2020			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	10 825	69 903	16 946	97 674
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	15 866	15 866
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	1 352	-	1 352
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	985	-	985
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	67 566	-	67 566
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	10 825	-	1 080	11 905
Razem	10 825	69 903	16 946	97 674
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(130 727)	-	(130 727)
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(5 404)	-	(5 404)
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	(125 323)	-	(125 323)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	(8 995 467)	-	(8 995 467)
Razem	-	(9 126 194)	-	(9 126 194)

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej to między innymi:

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych;

- kontrakty terminowe na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczące praw majątkowych.

Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują udzielone pożyczki o terminie wymagalności powyżej jednego roku. Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują udzielone pożyczki o terminie wymagalności poniżej jednego roku. W pozycji inne inwestycje krótkoterminowe znajdują się lokaty o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy.

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

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

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

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

Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

W poziomie 3 Grupa prezentuje głównie udziały w PGE EJ1 (nota 26).

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

Na 31 marca 2020 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Grupa prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. ENEA S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach, tj. 31 lipca 2020 r., 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgową opcji na 31 marca 2020 r. wynosiła 985 tys. zł (wartość księgową opcji na 31 grudnia 2019 r. wynosiła 5 182 tys. zł).

Ponadto w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej Grupa wykazuje m.in. wycenę kontraktów terminowych na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczących praw majątkowych, niewykorzystywanych na własne potrzeby Grupy, o wartości 67 566 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. wartość 7 300 tys. zł). Wartość nominalna kontraktów zawartych na zakup i sprzedaż energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych z terminem zapadalności 2020-2022, prezentowanych jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, wynosi 1 820 059 tys. zł (874 195 tys. zł dotyczy kontraktów zakupu, a 945 864 tys. zł kontraktów sprzedaży).

21. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	52 976	3 576
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	52 976	3 576
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	-	48 649
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem	-	48 649
RAZEM	52 976	52 225

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

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

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

	Stan na	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	157 844	162 104
Utworzony	2 571	9 135
Rozwiązany	(2 628)	(3 494)
Wykorzystany	(2 449)	(9 901)
Odpis aktualizujący wartość na dzień sprawozdawczy	155 338	157 844

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zmniejszył się o 2 506 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 1 339 tys. zł).

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

Na 31 marca 2020 r. Spółka dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu związanego z pandemią COVID-19 na poziom odpisów na należności. Przy zastosowaniu podejścia indywidualnego, odniesionego do listy największych dłużników ENEA S.A. wykorzystano założenia modelu opisanego w obowiązującej w Grupie *Metodyce ustalania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla długoterminowych aktywów dłużnych i zbliżonych pozycji*. W zakresie modułu ilościowego modelu – wykorzystano dostępne dane sprawozdawcze dłużników, w zakresie modułu jakościowego natomiast – uwzględniono aktualną (a także przewidywaną) sytuację panującą w gospodarce krajowej oraz pozycję rynkową i finansową kontrahenta. Na podstawie uzyskanej oceny łącznej oszacowano ocenę ratingową podmiotów, którą następnie transponowano na parametr Probability of Default (zgodnie z ww. Metodą). W zakresie parametru Loss Given Default przyjęto konserwatywnie wartość równą 10% (a więc istotnie przekraczającą faktyczne poziomy utraty należności notowane w Spółce/Grupie). Powyższa analiza wygenerowała dodatkowy odpis na oczekiwane straty na poziomie nieistotnym z punktu widzenia sprawozdawczego.

Dla krótkoterminowych należności handlowych kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych odbywa się w oparciu o dane historyczne w sposób opisany w *Zasadach tworzenia i ewidencji odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz innych pozycji finansowych w Spółkach Grupy ENEA*. Z uwagi na obecną sytuację, dla należności przeterminowanych poniżej 3 miesięcy wykonano analizę, w której dokonano zmiany okresu historycznego, z którego pozyskiwane są dane. Celem analizy było pozyskanie możliwie wiarygodnych danych dla przyszłych okresów trwania ekspozycji dla tego typu należności przy uwzględnieniu, obowiązujących kryteriów grupowania. W wyniku zmiany okresu tj. uwzględnienia w analizie danych do dnia 30 kwietnia 2020 roku uzyskano wzrost wskaźników dla macierzy rezerw dla należności do 3 miesięcy przeterminowania jednakże wzrost ten nie spowodował istotnego podwyższenia oczekiwanej straty kredytowej.

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

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

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

	Stan na 31 marca 2020		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	2 344 654	(8 337)	2 336 317
Przeterminowane	317 365	(147 001)	170 364
0-30 dni	109 008	(381)	108 627
31-90 dni	20 663	(1 935)	18 728
91-180 dni	9 426	(3 061)	6 365
ponad 180 dni	178 268	(141 624)	36 644
Razem	2 662 019	(155 338)	2 506 681
Aktywa z tytułu umów z klientami	428 951	(266)	428 685

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

Pozostałe noty objaśniające
24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

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

Transakcje z członkami Władz Grupy

Tytuł	Za okres 3 miesięcy zakończony			
	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	31 marca 2020	31 marca 2019	31 marca 2020	31 marca 2019
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	1 984*	675	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	166	208
RAZEM	1 984	675	166	208

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

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

Inne transakcje, wynikające z umów cywilno-prawnych zawartych pomiędzy Jednostką Dominującą a Członkami Władz Jednostki Dominującej dotyczą wyłącznie wykorzystania przez Członków Zarządu ENEA S.A. samochodów służbowych dla celów prywatnych.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

Dodatkowo Grupa zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa o charakterze finansowym, tj. z bankami, które są gwarantami w programach emisji obligacji. Wśród tych podmiotów znajdują się: PKO BP S.A., Pekao S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. Szczegółowe informacje dotyczące programów emisji obligacji zostały zaprezentowane w nocie 17.

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

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

25.1. Wpływ taryfy dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G

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

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

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

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

25.2. Poręczenia i gwarancje

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

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 marca 2020 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
12 sierpnia 2018 r.	16 maja 2021 r.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 109
24 maja 2019 r.	30 lipca 2020 r.	Miasto Bydgoszcz	PKO BP S.A.	1 207
Suma udzielonych gwarancji bankowych				3 316

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Grupę na 31 marca 2020 r. wynosi 13 826 tys. zł.

25.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

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

Na dzień 31 marca 2020 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 7 813 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 162 074 tys. zł (na 31 grudnia 2019 r. toczyły się 5 754 sprawy o łącznej wartości 181 081 tys. zł).

Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Postępowania przeciwko Grupie

Postępowania przeciwko Grupie wszczynane są zarówno z powództwa osób fizycznych, jak i prawnych. Dotyczą one m.in. kwestii takich jak: odszkodowania za przerwy w dostawach energii, ustalenie, czy miał miejsce nielegalny pobór energii oraz odszkodowania za korzystanie przez Grupę z nieruchomości, na których znajdują się urządzenia elektroenergetyczne. Za szczególnie istotne Grupa uznaje powództwa dotyczące bezumownego korzystania z nieruchomości niebędących własnością Grupy.

Występują również roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 25.6).

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

Na dzień 31 marca 2020 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 2 240 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 866 199 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2019 r. toczyły się 2 344 sprawy o łącznej wartości 913 887 tys. zł). Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w notcie 18.

25.4. Pozostałe postępowania sądowe

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

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

Zarząd ENEA S.A. złożył w grudniu 2018 r. odpowiedź na pozew w sprawie z powództwa akcjonariusza Spółki Fundacji "CLIENTEARTH Prawnicy dla ziemi" z siedzibą w Warszawie o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie ustalenie nieistnienia lub ewentualnie o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z 24 września 2018 r. w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C i zażądał oddalenia powództwa w całości jako bezzasadnego oraz zasądzenia kosztów zastępstwa procesowego. 10 kwietnia 2019 r. odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie, na rozprawę nie byli wzywani świadkowie. Sąd zobowiązał Spółkę do złożenia Umowy Inwestycyjnej w terminie 14 dni, co najmniej w zakresie punktów od 1 do 8 (w szczególności pkt. 8.6) pod rygorem ujemnych skutków procesowych wskazanych w art. 233 § 2 k.p.c. Pełnomocnik ENEA złożył zastrzeżenie do protokołu w trybie art. 162 k.p.c. 24 kwietnia 2019 r. Spółka złożyła Umowę Inwestycyjną. Sąd postanowił odroczyć rozprawę do 17 lipca 2019 r. 31 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu uwzględnił powództwo w zakresie roszczenia głównego i stwierdził nieważność Uchwały. 17 września 2019 r. pełnomocnik ENEA S.A. złożył apelację od wyroku z 31 lipca 2019 r. Strona powodowa złożyła odpowiedź na apelację, na którą pełnomocnik ENEA S.A. złożył replikę. Sąd Apelacyjny w Poznaniu wyznaczył termin rozprawy apelacyjnej na 6 maja 2020 r., termin ten został odwołany, a nowy został wyznaczony na 8 lipca 2020 r.

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

25.5. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę

Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę wynika z faktu, że Grupa nie dla wszystkich obiektów posiada tytuł prawny do korzystania z gruntów, na których są usytuowane sieci przesyłowe oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Grupa może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości.

Rozstrzygnięcia zapadające w tych sprawach są o tyle istotne, że w znaczący sposób wpływają zarówno na kształtowanie postępowania Grupy wobec osób zgłaszających roszczenia przedsądowe w związku z urządzeniami zlokalizowanymi na ich nieruchomościach w przeszłości, jak i na sposób regulowania stanu prawnego tych urządzeń w przypadku nowych inwestycji.

Możliwość utraty majątku w tym przypadku jest znikoma. Brak uregulowanego stanu prawnego nieruchomości pod urządzeniami energetycznymi nie stanowi ryzyka utraty przez Grupę majątku, a jedynie powoduje zagrożenie powstania dodatkowych kosztów związanych z żądaniem wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu, czynszu dzierżawnego kosztów ustanowienia służebności przesyłu lub wyjątkowo, w pojedynczych przypadkach z żądaniem związanymi ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego). Grupa tworzy adekwatne rezerwy.

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

Na dzień 31 marca 2020 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 220 692 tys. zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia Umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczania ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 126 808 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 31 marca 2020 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów. Rezerwa jest prezentowana w nocie 18.

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

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

26. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

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

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

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

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 10-43 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

27. Wpływ pandemii COVID-19

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, rozwój sytuacji jest trudny do przewidzenia, podobnie jak potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Spółki oraz Grupy. Dalsze rozprzestrzenianie się wirusa może bowiem powodować spadek aktywności gospodarczej (obecnie liczne ograniczenia działalności dotyczą: hoteli, restauracji, kawiarni, galerii handlowych), spadek zapotrzebowania na energię elektryczną, a w konsekwencji spadek jej produkcji, co może wpłynąć na przychody ze sprzedaży Grupy. W związku z reorganizacją pracy i zwiększonymi zabezpieczeniami spowodowanymi stanem epidemicznym mogą nastąpić przesunięcia planowanych remontów i modernizacji jednostek wytwórczych, m.in. do konkluzji BAT. Grupa ocenia, że możliwe jest pogorszenie wskaźnika rotacji należności, w związku z trudną sytuacją gospodarczą i ograniczeniem zdolności płatniczych odbiorców energii elektrycznej. Wahania na globalnych rynkach powodują w ostatnim czasie także istotne zmiany cen energii elektrycznej, praw do emisji CO₂, surowców, a także istotne wahania na rynkach kapitałowych. Grupa analizuje obecnie te tendencje pod kątem weryfikacji założeń stosowanych w testach na utratę wartości majątku Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w segmencie Wydobywanie zauważalne jest zmniejszenie zapotrzebowania na węgiel (ok. 19% w stosunku do I kwartału 2019), co ma związek ze zmniejszeniem aktywności gospodarczej w kraju i spadkiem popytu na energię elektryczną. Tym samym w segmencie Wytwarzanie z jednej strony zauważalna jest mniejsza produkcja energii elektrycznej z węgla kamiennego w pierwszym kwartale bieżącego roku (ok. 15% w stosunku do I kwartału 2019), natomiast z drugiej strony widoczny jest wzrost sprzedaży energii elektrycznej w obrocie, co w sumie przekłada się na wzrost przychodów (ok. 9% w stosunku do I kwartału 2019).

W ENEA S.A. funkcjonuje powołany przez Zarząd Sztab kryzysowo-koordynacyjny dla Grupy ENEA ds. zapobiegania, przeciwdziałania i zwalczania COVID-19, a we wszystkich spółkach Grupy działają Zespoły, które koordynują zadania związane z zapewnieniem ciągłości działania spółek Grupy ENEA w kontekście zagrożenia koronawirusem. Zarząd ENEA SA koordynuje poprzez Sztab całość działań, w powyższym zakresie.

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