



**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
Grupy Kapitałowej ENEA
za III kwartał 2019 r.**

Poznań, 19 listopada 2019 r.

Indeks do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku	3
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku	4
3. Wybrane jednostkowe dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku	46
4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ENEA S.A. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku	47

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej ENEA

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2019	9 miesięcy zakończonych 30.09.2018	9 miesięcy zakończonych 30.09.2019	9 miesięcy zakończonych 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży netto	11 662 212	9 384 198	2 706 729	2 206 230
Rekompensaty	506 577	-	117 573	-
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	12 168 789	9 384 198	2 824 302	2 206 230
Zysk z działalności operacyjnej	1 428 643	920 248	331 579	216 351
Zysk przed opodatkowaniem	1 277 110	763 780	296 410	179 565
Zysk netto okresu sprawozdawczego	989 911	620 289	229 752	145 830
EBITDA	2 555 616	1 973 339	593 143	463 933
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 967 896	2 834 248	688 831	666 333
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 788 331)	(1 754 164)	(415 061)	(412 405)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	553 487	(454 223)	128 461	(106 788)
Przepływy pieniężne netto, razem	1 733 052	625 861	402 231	147 140
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	2,02	1,32	0,47	0,31
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	2,02	1,32	0,47	0,31
	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Aktywa razem	32 249 814	29 965 625	7 373 746	6 968 750
Zobowiązania razem	16 259 212	14 916 463	3 717 581	3 468 945
Zobowiązania długoterminowe	10 032 733	10 109 857	2 293 930	2 351 130
Zobowiązania krótkoterminowe	6 226 479	4 806 606	1 423 651	1 117 815
Kapitał własny	15 990 602	15 049 162	3 656 165	3 499 805
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	134 447	136 748
Wartość księgową na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	36,22	34,09	8,28	7,93
Rozwodniona wartość księgową na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	36,22	34,09	8,28	7,93

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2019 i 2018 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2019 r. – 4,3736 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2018 r. – 4,3000 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2019 r. – 4,3086 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2018 r. – 4,2535 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ENEA
za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.**

Poznań, 19 listopada 2019 r.

Indeks do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A. i Grupy Kapitałowej ENEA	11
2. Oświadczenie zgodności.....	11
3. Stosowane zasady rachunkowości	11
4. Ważne oszacowania i założenia	16
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych oraz udział Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych	17
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	18
7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	26
8. Wartości niematerialne.....	26
9. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólnie kontrolowane.....	26
9.1. Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C.....	27
10. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	29
11. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	29
12. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe	29
13. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	30
14. Zapasy	30
15. Świadczenia pochodzenia energii.....	30
16. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	30
17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.....	31
18. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe.....	31
19. Instrumenty finansowe	33
20. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	35
21. Odroczone podatki dochodowe.....	36
22. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia.....	37
23. Przychody ze sprzedaży netto	38
24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	38
25. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy	39
26. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	39
26.1. Wpływ Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw	39
26.2. Poręczenia i gwarancje.....	41
26.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	41
26.4. Pozostałe postępowania sądowe.....	41
26.5. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.	43
26.6. Spór dotyczący cen na świadczenia pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	43
27. Podział zysku	44
28. Udział w programie budowy elektrowni atomowej.....	44
29. Podatkowa Grupa Kapitałowa.....	44
30. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	45
31. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	45

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.09.2019	31.12.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	21 169 704	21 027 393
Użytkowanie wieczyste gruntów		-	105 141
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		351 198	-
Wartości niematerialne	8	450 345	435 712
Nieruchomości inwestycyjne		23 221	25 864
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	9	915 099	734 268
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	523 665	487 272
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	17	56 638	49 442
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13	7 741	7 741
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		237 662	23 257
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 797	12 905
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		755	-
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		125 808	128 279
		23 873 633	23 037 274
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂		54 181	586 236
Zapasy	14	1 434 533	1 264 870
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2 096 894	1 874 505
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 097	16 948
Aktywa z tytułu umów z klientami	11	296 452	327 980
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		34 792	93 659
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		942	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	17	32 137	112 536
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13	29 719	234
Inne inwestycje krótkoterminowe		544	545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	4 383 890	2 650 838
		8 376 181	6 928 351
Aktywa razem		32 249 814	29 965 625
	Nota	30.09.2019	31.12.2018
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		3 632 464	3 632 464
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		(16 295)	(16 295)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		(23 488)	(16 024)
Zyski zatrzymane		10 805 034	9 908 842
		14 985 733	14 097 005
Udziały niekontrolujące		1 004 869	952 157
Kapitał własny		15 990 602	15 049 162
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	18	7 571 404	7 973 713
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		23 729	67 485
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	11	4 808	3 312
Zobowiązania z tytułu leasingu		234 611	3 646
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	20	217 032	198 141
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	407 130	367 607
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		835 030	814 769
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		34 271	24 072
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	22	704 718	657 112
		10 032 733	10 109 857
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	18	1 537 601	355 840
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 212 594	2 534 733
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	11	214 248	65 266
Zobowiązania z tytułu leasingu		11 166	2 994
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	20	12 144	11 925
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		97 326	134
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		431 304	420 018
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		31 733	108 818
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	22	1 678 082	1 306 597
		6 226 479	4 806 606
Zobowiązania razem		16 259 212	14 916 463
Razem kapitał własny i zobowiązania		32 249 814	29 965 625

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

		9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące
		zakończonych	zakończone	zakończonych	zakończone
Nota		30.09.2019	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2018
Przychody ze sprzedaży		11 716 011	4 090 794	9 571 486	3 405 375
Podatek akcyzowy		(53 799)	(17 757)	(187 288)	(60 732)
Przychody ze sprzedaży netto	23	11 662 212	4 073 037	9 384 198	3 344 643
Rekompensaty	26.1	506 577	76 176	-	-
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody		12 168 789	4 149 213	9 384 198	3 344 643
Pozostałe przychody operacyjne		101 995	(14 152)	140 680	50 823
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	26.1	60 702	19 698	-	-
Amortyzacja		(1 131 252)	(387 049)	(1 104 456)	(381 910)
Koszty świadczeń pracowniczych		(1 334 713)	(461 563)	(1 235 498)	(409 841)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(2 506 510)	(859 129)	(1 845 163)	(696 964)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(4 419 831)	(1 413 407)	(3 087 195)	(1 200 875)
Usługi przesyłowe		(330 109)	(117 461)	(308 325)	(103 935)
Inne usługi obce		(658 884)	(223 467)	(636 404)	(226 117)
Podatki i opłaty		(331 261)	(104 565)	(310 102)	(94 076)
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		(36 374)	(13 731)	(22 157)	(8 302)
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		4 279	-	51 365	-
Pozostałe koszty operacyjne		(158 188)	(71 637)	(106 695)	13 919
Zysk operacyjny		1 428 643	502 750	920 248	287 365
Koszty finansowe		(243 860)	(37 912)	(255 045)	(68 917)
Przychody finansowe		91 986	64 816	48 443	(39 093)
Przychody z tytułu dywidend		201	101	430	215
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		140	4 583	49 704	25 954
Zysk przed opodatkowaniem		1 277 110	534 338	763 780	205 524
Podatek dochodowy	21	(287 199)	(123 872)	(143 491)	(47 265)
Zysk netto okresu sprawozdawczego		989 911	410 466	620 289	158 259
Inne całkowite dochody					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- wyceny instrumentów zabezpieczających		(9 215)	(1 932)	(28 225)	(729)
- pozostałe		-	-	19	(173)
- podatek dochodowy	21	1 751	367	5 363	139
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		(3 202)	-	(38 406)	-
- podatek dochodowy	21	608	-	7 297	-
Inne całkowite dochody netto		(10 058)	(1 565)	(53 952)	(763)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		979 853	408 901	566 337	157 496
Z tego zysk netto:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		891 537	385 749	584 117	152 927
przypadający na udziały niekontrolujące		98 374	24 717	36 172	5 332
Z tego całkowity dochód:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		881 694	384 184	531 777	152 164
przypadający na udziały niekontrolujące		98 159	24 717	34 560	5 332
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej		891 537	385 749	584 117	152 927
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)		2,02	0,87	1,32	0,35
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		2,02	0,87	1,32	0,35



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(a) III kwartał 2019

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2019	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(16 024)	9 908 842	952 157	15 049 162
Zysk netto okresu sprawozdawczego							891 537	98 374	989 911
Inne całkowite dochody netto						(7 464)	(2 379)	(215)	(10 058)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie						(7 464)	889 158	98 159	979 853
Dywidendy								(8 673)	(8 673)
Wykup udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych							(4 531)	(25 209)	(29 740)
Inne							11 565	(11 565)	-
Stan na 30.09.2019	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(23 488)	10 805 034	1 004 869	15 990 602

(b) III kwartał 2018

	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	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2018	441 443	146 575	588 018	3 632 464	741	(27 101)	25 967	8 858 130	921 450	13 999 669
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9 i 15								391 641		391 641
Stan na 01.01.2018 po korekcie	441 443	146 575	588 018	3 632 464	741	(27 101)	25 967	9 249 771	921 450	14 391 310
Zysk netto okresu sprawozdawczego								584 117	36 172	620 289
Inne całkowite dochody netto					19		(22 862)	(29 497)	(1 612)	(53 952)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					19		(22 862)	554 620	34 560	566 337
Stan na 30.09.2018	441 443	146 575	588 018	3 632 464	760	(27 101)	3 105	9 804 391	956 010	14 957 647

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2019	9 miesięcy zakończonych 30.09.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	989 911	620 289
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	287 199	143 491
Amortyzacja	1 131 252	1 104 456
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	36 374	22 157
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	(4 279)	(51 365)
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	23 751	28 340
Przychody z tytułu odsetek	(9 405)	(27 546)
Przychody z tytułu dywidend	(201)	(430)
Koszty z tytułu odsetek	178 200	161 266
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów finansowych	(12 321)	39 536
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(140)	(49 704)
Inne korekty	(13 368)	(9 426)
	1 617 062	1 360 775
Podatek dochodowy zapłacony	(137 447)	(190)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Prawa do emisji CO ₂	532 055	299 046
Zapasy	(167 496)	(214 924)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(440 543)	(609 496)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	118 755	1 176 356
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28 345	(29 293)
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19 109	1 156
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	408 145	230 529
	498 370	853 374
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 967 896	2 834 248
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(1 571 333)	(1 364 173)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	8 649	1 201
Nabycie aktywów finansowych	(29 904)	(173 898)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	543	88 901
Nabycie jednostek zależnych	(29 740)	-
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(181 357)	(314 985)
Dywidendy otrzymane	201	430
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu	2 471	1 680
Likwidacji Kopalń		
Odsetki otrzymane	3 278	5 781
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	8 861	899
	(1 788 331)	(1 754 164)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	7 862
Emisja obligacji	1 000 000	-
Splata kredytów i pożyczek	(93 518)	(65 044)
Wykup obligacji	(156 110)	(245 000)
Dywidendy wypłacone	(8 673)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(19 053)	(1 414)
Odsetki zapłacone	(165 697)	(150 238)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(195)	(797)
Inne (wydatki)/wpływy z działalności finansowej	(3 267)	408
	553 487	(454 223)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Przepływy pieniężne netto razem	1 733 052	625 861
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 650 838	2 687 126
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	4 383 890	3 312 987

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A. i Grupy Kapitałowej ENEA

Nazwa (firma):	ENEA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Górecka 1, 60-201 Poznań
Krajowy Rejestr Sądowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu	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

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej ENEA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest:

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

Na 30 września 2019 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiadał 51,50% akcji, a pozostali akcjonariusze 48,50%. Na 30 września 2019 r. podmiotem kontrolującym Jednostkę Dominującą był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 30 września 2019 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.

Na 30 września 2019 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), 15 spółek zależnych, 9 spółek pośrednio zależnych, 2 spółek stowarzyszonych oraz 3 spółek współkontrolowanych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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.

2. Oświadczenie zgodności

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

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień 30 września 2019 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.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. za wyjątkiem zasad rachunkowych wynikających z MSSF 16 *Leasing*, który wszedł w życie z dniem 1 stycznia 2019 r.

3.1. 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 („waluta funkcjonalna”).

Walutą sprawozdawczą prezentowanego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (tys. zł), o ile nie jest to wskazane inaczej.

3.2. Leasing

Umowa zawiera leasing jeśli:

- dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który może być albo wyraźnie określony w umowie (np. w oparciu o numer inwentarzowy lub wskazanie konkretnego piętra w budynku) lub pośrednio określony w momencie, gdy jest udostępniony do użytkowania klientowi, oraz
- leasingobiorca otrzymuje zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z tego składnika aktywów w okresie jego użytkowania tj. zarówno podstawowe pożytki, jak i inne płynące z niego korzyści, oraz
- leasingobiorca ma prawo do określenia sposobu wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów.

Grupa jako leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:

- prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia:
 - obejmującą wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o płatności dokonane na moment lub przed zawarciem umowy, początkowe koszty bezpośrednie związane z zawarciem umowy, szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów, koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym znajdował się składnik aktywów, koszty doprowadzenia przedmiotu leasingu do stanu, w jakim, zgodnie z umową, ma zostać zwrócony chyba, że koszty te zostały poniesione, aby wyprodukować zapasy,
 - pomniejszoną o należności z tytułu zachęt udzielonych przez leasingodawcę.
- zobowiązanie z tytułu leasingu stanowiące sumę bieżącej wartości opłat leasingowych i bieżącej wartości oczekiwanych płatności na koniec umowy leasingu.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz trwałą utratę wartości. Okres amortyzacji ustalony jest:

- jeśli prawo własności do składnika aktywów zostanie przeniesione na leasingobiorcę lub leasingobiorca jest pewny skorzystania z opcji wykupu, wtedy okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
- okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do wcześniejszego z:
 - końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
 - końca umowy leasingu.

Na opłaty leasingowe, stanowiące podstawę do wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, składają się następujące płatności:

- stałe opłaty leasingowe za okres trwania umowy tj. podstawowy okres umowy oraz okres, na który umowa leasingu, zgodnie z przewidywaniami, zostanie przedłużona (włączając opłaty leasingowe, które pomimo tego że są zmienne jednak, co do zasady mają charakter opłat stałych, ponieważ są niemożliwe do uniknięcia), pomniejszone o należności leasingowe wynikające ze specjalnych opłat promocyjnych,
- zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu lub stopy, które obejmują płatności powiązane ze wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI), płatności zależne od referencyjnej stopy procentowej (tj. LIBOR) lub płatności, które zmieniają się w celu odzwierciedlenia zmian rynkowych stawek najmu,
- kwoty, które będą płatne przez leasingobiorcę jako gwarantowana wartość końcowa,
- cenę realizacji opcji zakupu, jeśli istnieje wystarczająca pewność do skorzystania z tej opcji przez leasingobiorcę,
- kary dotyczące rozwiązania/wypowiedzenia umowy, jeśli okres leasingu uwzględni wykonanie opcji dotyczącej wypowiedzenia umowy.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta. Spółki ENEA S.A., ENEA Operator Sp. z o.o., ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A., Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. stosują krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana ENEA S.A. w oparciu o podobną umowę leasingową lub, gdy nie można jej ustalić, stopę procentową, na dzień rozpoczęcia leasingu, przy której ENEA S.A. musiałby dokonać pożyczki środków niezbędnych do zakupu oznaczonego składnika aktywów, na podobny okres i przy zachowaniu podobnych zabezpieczeń. ENEA S.A. stosuje stopę procentową równą 6-miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy powiększoną o marżę. Pozostałe spółki stosują stopę procentową równą 1-miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

powiększoną o marżę. Stopa dyskontowa będzie aktualizowana raz w roku, na koniec roku i będzie obowiązywała w kolejnym okresie. W przypadku sub-leasingu w Grupie ENEA leasingobiorca stosuje stopę dyskonta leasingodawcy.

Grupa wyznacza czas leasingu tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z:

- a) okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Grupa skorzysta z tego prawa; i
- b) okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Grupa dla większości umów leasingowych, przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Grupa ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Grupa nie jest w stanie określić jak długo ma zamiar korzystać ze składnika aktywów, a taki szacunek mógłby zostać potraktowany jako okres leasingu w przypadku umów na czas nieokreślony, Grupa przyjmuje, że nieodwoływalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy.

W przypadku prawa do wieczystego użytkowania gruntów okres leasingu zgodny jest z czasem trwania prawa do użytkowania.

W kolejnych okresach, zobowiązanie leasingowe wyceniane jest z uwzględnieniem:

- a) naliczonych odsetek (rozwinęcie dyskonta),
- b) spłat rat leasingowych,
- c) odzwierciedlenia skutków ponownej oceny umowy, zmian w umowie lub zmiany charakteru opłat zmiennych, które w swej istocie mają stały charakter.

Saldo zobowiązania w danym okresie będzie stanowiło różnicę między wartością bieżącą opłat leasingowych a sumą rat kapitałowych za dany okres. Część odsetkowa raty leasingowej jest odnoszona bezpośrednio w rachunek wyników.

Grupa w umowach wieloelementowych ujmuje komponenty leasingowe oddzielnie od komponentów nieleasingowych. Grupa alokuje wynagrodzenie umowne do wszystkich komponentów, wykorzystując indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów leasingowych oraz zagregowane indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów nieleasingowych.

Grupa ma możliwość skorzystania z praktycznego zwolnienia i nie stosować modelu ujmowania leasingu w odniesieniu do:

- a) leasingu krótkoterminowego (umowa zawarta na okres do 12 miesięcy i nie zawiera prawa wykupu aktywa),
- b) leasingu niskocennych aktywów, których wartość początkowa w przypadku nowych aktywów nie przekracza kwoty 10 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu) oraz aktywa nie są w wysokim stopniu zależne lub powiązane z innymi aktywami określonymi w umowie.

Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Grupa przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania. W przypadku, gdy Grupa zdecyduje się na zastosowanie zwolnienia, wówczas rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu.

Grupa jako leasingodawca dokonuje klasyfikacji leasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny. Jeśli umowa leasingu spełnia jedno z wymienionych poniżej kryteriów, wówczas leasing klasyfikowany jest jako leasing finansowy:

- a) na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- b) leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która, według przewidywań, będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- c) okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- d) wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu,
- e) aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,
- f) jeżeli leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
- g) zyski lub straty z tytułu fluktuacji wartości godziwej przypisanej do wartości końcowej przypadają leasingobiorcy (na przykład w formie obniżki opłaty leasingowej równej większości przychodów ze sprzedaży na koniec leasingu),
- h) leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku.

Grupa ujmuje przychody z tytułu leasingu operacyjnego jako przychód metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa (jako leasingodawca) przy leasingu finansowym przestaje ujmować leasingowany składnik aktywów jako składnik rzeczowych aktywów trwałych i ujmuje należności z tytułu leasingu finansowego w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Ujmowanie przychodów finansowych przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach leasingu finansowego. Opłaty leasingowe

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

dotyczące danego okresu sprawozdawczego, zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych.

Grupa występująca jako pośredni leasingodawca ujmuje główną umowę leasingową i umowę subleasingu jako dwie odrębne umowy. Wycena głównej umowy leasingowej tj. wycena prawa do korzystania ze składnika aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu odbywa się zgodnie z metodologią wyceny standardowych umów leasingowych. Grupa (pośredni leasingodawca) klasyfikuje umowę subleasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny w odniesieniu do prawa do użytkowania wynikającego z głównej umowy leasingowej.

Umowy subleasingu których okres trwania stanowi istotną część okresu leasingu głównej umowy leasingu, klasyfikowane są jako leasing finansowy. W przeciwnym razie umowa subleasingu jest umową leasingu operacyjnego.

W przypadku leasingu finansowego, Grupa jako pośredni leasingodawca:

- a) zaprzestaje ujmowania prawa do korzystania ze składnika aktywów z głównej umowy leasingu w całości lub części, które staje się przedmiotem subleasingu i ujmuje należność z tytułu subleasingu (inwestycja subleasingowa netto),
- b) pozostawia w bilansie zobowiązanie z tytułu głównej umowy leasingu, które stanowi płatności leasingowe na rzecz głównego leasingodawcy.

Grupa (pośredni leasingodawca) w czasie trwania umowy subleasingu, rozpoznaje zarówno przychody z tytułu odsetek w umowie subleasingu jak i koszty z tytułu odsetek w umowie głównej leasingu, które są prezentowane w szyku rozwartym.

Grupa (pośredni leasingodawca) ujmuje należności z tytułu subleasingu w kwocie sumy minimalnych należnych subleasingodawcy opłat leasingowych wynikających z umowy subleasingu finansowego zdyskontowanych o stopę procentową subleasingu. W oparciu o przyjętą stopę dyskontową następuje również podział stałej raty leasingowej wynikającej z umowy na część kapitałową oraz część odsetkową. Część kapitałowa pomniejsza wartość należności z tytułu subleasingu natomiast część odsetkowa jest ujmowana w rachunku wyników.

W momencie zawarcia przez Grupę umowy subleasingu, która jest umową leasingu operacyjnego, Grupa (pośredni leasingodawca) kontynuuje ujmowanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu leasingu oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów.

Grupa w czasie trwania umowy subleasingu operacyjnego:

- a) ujmuje amortyzację z tytułu prawa do korzystania ze składnika aktywów i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) ujmuje przychody z tytułu subleasingu.

Grupa, występująca w roli leasingodawcy nie ma możliwości skorzystania z praktycznego zwolnienia z wydzielenia komponentów leasingowych i nieleasingowych. Grupa musi alokować łączne wynagrodzenie z umowy do komponentów leasingowych i nieleasingowych w oparciu o jednostkowe ceny sprzedaży poszczególnych komponentów. Jednostkowe ceny sprzedaży mogą wynikać z cenników, na bazie których Grupa przygotowuje swoje oferty. Dla komponentów nieleasingowych zastosowanie ma MSSF 15 Przychody z umów z klientami.

W czerwcu 2019 r. Komitet ds. Interpretacji MSSF („KIMSF”) wydał podsumowanie decyzji podjętej na publicznych posiedzeniach dotyczących interpretacji w odniesieniu do MSSF 16 w kwestii m.in. prawa do podziemnych części gruntów. Przed wydaniem powyższej decyzji przez KIMSF Grupa nie uznawała umów dających jej prawa do korzystania z podziemnych części gruntu za umowy stanowiące leasing zgodnie z definicją leasingu wprowadzoną przez MSSF 16. Podobnie za umowy leasingu Grupa nie uznawała służebności przesyłu, zarówno dotyczących sytuacji gdzie na gruncie objętym służebnością posadowione są słupy energetyczne, jak i gdzie infrastruktura nie jest posadowiona, a służebność dotyczy tylko linii elektroenergetycznej biegnącej nad gruntem. Na moment sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa wstępnie oceniła, że wydana decyzja nie ma zastosowania do zawieranych przez nią transakcji, a tym samym w odniesieniu do tych umów nie ujęła zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Biorąc pod uwagę fakt, iż praktyka rynkowa w tym zakresie nie jest jeszcze ukształtowana, Grupa planuje dokonanie szczegółowej analizy potencjalnego wpływu decyzji Komitetu na zasady rachunkowości stosowane w Grupie. W zależności od wyników tej analizy Grupa bierze pod uwagę możliwość zrewidowania swojego osądu czy umowy te stanowią umowy leasingu, sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. Może to skutkować wzrostem aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań leasingowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na dzień 30 września 2019 r. potencjalny wpływ decyzji Komitetu na sprawozdanie finansowe Grupy nie jest możliwy do wiarygodnego oszacowania.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)
3.3. Metody wdrożenia nowych standardów

MSSF 16 – Grupa przyjęła zmodyfikowaną metodę retrospektywną, jako metodę wdrożenia standardu MSSF 16, nie przekształca danych porównawczych za okresy poprzednie tj. 01.01.2018 r. i 31.12.2018 r.

	31.12.2018	Wpływ MSSF 16	01.01.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	21 027 393	(7 047)	21 020 346
Użytkowanie wieczyste gruntów	105 141	(105 141)	-
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	-	360 877	360 877
Wartości niematerialne	435 712		435 712
Nieruchomości inwestycyjne	25 864		25 864
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	734 268		734 268
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	487 272		487 272
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	49 442		49 442
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 741		7 741
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 257	(1 103)	22 154
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	12 905		12 905
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	-	1 103	1 103
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	128 279		128 279
	23 037 274	248 689	23 285 963
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂	586 236		586 236
Zapasy	1 264 870		1 264 870
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 874 505	(759)	1 873 746
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	16 948		16 948
Aktywa z tytułu umów z klientami	327 980		327 980
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	-	759	759
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	93 659		93 659
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	112 536		112 536
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	234		234
Inne inwestycje krótkoterminowe	545		545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 650 838		2 650 838
	6 928 351	-	6 928 351
Aktywa razem	29 965 625	248 689	30 214 314

Opis aktualizujący wartość księgową prawa do korzystania ze składnika aktywów na 1 stycznia 2019 r. i na 30 września 2019 r. wyniósł 11 905 tys. zł i dotyczył prawa wieczystego użytkowania gruntów.

	31.12.2018	Wpływ MSSF 16	01.01.2019
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy	588 018		588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	3 632 464		3 632 464
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	(16 295)		(16 295)
Kapitał rezerwowany z wyceny instrumentów zabezpieczających	(16 024)		(16 024)
Zyski zatrzymane	9 908 842		9 908 842
	14 097 005	-	14 097 005
Udziały niekontrolujące	952 157		952 157
Kapitał własny	15 049 162	-	15 049 162

	31.12.2018	Wpływ MSSF 16	01.01.2019
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 973 713		7 973 713
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67 485		67 485
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 312		3 312
Zobowiązania leasingowe	3 646	235 107	238 753
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	198 141		198 141
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	367 607		367 607
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	814 769		814 769
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	24 072		24 072
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	657 112		657 112
	10 109 857	235 107	10 344 964
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	355 840		355 840
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 534 733		2 534 733
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	65 266		65 266
Zobowiązania leasingowe	2 994	13 582	16 576
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	11 925		11 925
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	134		134
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	420 018		420 018
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	281		281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	108 818		108 818
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 306 597		1 306 597
	4 806 606	13 582	4 820 188
Zobowiązania razem	14 916 463	248 689	15 165 152
Razem kapitał własny i zobowiązania	29 965 625	248 689	30 214 314

Wdrożenie MSSF 16 wpłynęło na zmianę poziomu wskaźnika EBITDA oraz jego porównywalność z poprzednim okresem, z uwagi na wpływ nowego standardu na wzrost poziomu amortyzacji oraz kosztów finansowych.

	30.09.2019	30.09.2018*
Zysk netto	989 911	620 289
Amortyzacja	1 131 252	1 104 456
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	(4 279)	(51 365)
Koszty finansowe	243 860	255 045
Przychody finansowe	(91 986)	(48 443)
Przychody z tytułu dywidend	(201)	(430)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(140)	(49 704)
Podatek dochodowy	287 199	143 491
EBITDA	2 555 616	1 973 339

*Dane bez uwzględnienia wpływu MSSF 16.

4. Ważne oszacowania i założenia

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 do tego sprawozdania. 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.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych oraz udział Grupy w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

	Nazwa i adres spółki		Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.09.2019	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2018
1.	ENEA Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerże Górne, al. Józefa Zielińskiego 1	spółka zależna	100	100
3.	ENEA Elektrownia Połaniec S.A. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka zależna	100	100
4.	ENEA Oświetlenie Sp. z o.o. Szczecin, ul. Ku Słońcu 34	spółka zależna	100	100
5.	ENEA Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	spółka zależna	100	100
6.	ENEA Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
7.	ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o. Białystok, ul. Starsielce 2/1	spółka zależna	100	100
8.	ENEA Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	spółka zależna	100	100
9.	ENEA Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	spółka zależna	100 ⁹	100
10.	ENEA Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
11.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100 ⁶	100 ⁶
12.	ENEA Innowacje Sp. z o.o. Warszawa, ul. Wiśniowa 40	spółka zależna	100 ^{8,11}	100
13.	ENEA Ciepło Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	spółka zależna	99,94 ¹⁰	95,77
14.	Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów	spółka zależna	65,99	65,99
15.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji Warszawa, ul. Jana Pawła II 12	spółka zależna	61	61
16.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Ostrołęka, ul. Elektryczna 3	spółka współkontrolowana	50 ⁷	50
17.	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa, al. Jerolimskie 81	spółka stowarzyszona	25	25
18.	Polimex – Mostostal S.A. Warszawa, al. Jana Pawła II 12	spółka stowarzyszona	16,48	16,48
19.	Polska Grupa Górnicza S.A. Katowice, ul. Powstańców 30	spółka współkontrolowana	7,66	7,66
20.	ENEA Bioenergia Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka pośrednio zależna	100 ⁴	100 ⁴
21.	ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka pośrednio zależna	100 ⁴	-
22.	ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o. Świerże Górne, al. Józefa Zielińskiego 1	spółka pośrednio zależna	100 ^{5,12}	100 ¹
23.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	spółka pośrednio zależna	99,93 ¹	99,93 ¹
24.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	spółka pośrednio zależna	71,11 ¹	71,11 ¹
25.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
26.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
27.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
28.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	58,53 ²	58,53 ²
29.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka współkontrolowana	20 ^{3,13}	20 ³

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- ¹ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.
- ² – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.
- ³ – spółka współkontrolowana poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.
- ⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.
- ⁵ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Innowacje Sp. z o.o.
- ⁶ – 30 marca 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego, uchwała weszła w życie 1 kwietnia 2015 r. 5 listopada 2015 r. został złożony wniosek do KRS o wykreślenie spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.
- ⁷ – 4 stycznia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 361 382 tys. zł, to jest z kwoty 551 100 tys. zł do kwoty 912 482 tys. zł poprzez utworzenie nowych 7 227 642 udziałów uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że na jeden udział przypadają będą dwa głosy, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 361 382 tys. zł. 4 stycznia 2019 r. ENEA S.A. podpisała oświadczenie o objęciu 3 613 821 udziałów i pokryciu ich wkładem pieniężnym w wysokości 180 691 tys. zł. 4 stycznia 2019 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny. 1 marca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.
- ⁸ – 12 czerwca 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie pieniężnego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 5 400 tys. zł, to jest z kwoty 3 805 tys. zł do 9 205 tys. zł poprzez utworzenie nowych 54 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 19 lipca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.
- ⁹ – 10 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Centrum Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 100 000 tys. zł, to jest z kwoty 3 929 tys. zł do kwoty 103 929 tys. zł poprzez utworzenie nowych 1 000 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 10 września 2019 r. ENEA S.A. objęła nowoutworzone udziały i wniosła wkład niepieniężny w postaci wierzytelności o łącznej wartości 162 000 tys. zł przysługującej ENEA S.A. wobec ENEA Centrum Sp. z o.o. z tytułu udzielonych pożyczek w ramach dwóch umów pożyczek zawartych w 2014 r. oraz w 2015 r. Kwota 62 000 tys. zł stanowi nadwyżkę wartości wkładu niepieniężnego nad wartością nominalną objętych udziałów i przekazana została na kapitał zapasowy ENEA Centrum Sp. z o.o. 8 listopada 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.
- ¹⁰ – 4 września 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zawarły umowę sprzedaży udziałów spółki ENEA Ciepło Sp. z o.o. Na podstawie w/w umowy ENEA S.A. zakupiła od ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. 126 083 udziały w spółce ENEA Ciepło Sp. z o.o. o wartości nominalnej 6 304 tys. zł
- ¹¹ – 24 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 7 855 tys. zł, to jest z kwoty 9 205 tys. zł do kwoty 17 060 tys. zł poprzez utworzenie nowych 78 550 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 27 września 2019 r. ENEA S.A. objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA Innowacje Sp. z o.o. 10 października 2019 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny. Podwyższenie kapitału zakładowego oczekuje na rejestrację w KRS.
- ¹² – 27 września 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zbyły na rzecz ENEA Innowacje Sp. z o.o. łącznie 100% udziałów w spółce ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o.
- ¹³ – 1 października 2019 r. spółka Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. została wykreślona z KRS.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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:

- obrót – zakup i sprzedaż energii elektrycznej,
- dystrybucja – usługi dystrybucji oraz przesyłania energii elektrycznej,
- wytwarzanie – wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych i odnawialnych, wytwarzanie ciepła,
- wydobywanie – produkcja i sprzedaż węgla, spółki wspierające działalność kopalni,

oraz działalność pozostałą - 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.

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



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

i współkontrolowanych, przychody finansowe, przychody z tytułu dywidend oraz koszty finansowe) powiększony o amortyzację oraz odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

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



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

Wyniki segmentów:

(a) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	5 403 072	2 099 053	3 791 882	230 896	137 309	-	11 662 212
Sprzedaż między segmentami	617 634	23 428	2 234 505	1 395 215	345 598	(4 616 380)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	6 020 706	2 122 481	6 026 387	1 626 111	482 907	(4 616 380)	11 662 212
Rekompensaty	506 577	-	-	-	-	-	506 577
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	6 527 283	2 122 481	6 026 387	1 626 111	482 907	(4 616 380)	12 168 789
Koszty ogółem	(6 511 484)	(1 756 806)	(5 287 295)	(1 274 766)	(436 609)	4 577 120	(10 689 840)
Wynik segmentu	15 799	365 675	739 092	351 345	46 298	(39 260)	1 478 949
Amortyzacja	(1 260)	(442 894)	(412 351)	(260 783)	(45 351)	-	-
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	4 279	-	-	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	17 059	804 290	1 151 443	612 128	91 649	-	-
% przychodów ze sprzedaży netto	0,3%	37,9%	19,1%	37,6%	19,0%	-	-
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)	-	-	-	-	-	-	(50 306)
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	1 428 643
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	(243 860)
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	91 986
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-	201
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	-	-	-	-	-	140
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(287 199)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	989 911
Udział w zysku udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	98 374

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

(b) Wyniki segmentów za okres od 1 lipca do 30 września 2019 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 904 641	712 324	1 344 835	67 316	43 921	-	4 073 037
Sprzedaż między segmentami	162 566	8 457	757 100	460 459	122 814	(1 511 396)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	2 067 207	720 781	2 101 935	527 775	166 735	(1 511 396)	4 073 037
Rekompensaty	76 176	-	-	-	-	-	76 176
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	2 143 383	720 781	2 101 935	527 775	166 735	(1 511 396)	4 149 213
Koszty ogółem	(2 161 681)	(584 768)	(1 818 144)	(439 205)	(150 775)	1 525 198	(3 629 375)
Wynik segmentu	(18 298)	136 013	283 791	88 570	15 960	13 802	519 838
Amortyzacja	(440)	(153 423)	(137 978)	(89 077)	(15 306)		
Wynik segmentu - EBITDA	(17 858)	289 436	421 769	177 647	31 266		
% przychodów ze sprzedaży netto	(0,8%)	40,2%	20,1%	33,7%	18,8%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(17 088)
Zysk z działalności operacyjnej							502 750
Koszty finansowe							(37 912)
Przychody finansowe							64 816
Przychody z tytułu dywidend							101
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							4 583
Podatek dochodowy							(123 872)
Zysk netto							410 466
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							24 717

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

(c) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	5 345 404	2 007 370	1 740 564	183 404	107 456	-	9 384 198
Sprzedaż między segmentami	999 359	24 688	3 561 525	1 152 236	334 202	(6 072 010)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	6 344 763	2 032 058	5 302 089	1 335 640	441 658	(6 072 010)	9 384 198
Koszty ogółem	(6 307 426)	(1 552 491)	(4 994 292)	(1 210 638)	(418 957)	6 067 031	(8 416 773)
Wynik segmentu	37 337	479 567	307 797	125 002	22 701	(4 979)	967 425
Amortyzacja	(485)	(392 150)	(407 062)	(274 847)	(39 106)		
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	51 365	-	-		
Wynik segmentu - EBITDA	37 822	871 717	663 494	399 849	61 807		
% przychodów ze sprzedaży netto	0,6%	42,9%	12,5%	29,9%	14,0%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(47 177)
Zysk z działalności operacyjnej							920 248
Koszty finansowe							(255 045)
Przychody finansowe							48 443
Przychody z tytułu dywidend							430
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							49 704
Podatek dochodowy							(143 491)
Zysk netto							620 289
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							36 172

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

(d) Wyniki segmentów za okres od 1 lipca do 30 września 2018 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 960 249	651 085	619 654	76 495	37 160	-	3 344 643
Sprzedaż między segmentami	384 575	9 996	1 290 554	403 193	118 816	(2 207 134)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	2 344 824	661 081	1 910 208	479 688	155 976	(2 207 134)	3 344 643
Koszty ogółem	(2 336 292)	(506 558)	(1 815 862)	(454 675)	(142 887)	2 215 350	(3 040 924)
Wynik segmentu	8 532	154 523	94 346	25 013	13 089	8 216	303 719
Amortyzacja	(192)	(137 384)	(132 532)	(101 287)	(13 632)		
Wynik segmentu - EBITDA	8 724	291 907	226 878	126 300	26 721		
% przychodów ze sprzedaży netto	0,4%	44,2%	11,9%	26,3%	17,1%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(16 354)
Zysk z działalności operacyjnej							287 365
Koszty finansowe							(68 917)
Przychody finansowe							(39 093)
Przychody z tytułu dywidend							215
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							25 954
Podatek dochodowy							(47 265)
Zysk netto							158 259
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							5 332



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

Informacje dotyczące segmentów działalności (cd.)

(a) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 września 2019 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 875	9 086 151	9 322 458	2 838 802	366 901	(468 295)	21 160 892
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 661 275	295 716	711 747	283 665	148 145	(767 260)	2 333 288
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	23 894	-	-	-	-	-	23 894
Aktywa z tytułu umów z klientami	108 778	192 288	171	-	352	(5 137)	296 452
Razem	1 808 822	9 574 155	10 034 376	3 122 467	515 398	(1 240 692)	23 814 526
AKTYWA wyłączone z segmentacji							8 435 288
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							8 812
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							1 268
RAZEM: AKTYWA							32 249 814
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	209 035	361 090	710 054	239 791	257 392	(368 221)	1 409 141
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	524 696	98 150	-	386	-	(404 176)	219 056
Razem	733 731	459 240	710 054	240 177	257 392	(772 397)	1 628 197
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							30 621 617
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							827 182
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							32 249 814

za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	36	675 588	499 989	294 728	49 261	(21 181)	1 498 421
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	1 260	442 894	412 351	260 783	45 351	(32 940)	1 129 699
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 553
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	1 688	1 091	361	560	(448)	-	3 252
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	(4 279)	-	-	-	-	(4 279)

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

(b) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	15 306	8 854 779	9 439 189	2 821 637	367 219	(481 699)	21 016 431
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 295 030	269 419	707 484	204 260	128 519	(707 658)	1 897 054
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	29 853	-	-	-	-	-	29 853
Aktywa z tytułu umów z klientami	126 462	210 907	228	-	1 700	(11 317)	327 980
Razem	1 466 651	9 335 105	10 146 901	3 025 897	497 438	(1 200 674)	23 271 318
AKTYWA wyłączone z segmentacji							6 694 307
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							10 962
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							708
RAZEM: AKTYWA							29 965 625
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	286 220	459 218	950 997	294 088	279 347	(547 302)	1 722 568
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	171 673	66 707	-	517	1 354	(171 673)	68 578
Razem	457 893	525 925	950 997	294 605	280 701	(718 975)	1 791 146
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							28 174 479
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							879 650
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							29 965 625

za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2018 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	923	570 337	223 233	295 924	26 614	(13 590)	1 103 441
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							282
Amortyzacja	485	392 150	407 062	274 847	39 106	(10 008)	1 103 642
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							814
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	1 514	5 519	11 502	(2 152)	685	(1 389)	15 679
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(51 365)	-	-	-	(51 365)



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 1 446 489 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. odpowiednio: 1 094 514 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (497 931 tys. zł), wydobywania (293 288 tys. zł) oraz dystrybucji (618 597 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 46 467 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. odpowiednio: 26 908 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 4 866 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 53 481 tys. zł).

Na 30 września 2019 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 1 451 553 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. było to odpowiednio: 1 456 419 tys. zł).

28 lutego 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników (dalej: NZW) spółki Annacond Enterprises Sp. z o.o. (dalej: Annacond Enterprises), podjęło uchwałę o postawieniu Annacond Enterprises w stan likwidacji. Jedyny istotny składnik mienia Annacond Enterprises to odcinek transgranicznej linii 110kV relacji Wólka Dobrzyńska – Granica Państwa (dalej: Linia). W toku procesu likwidacji przedmiotowa Linia została zbyta przez Likwidatora Annacond Enterprises. 4 kwietnia 2019 r. NZW Annacond Enterprises podjęło stosowną uchwałę potwierdzającą powyższą czynność, tj. wyrażającą zgodę na zawarcie przez Annacond Enterprises umowy sprzedaży linii elektroenergetycznej 110 kV relacji Wólka Dobrzyńska – Brześć 2. Cena sprzedaży wyniosła 5 370 tys. zł netto.

8. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 31 306 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 9 209 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. w Grupie nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych z wartości niematerialnych w budowie w wysokości 20 164 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. odpowiednio: 21 008 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

9. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

	30.09.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	734 268	355 152
Udział w zmianie stanu aktywów netto	140	55 422
Nabycie inwestycji	180 691	323 694
Stan na dzień sprawozdawczy	915 099	734 268

	30.09.2019	31.12.2018
Polska Grupa Górnicza S.A.	350 446	351 461
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	447 090	268 832
Polimex - Mostostal S.A.	102 708	98 981
ElectroMobility Poland S.A.	14 855	14 994
	915 099	734 268

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

	Polimex Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	ElectroMobility Poland S.A.
Stan na 30.09 2019				
Aktywa trwałe	711 371	10 043 271	937 314	14 148
Aktywa obrotowe	911 140	2 507 937	37 645	45 840
Zobowiązania długoterminowe	407 489	4 859 191	20 630	3
Zobowiązania krótkoterminowe	641 630	3 824 456	74 307	566
Aktywa netto	573 392	3 867 561	880 022	59 419
Udział w głosach	16,48%	7,66%	50,00%	25%
Udział w aktywach netto	94 495	296 255	440 011	14 855
Wartość firmy	15 954	52 697	7 079	-
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	(7 741)	1 494	-	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	102 708	350 446	447 090	14 855

	Polimex Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	ElectroMobility Poland S.A.
Stan na 31.12 2018				
Aktywa trwałe	712 957	9 026 951	473 083	9 223
Aktywa obrotowe	1 222 581	3 030 488	95 005	52 464
Zobowiązania długoterminowe	538 027	4 511 080	20 573	-
Zobowiązania krótkoterminowe	840 158	3 801 041	24 011	1 711
Aktywa netto	557 353	3 745 318	523 504	59 976
Udział w głosach	16,48%	7,66%	50,00%	25%
Udział w aktywach netto	91 852	286 891	261 752	14 994
Wartość firmy	15 954	52 697	7 080	-
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	(8 825)	11 873	-	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	98 981	351 461	268 832	14 994

9.1. Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Uchwałą Nr 94/IX/2018 z 28 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraziła zgodę na:

- zawarcie przez Zarząd ENEA S.A. porozumienia (Porozumienie) ze spółką ENERGA S.A. oraz Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. regulującego zasady współpracy stron w projekcie budowy Elektrowni Ostrołęka C, w tym, rozwiązującego Umowę Inwestycyjną z 8 grudnia 2016 r. wraz z Anekssem nr 1/2018 do niej zawartym 26 marca 2018 r. oraz ograniczającego zaangażowanie finansowe dla realizacji Etapu Budowy przypadające na ENEA S.A. do kwoty w wysokości 1 miliarda złotych,
- głosowanie przez przedstawiciela ENEA S.A. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka sp. z o.o. za uchwałą o wyrażeniu zgody na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac, z zastrzeżeniem, że dojdzie do wcześniejszego zawarcia Porozumienia przez wszystkie strony.

Porozumienie pomiędzy ENEA S.A., ENERGA S.A. oraz Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., o którym mowa powyżej, zostało zawarte 28 grudnia 2018 r. Na mocy Porozumienia rozwiązaniu uległa Umowa Inwestycyjna z 8 grudnia 2016 r. wraz z Anekssem z 26 marca 2018 r.

W treści Porozumienia określono nowe zasady współpracy, w tym strukturę finansowania Projektu, gdzie ENEA S.A. deklaruje zaangażowanie finansowe dla realizacji Etapu Budowy w wysokości 1 mld PLN, ENERGA S.A. w wysokości nie mniej niż 1 mld PLN, poza środkami już zaangażowanymi. Ponadto, Porozumienie przewiduje zaangażowanie innych inwestorów w pozostałym zakresie koniecznym do pokrycia nakładów finansowych Projektu.

Strony Porozumienia zamierzają między innymi:

- uzgodnić formę, harmonogram oraz warunki zaangażowania finansowego inwestora finansowego oraz/lub innych inwestorów;
- zawrzeć nową umowę inwestycyjną;

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

- uzgodnić zasady udzielenia Spółce przez kredytodawców kredytów niezbędnych dla ukończenia Etapu Budowy w sposób nie naruszający zobowiązań przyjętych przez ENEA S.A. i ENERGA S.A. w ramach finansowania zewnętrznego (tzw. financial covenants).

Zawarcie Porozumienia stanowiło warunek wydania przez ENEA S.A. zgody na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac (NTP) dla generalnego wykonawcy.

28 grudnia 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wyraziło zgodę na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac dla Generalnego Wykonawcy – Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S.

Zarząd Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 28 grudnia 2018 r. wydał Polecenie Rozpoczęcia Prac związanych z budową Elektrowni Ostrołęka C dla Generalnego Wykonawcy – Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S.

W związku z wydaniem NTP dla Generalnego Wykonawcy – mając na uwadze, że zgodnie z zapisami Porozumienia, druga rata zaliczki zostanie pokryta w równych częściach przez ENEA S.A. i Energa S.A. – w celu wypłacenia Wykonawcy drugiej raty zaliczki, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 4 stycznia 2019 r. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 361 382 tys. zł.

ENEA S.A. objęła 3 613 821 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 180 691 tys. zł, wnosząc 4 stycznia 2019 r. wkład pieniężny na konto spółki celowej. 1 marca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

7 stycznia 2019 r. ENEA S.A. oraz Energa S.A. i PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PGE) rozpoczęły rozmowy mogące skutkować zaangażowaniem PGE w projekt budowy Elektrowni Ostrołęka C, który realizowany jest obecnie przez ENEA S.A. i Energa S.A.

Od 29 stycznia 2019 r. na podstawie punktu 1.7 Porozumienia, o którym mowa powyżej Strony przystąpiły do realizacji starań w celu dostosowania warunków umowy z Generalnym Wykonawcą do aktualnego statusu Projektu.

30 kwietnia 2019 r. ENEA S.A. zawarła porozumienie ("Porozumienie") z Energa S.A. w sprawie finansowania projektu budowy nowego bloku węglowego – planowanej elektrowni Ostrołęka C w Ostrołęce o mocy 1.000 MW brutto ("Projekt"). Na mocy Porozumienia ENEA S.A. oraz Energa S.A. postanowiły uszczegółowić zasady finansowania Projektu, które były wstępnie uzgodnione w porozumieniu zawartym między ENEA S.A., Elektrownią Ostrołęka Sp. z o.o. ("spółka") i Energa S.A. 28 grudnia 2018 r.

W Porozumieniu ENEA S.A. zobowiązała się zapewnić spółce nakłady finansowe na realizację Projektu w kwocie 819 mln zł od stycznia 2021 r. w ramach zadeklarowanego w porozumieniu z 28 grudnia 2018 r. zaangażowania finansowego w wysokości 1 mld zł uwzględniając środki finansowe już przekazane spółce na potrzeby wypłaty zaliczki dla generalnego wykonawcy bloku w kwocie około 181 mln zł. Przy czym, jeżeli ENEA S.A. nie zawrze z Energa S.A. do 31 grudnia 2020 r. nowej Umowy Wspólników / Umowy Inwestycyjnej, ENEA S.A. w terminach określonych w Porozumieniu w ramach limitu 819 mln zł będzie zobowiązana do zwrotu Energa S.A. połowy nakładów finansowych w wysokości, które Energa S.A. samodzielnie zapewni spółce w tym okresie.

Jeżeli w terminie wynikającym z ustalonego harmonogramu odpowiednio ENEA S.A. lub Energa S.A. nie zapewnią spółce – ze swojej winy – środków pieniężnych w sposób inny niż w szczególności w drodze udzielenia pożyczki lub objęcia udziałów, odpowiednio ENEA S.A. lub Energa S.A. będą zobowiązane do zapłaty wynikającej z harmonogramu kwoty pieniężnej na rachunek spółki. Porozumienie zawiera również postanowienie zabezpieczające ENEA S.A. przed roszczeniami spółki o zwrot kwot finansowania Projektu, które zostały zwrócone bezpośrednio na rzecz Energa S.A. w związku z udostępnionym przez nią finansowaniem w okresie przed dniem zawarcia nowej Umowy Wspólników / Umowy Inwestycyjnej.

Strony Porozumienia zobowiązały się, że w innych umowach dotyczących Projektu zostaną określone zasady ich partycypacji w ryzykach Projektu, zasady udziału w zyskach i stratach oraz reguły ładu korporacyjnego, które zagwarantują prawa i obowiązki proporcjonalne do ich zaangażowania w Projekt.

30 września 2019 r. w związku z wykonaniem zobowiązania wynikającego z Porozumienia ENEA S.A. zawarła z ENERGA S.A. umowę cesji praw z umowy pożyczki udzielonej Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. przez Energa S.A. z 17 lipca 2019 r. Jednocześnie w tym samym dniu ENEA S.A. wykonała zobowiązanie wynikające z Porozumienia do zwrotu Energa S.A. połowy nakładów finansowych w wysokości, które Energa S.A. samodzielnie zapewniła Spółce w okresie od dnia zawarcia Porozumienia tj. w kwocie 29 000 tys. zł.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

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

	30.09.2019	31.12.2018
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	162 104	153 115
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9	-	4 619
Stan na początek okresu po korekcie	162 104	157 734
Utworzony	11 235	26 492
Rozwiązany	(1 576)	(2 068)
Wykorzystany	(6 407)	(20 054)
Odpis aktualizujący wartość na koniec okresu	165 356	162 104

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 3 252 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 15 679 tys. zł).

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

11. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

30.09.2019	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na początek okresu	327 980	68 578
Zwiększenie z tytułu przedpłat	-	29 958
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy do należności	(31 545)	-
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	120 520
Odpis aktualizujący	17	-
Stan na koniec okresu	296 452	219 056

31.12.2018	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na początek okresu	245 026	128 011
Przychód rozpoznany w okresie który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(59 433)
Należności niezafakturowane	83 254	-
Odpis aktualizujący	(300)	-
Stan na koniec okresu	327 980	68 578

Saldo aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim niezafakturowaną sprzedaż energii elektrycznej natomiast saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami obejmuje zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży związane z Ustawą o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw (nota 26.1), a także otrzymane zaliczki na opłaty przyłączeniowe.

12. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
30.09.2019			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	719 285	(9 899)	709 386
Przeterminowane			
0-30 dni	83 589	(144)	83 445
31- 90 dni	16 505	(1 222)	15 283
91-180 dni	10 699	(3 584)	7 115
ponad 180 dni	180 563	(150 507)	30 056
Razem	1 010 641	(165 356)	845 285
Aktywa z tytułu umów z klientami	296 735	(283)	296 452

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
31.12.2018			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	1 070 741	(15 266)	1 055 475
Przeterminowane			
0-30 dni	96 941	(392)	96 549
31- 90 dni	15 714	(1 511)	14 203
91-180 dni	17 380	(12 316)	5 064
ponad 180 dni	163 255	(132 619)	30 636
Razem	1 364 031	(162 104)	1 201 927
Aktywa z tytułu umów z klientami	328 280	(300)	327 980

13. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	30.09.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	29 719	234
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	29 719	234
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	7 741	7 741
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 741	7 741
RAZEM	37 460	7 975

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe poza wykazanymi w nocie 12 odpisami dotyczącymi aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe.

14. Zapasy

	30.09.2019	31.12.2018
Materiały	842 812	769 319
Półprodukty i produkty w toku	2 854	609
Produkty gotowe	27 967	18 612
Świadcstwa pochodzenia energii	598 073	516 180
Towary	14 425	13 760
Wartość brutto zapasów	1 486 131	1 318 480
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(51 598)	(53 610)
Wartość netto zapasów	1 434 533	1 264 870

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zmniejszył się o 2 012 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 1 086 tys. zł).

15. Świadcstwa pochodzenia energii

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wartość netto na początek okresu	516 133	257 046
Wytworzenie we własnym zakresie	181 523	188 597
Nabycie	92 107	461 543
Umorzenie	(169 365)	(376 813)
Sprzedaż	(22 569)	(14 489)
Zmiana odpisu aktualizującego	159	373
Pozostałe zmiany	-	(124)
Wartość netto na koniec okresu	597 988	516 133

16. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na dzień 30 września 2019 r. 228 470 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 588 632 tys. zł). Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂, wadła i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na 30 września 2019 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. 30 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 godziwa opcji na 30 września 2019 r. wynosiła 6 366 tys. zł (wartość godziwa opcji na 31 grudnia 2018 r. wynosiła 12 116 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 48 408 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. wartość 114 536 tys. zł). Wartość nominalna kontraktów zawartych na zakup i sprzedaż energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych z terminem zapadalności 2019-2021, prezentowanych jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, wynosi 3 842 083 tys. zł. (1 820 439 tys. zł. dotyczy kontraktów zakupu, a 2 021 644 tys. zł. kontraktów sprzedaży).

18. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	30.09.2019	31.12.2018
Kredyty bankowe	1 953 985	2 054 465
Pożyczki	59 714	69 127
Obligacje	5 557 705	5 850 121
Długoterminowe	7 571 404	7 973 713
Kredyty bankowe	180 250	160 138
Pożyczki	12 692	12 546
Obligacje	1 344 659	183 156
Krótkoterminowe	1 537 601	355 840
Razem	9 109 005	8 329 553

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wzrosła netto o kwotę 779 452 tys. zł. (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek spadła o 279 545 tys. zł).

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

Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Grupie.

L.p.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30.09.2019 r.	Wartość zadłużenia na 31.12.2018 r.	Termin obowiązywania umowy
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. oraz 19 czerwca 2013 r. (A i B)	1 425 000	1 193 936	1 264 369	31 grudnia 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	929 333	941 833	30 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	PKO BP	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	300 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
4.	ENEA S.A.	Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	150 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
5.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	49 856	55 192	20 grudnia 2026 r.
6.	LWB	mBank	16 grudnia 2016 r., Aneks nr 1 z 30 listopada 2018 r., Aneks nr 2 z 16 września 2019 r.	100 000	-	-	29 listopada 2019 r.
7.	Pozostałe	-	-	-	28 096	33 391	-
RAZEM				2 981 075	2 201 221	2 294 785	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					5 420	1 491	
RAZEM				2 981 075	2 206 641	2 296 276	

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

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

ENEA S.A.

ENEA S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z 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. Okres dostępności Umowy C skończył się w grudniu 2017 r. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

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 z zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa) z ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. do ENEA Ciepło Sp. z o.o.

Łączne zadłużenie ENEA Ciepło Sp. z o.o. z tytułu pożyczki na 30 września 2019 r. wyniosło 49 856 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 55 192 tys. zł).

Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.

16 grudnia 2016 r. spółka zawarła z mBankiem umowę o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 100 000 tys. zł. Jest ona oprocentowana według stopy zmiennej. Całkowita spłata kredytu nastąpić miała do 30 listopada 2018 r., ale 30 listopada 2018 r. zawarty został Aneks nr 1 do umowy przedłużający datę spłaty zadłużenia do 29 listopada 2019 r. Na dzień sprawozdawczy kredyt nie był wykorzystywany. 16 września 2019 r. został zawarty aneks, na podstawie którego zmieniono kwotę dostępnego kredytu (do 17 września 2019 r. wynosić będzie 100 000 tys. zł, od 18 września do 21 października 2019 r. 20 000 tys. zł, a od dnia 22 października 2019 r. 100 000 tys. zł).

Programy emisji obligacji

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez ENEA S.A.

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 30.09.2019 r.	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31.12.2018 r.	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	Jednorazowy wykup 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	800 000	880 000	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	1 500 000	Jednorazowy wykup danej serii w lutym 2020 r. i we wrześniu 2021 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	608 890	685 000	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
RAZEM			9 700 000	6 908 890	6 065 000	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				(6 526)	(31 723)	
RAZEM			9 700 000	6 902 364	6 033 277	

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

12 czerwca 2019 r. ENEA S.A., ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A., Bank Pekao S.A. oraz mBank S.A. zawarły porozumienie w wyniku którego ING Bank Śląski S.A. z dniem zawarcia porozumienia przestał pełnić funkcje powierzone mu w „Umowie Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5 000 000 tys. zł z 30 czerwca 2014 r.” w odniesieniu do nowych emisji obligacji.

ENEA S.A., PKO Bank Polski S.A., Bank Pekao S.A. oraz mBank S.A. 12 czerwca 2019 r. zawarły „Umowę zmieniającą i ujednolicejącą Umowę Programową z 30 czerwca 2014 r.”. Celem zawarcia umowy było dopasowanie praw i obowiązków z niej wynikających do obowiązujących regulacji MiFID.

26 czerwca 2019 r. ENEA S.A. w ramach „Umowy Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5 000 000 tys. zł z 30 czerwca 2014 r.” przeprowadziła emisję 10 000 szt. obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 tys. zł oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLENEA000096. Odsetki od obligacji będą wyliczane w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 1,20%. Płatność odsetek będzie następowała w cyklach półrocznych. Termin wykupu obligacji przypada na 26 czerwca 2024 r. Celem emisji jest refinansowanie zadłużenia ENEA S.A. wynikającego z wyemitowanych obligacji serii ENEA0220. 17 września 2019 r. obligacje serii ENEA0624 na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 928/2019 zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst. Pierwszy dzień notowań obligacji ENEA0624 zgodnie z uchwałą Zarządu BondSpot S.A. nr 217/19 z 25 września 2019 r., przypadł na 27 września 2019 r.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. ENEA S.A. zawarła transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla ekspozycji o wartości 488 890 tys. zł. Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 30 września 2019 r. wyniosła 5 673 219 tys. zł. Ponadto, ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 224 805 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Grupa prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: „Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej”. Instrumenty pochodne są traktowane, jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń.

Na 30 września 2019 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej dotyczące wyceny IRS, wyniosły 33 787 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 22 176 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 30 września 2019 r., na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2019 Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

19. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	30.09.2019		31.12.2018	
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Wartość księgową	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	56 638	56 638	49 442	49 442
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 741	(*)	7 741	(*)
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	32 137	32 137	112 536	112 536
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	29 719	(*)	234	(*)
Inne inwestycje krótkoterminowe	544	(*)	545	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług	845 285	(*)	1 201 927	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	296 452	(*)	327 980	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 697	(*)	(**)	(**)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 383 890	(*)	2 650 838	(*)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	125 808	(*)	128 279	(*)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	9 109 005	9 171 792	8 329 553	8 400 938
Zobowiązania z tytułu leasingu	245 777	(*)	6 640	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 047 754	(*)	2 467 124	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	120 520	(*)	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	66 004	66 004	132 890	132 890

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

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

(**) – Na 31 grudnia 2018 r. należności z tytułu leasingu finansowego były wykazywane w pozycji: „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”, przekształcenie danych zostało zaprezentowane w nocie 3.3.

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 2018 r. Grupa, po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD). W ciągu 2019 r. nie zostały zawarte transakcje, które zostały odniesione w wynik finansowy. W przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Gieldzie Papierów Wartościowych, to ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe,
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.,
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap). Wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta, oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych,
- 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.

Poniższa 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 obserwowalne dane rynkowe. W poziomie 3 Grupa prezentuje głównie udziały w PGE EJ1 (nota 28).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

	30.09.2019			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	15 866	15 866
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	6 366	-	6 366
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	48 408	-	48 408
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17 050	-	1 085	18 135
Razem	17 050	54 774	16 951	88 775
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	32 217	-	32 217
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	33 787	-	33 787
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	9 171 792	-	9 171 792
Razem	-	9 237 796	-	9 237 796

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

	31.12.2018			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	15 866	15 866
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	12 116	-	12 116
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	114 536	-	114 536
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18 375	-	1 085	19 460
Razem	18 375	126 652	16 951	161 978
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	110 667	-	110 667
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	22 223	-	22 223
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	8 400 938	-	8 400 938
Razem	-	8 533 828	-	8 533 828

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

	30.09.2019	31.12.2018
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	144 333	133 689
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	72 699	64 452
	217 032	198 141
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	9 395	9 713
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	2 749	2 212
	12 144	11 925

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	30.09.2019	31.12.2018
Do jednego roku	12 144	11 925
Od jednego roku do pięciu lat	49 767	50 468
Powyżej pięciu lat	167 265	147 673
	229 176	210 066

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zmniejszyła się o kwotę netto 547 302 tys. zł. Było to spowodowane przede wszystkim zmianami w zasadach rachunkowości z powodu wdrożenia MSSF 15.

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 30 września 2019 r.

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

21. Odroczonego podatek dochodowy

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

	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	487 272	501 945
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	367 607	245 240
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	119 665	256 705
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9 i 15	-	(91 866)
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korekcie	119 665	164 839
Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego	(5 489)	(61 936)
Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach	2 359	16 762
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	116 535	119 665
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	523 665	487 272
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	407 130	367 607

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 5 489 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 67 765 tys. zł).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

22. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia
Rezerwa na zobowiązania i inne obciążenia razem w podziale na część długo- i krótkoterminową

	30.09.2019	31.12.2018
Długoterminowe	704 718	657 112
Krótkoterminowe	1 678 082	1 306 597
Razem	2 382 800	1 963 709

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 491 091 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 45 317 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia
za okres kończący się 30.09.2019

	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 początek okresu	182 738	166 663	66 119	306 918	557 713	112 566	570 992	1 963 709
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	1 456	-	-	-	-	2 718	221	4 395
Zwiększenie istniejących rezerw	17 692	42 983	2 743	313 237	993 569	11 866	29 478	1 411 568
Wykorzystanie rezerw	(183)	(932)	-	(289 701)	(558 177)	-	(111 774)	(960 767)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(210)	(21)	-	(124)	(7 902)	-	(27 848)	(36 105)
Stan na koniec okresu	201 493	208 693	68 862	330 330	985 203	127 150	461 069	2 382 800

W okresie 9 miesięcy 2019 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 16 962 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 30 września 2019 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 121 307 tys. zł. (rezerwa ujęta w tabeli powyżej w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”).

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- farmy wiatrowej Skoczylody: 129 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 129 000 tys. zł),
- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 168 282 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 160 171 tys. zł),
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 108 012 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 115 008 tys. zł),
- umów rodzących obciążenia 18 279 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 78 981 tys. zł, nota 26.1)
- podatku od nieruchomości w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 19 250 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 41 431 tys. zł),
- usuwania szkód górniczych 2 497 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 3 184 tys. zł).



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 26.

23. Przychody ze sprzedaży netto

	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	8 803 270	6 717 906
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	2 083 727	1 986 165
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	78 663	61 171
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	121 193	111 914
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	15 436	3 239
Przychody ze sprzedaży praw do emisji CO ₂	-	25 977
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	246 121	248 544
Przychody ze sprzedaży węgla	194 930	151 655
Przychody ze sprzedaży gazu	105 089	77 627
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	13 783	-
Razem przychody ze sprzedaży netto	11 662 212	9 384 198

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 przyręconego dobra lub usługi klientowi. Przychody wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży. Do głównych grup umów należą umowy sprzedaży energii elektrycznej (w tym również umowy kompleksowe) klientom indywidualnym, biznesowym, kluczowym i strategicznym. W umowach tych usługa świadczona jest w sposób ciągły, wysokość przychodu uzależniona jest od zużycia. 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-podatku pobieranym 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.

	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018
Przychody świadczone w sposób ciągły	10 992 086	8 781 698
Przychody świadczone w określonym momencie	670 126	602 500
Razem	11 662 212	9 384 198

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

- Spółki wchodzące 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 cywilnoprawnym;
- Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

Transakcje z członkami Władz Grupy:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	2 381**	2 080*	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	599	594
RAZEM	2 381	2 080	599	594

* wynagrodzenie obejmuje zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 55 tys. zł

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 3 tys. zł (4 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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.

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 18.

25. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy

Umowne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych zaciągnięte na dzień sprawozdawczy, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynoszą:

	30.09.2019	31.12.2018
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1 097 015	1 118 027
Nabycie wartości niematerialnych	33 870	33 098
	1 130 885	1 151 125

26. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczone się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

26.1. Wpływ Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw

28 grudnia 2018 r. została uchwalona Ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw („Ustawa”).

Powyższa regulacja wprowadziła między innymi:

- obniżenie stawki akcyzy dla energii elektrycznej sprzedanej odbiorcy końcowemu z 20 PLN/MWh do 5 PLN/MWh,
- kierunkowo określiła na 2019 r. ceny i stawki opłat za energię elektryczną dla odbiorcy końcowego do zastosowania przez sprzedawców na poziomie cen stosowanych w 2018 r.,

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

- możliwość ubiegania się przez sprzedawców o kwotę na pokrycie obniżonych przychodów z tytułu sprzedawanej w 2019 r. energii elektrycznej na rzecz odbiorców końcowych od Zarządcy Rozliczeń Cen określonej w Ustawie (Kwota różnicy ceny/Rekompensata finansowa).

Ustawa w dalszej części roku była nowelizowana, kluczowa zmiana (opublikowana 28 czerwca br.) dotyczyła zawężenia w II półroczu 2019 r. grona odbiorców końcowych do klientów z zespołu grup taryfowych G oraz mikroprzedsiębiorców, małych przedsiębiorców, szpitali, jednostek sektora finansów publicznych, państwowych jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej szczegółowo zdefiniowanych Ustawie.

Na podstawie znowelizowanej Ustawy, 23 lipca 2019 r. opublikowano rozporządzenie Ministra Energii w sprawie sposobu obliczania Kwoty różnicy cen i Rekompensaty finansowej oraz sposobu wyznaczania cen odniesienia („Rozporządzenie”). Dokument ten określa m.in.:

- sposób wyznaczania obowiązujących 30 czerwca 2018 r. cen i stawek opłat za energię elektryczną dla odbiorców końcowych, do poziomu których Spółka jest zobowiązana obniżyć ceny w 2019 r.,
- sposób obliczenia Kwoty różnicy ceny oraz Rekompensaty finansowej, o których mowa w Ustawie.

Ustalenie wielkości rezerwy na kontrakty rodzące obciążenie

W wyniku uchwalenia Ustawy i opublikowania Rozporządzenia Grupa dokonała analizy zagadnienia pod kątem aktualizacji rezerw i ujęcia ewentualnych zwrotów w kontekście zapisów MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa*. Zgodnie z przepisami sprawozdawczymi, jeżeli dany kontrakt lub grupa kontraktów przynoszą straty, to spółka powinna rozpoznać odpowiednią rezerwę w okresie, w którym ta strata stała się nieunikniona, chyba że nie jest w stanie wiarygodnie ustalić kwoty tej rezerwy, a aktywa z tytułu zwrotów ujmuje się gdy są one prawie pewne w kwocie nie wyższej niż rozpoznane rezerwy.

Pierwotnie w rozliczeniu 2018 r. Grupa dokonała wyceny rezerwy wyłącznie w zakresie sprzedaży realizowanej w oparciu o taryfę regulowaną przez Prezesa URE dla klientów w zespołach grup taryfowych G. Wycena obejmowała aktualny na dany moment stan prawny, tj.:

- utrzymanie cen na 2019 r. w taryfach regulowanych na poziomie z 2018 r.,
- brak jasności w zapisach Ustawy w brzmieniu z 31 grudnia 2018 r. skutkujący brakiem rozpoznania kontraktów zawartych ze stratą w grupach innych niż taryfa G,
- brak podstaw do ujmowania jakichkolwiek aktywów z tytułu rozliczenia z Zarządcą Rozliczeń Cen na mocy Ustawy, z uwagi na brak właściwego Rozporządzenia i informacji dodatkowych zawierających niezbędne dane do wyliczeń.

Mając na względzie opublikowanie przepisów wykonawczych oraz opublikowanie niezbędnych informacji dla wiarygodnego określenia Kwoty różnicy cen Grupa dokonała weryfikacji w przedmiotowym zakresie i oszacowała dodatkowo skutki finansowe Ustawy w możliwym i wiarygodnym zakresie dla klientów innych niż klienci pozostający na taryfie regulowanej G.

Przy szacowaniu rezerwy na 30 września 2019 r. Grupa przyjęła następujące założenia:

- a) Istniejący stan prawny na 30 września 2019 r. oraz informacje po dniu bilansowym dotyczące przedmiotowej Ustawy,
- b) Utrzymanie dotychczasowej metodologii szacowania rezerwy na kontrakty zawarte ze stratą dla zespołu grup taryfowych G w taryfie regulowanej,
- c) Zastosowanie dotychczasowej metodologii szacowania rezerwy na kontrakty zawarte ze stratą dla pozostałych grup odbiorców wskazanych w nowelizacji ustawy dla IV kwartału 2019 r.

Ujęcie skutków Ustawy

Na 30 września 2019 r. w wyniku przyjęcia powyższych założeń ustalono co następuje:

- (a) przyjmując ceny obowiązujące w 2018 r. dla klientów z grup taryfowych G w taryfie regulowanej przez Prezesa URE, Grupa oszacowała tzw. stratę na kontrakcie. Strata ta wynika z przyjęcia modelowych kosztów nabycia energii elektrycznej w 2019 r. (kosztów energii elektrycznej i praw majątkowych oraz stawki podatku akcyzowego na poziomie określonym jako uzasadnione przez Prezesa URE w procesie taryfowym na 2019 r.) i równoczesnego stosowania cen sprzedaży z 2018 r. Wolumen sprzedaży wynika z planowanego na IV kwartał 2019 r. poziomu sprzedaży do klientów w Taryfie G. Mając na względzie powyższe na 30 września 2019 r. Grupa:
 - wykorzystwała w okresie I-III kwartał 2019 r. rezerwę w wysokości 60 702 tys. zł,
 - utrzymała rezerwę na IV kwartał na poziomie 18 279 tys. zł,
- (b) kierując się postanowieniami Ustawy Grupa dokonała zmiany warunków umów z uwzględnieniem zapisów Ustawy oraz sposobu wyznaczania cen odniesienia obowiązujących 30 czerwca 2018 r. zawartych w Rozporządzeniu oraz dokonała korekty rozliczeń z klientami za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
- (c) kierując się postanowieniami Ustawy oraz Rozporządzenia, Grupa dokonała oszacowania Kwoty różnicy ceny za I półrocze 2019 r. oraz Rekompensat za III kwartał 2019 r. na łączną wartość 506 577 tys. zł, co wynika z Wniosku o wypłatę kwoty różnicy ceny za I półrocze 2019 r. złożonego 4 października 2019 r. do Zarządcy Rozliczeń oraz oszacowanej wartości Rekompensaty finansowej za III kwartał 2019 r.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

Kwoty różnicy ceny oraz Rekompensaty zostały ujęte w pozycji Rekompensaty w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz w pozycji Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,

- (d) Grupa dokonała równocześnie oszacowania kwoty straty na kontrakcie w IV kwartale 2019 r., dla pozostałych uprawnionych klientów (klientów, którzy złożyli w tym celu stosowne oświadczenia).

Biorąc jednak pod uwagę ich poziom, wpływ na wynik finansowy został uznany przez Grupę jako nieistotny i nie rozpoznano z tego tytułu dodatkowej rezerwy.

26.2. Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2019 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez ENEA S.A. z bankiem PKO BP S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
12.08.2018	16.05.2021	Górecka Projekt Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 109
13.11.2018	30.01.2020	Gmina Olsztyn	PKO BP S.A.	4 462
24.05.2019	30.07.2020	Miasto Bydgoszcz	PKO BP S.A.	1 207
25.09.2019	02.12.2019	ZWiK w Szczecinie	PKO BP S.A.	1 000
Suma udzielonych gwarancji bankowych				8 778

26.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

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

Na dzień 30 września 2019 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 5 496 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 103 168 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. toczyło się 9 735 spraw o łącznej wartości 160 617 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 26.6).

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

Na dzień 30 września 2019 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 2 220 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 872 707 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2018 r. toczyło się 2 249 spraw o łącznej wartości 796 154 tys. zł). Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 22.

26.4. 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 i dotyczy lat 2004-2007 w zakresie nadpłat oraz 2008-2012.

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, LWB podjęła decyzję o uwzględnieniu dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

i wyposażenia (w związku z pojawieniem się przeważającej linii orzecznictwa w zakresie opodatkowania elementów wchodzących w skład wyrobisk górniczych) oraz zapłaty zaległego podatku wraz z odsetkami za lata 2016-2019. Złożenie skorygowanych deklaracji oraz zapłaty zaległego podatku wraz z odsetkami nastąpiło 6 sierpnia 2019 r. a łączna kwota zapłacona na rachunek gmin Puchaczów, Cyców oraz Ludwin wyniosła 27 610 tys. złotych. Operacja ta nie miała wpływu na skonsolidowany wynik finansowy Grupy (wykorzystana została część utworzonej uprzednio w tym celu rezerwy).

Odnosnie LWB prowadzone było postępowanie przed Sądem Okręgowym w Lublinie w zakresie roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej, a mianowicie zasadności przekwalifikowania wypadków przy pracy oraz uchylenia sankcji nałożonej w wyniku kontroli na spółkę przez ZUS O/w Lublinie. 21 listopada 2017 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd Apelacyjny w Lublinie rozpoznał apelację wnieioną przez ZUS od wyroku z 7 lutego 2017 r. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym oddalił złożoną przez ZUS apelację. 15 stycznia 2018 r. Sąd Apelacyjny sporządził uzasadnienie wyroku. 12 marca 2018 r. do Sądu Apelacyjnego w Lublinie wpłynęła skarga kasacyjna ZUS. 19 kwietnia 2019 r. LWB otrzymała ostateczny wyrok Sądu Najwyższego, zgodnie z którym skarga została oddalona. Wyrok jest prawomocny i sprawa została ostatecznie zakończona. Utworzona uprzednio w księgach rezerwach została rozwiązana.

18 stycznia 2018 r. do spółki ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. wpłynął pozew z 28 grudnia 2017 r., który został złożony w Sądzie Okręgowym w Białymstoku przez Gminę Białystok przeciwko ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o zapłatę 29 445 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami, tytułem ceny sprzedaży 126 083 udziałów Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Białymstoku (obecnie ENEA Ciepło Sp. z o.o.) składających się na tzw. „Resztówkę”, w wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy sprzedaży udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. zawartej 26 maja 2014 r. 23 lutego 2018 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła odpowiedź na pozew, nie zgadzając się ze stanowiskiem przedstawionym w pozwie i wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Spór dotyczył interpretacji zapisów umowy sprzedaży udziałów z 2014 r. w zakresie ustalenia czy istniało zobowiązanie ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. do nabycia pozostałych udziałów, tzw. „Resztówki”. Zgodnie ze stanowiskiem ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., spółka wykonała swoje zobowiązanie określone w umowie sprzedaży udziałów z 2014 r., w zakresie nabycia udziałów w spółce ENEA Ciepło Sp. z o.o. i nie była zobowiązana do nabycia dodatkowo 121 863 udziałów.

14 sierpnia 2018 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku (I instancja) uznał powództwo Gminy Białystok w całości. 10 września 2018 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku. 8 stycznia 2019 r. Sąd Apelacyjny w Białymstoku skierował wniosek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o wyłączenie sędziów apelacji białostockiej do Sądu Najwyższego. 9 marca 2019 r. Sąd Najwyższy postanowił oddalić, a w części umorzyć wniosek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o wyłączenie sędziów Sądu Apelacyjnego w Białymstoku (sygn. akt SN IV Co 9/19). Rozprawa przed Sądem Apelacyjnym w Białymstoku odbyła się 19 czerwca 2019 r. Po zamknięciu rozprawy Sąd Apelacyjny w Białymstoku wydał wyrok oddalający apelację spółki. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła wniosek o doręczenie wyroku z uzasadnieniem. Wyrok jest prawomocny. 8 października 2019 r. spółka złożyła za pośrednictwem Sądu Apelacyjnego w Białymstoku do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku Sądu II instancji.

ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zapłaciła 15 lipca 2019 r. na rzecz Gminy Białystok kwotę 34 539 tys. zł (kwota główna plus odsetki ustawowe za opóźnienie liczone od 25 stycznia 2017 r. do dnia zapłaty) tytułem ceny nabycia 126 083 udziałów Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Białymstoku, oraz kwotę 144 tys. zł tytułem zwrotu kosztów procesu za I i II instancję.

Niezależnie od powyższego, 12 lipca 2019 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. i ENEA S.A. zawarły porozumienie określające zasady sprzedaży powyższych udziałów przez ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na rzecz ENEA S.A.

29 sierpnia 2019 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraziła zgodę Zarządowi ENEA S.A. na nabycie 126 083 udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 6 304 tys. zł za łączną cenę w wysokości 34 539 tys. zł.

4 września 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zawarły Umowę Sprzedaży 126 083 udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 6 304 tys. zł za łączną cenę w wysokości 34 539 tys. zł., zgodnie z którą przejście własności udziałów z ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na ENEA S.A. miało nastąpić w dniu dokonania przez ENEA S.A. na rzecz ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zapłaty ceny za udziały. Płatność ENEA S.A. na rzecz ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. z tego tytułu nastąpiła 11 września 2019 r.

W związku z powyższym, od 11 września 2019 r. ENEA S.A. posiada 3 019 288 udziałów w kapitale zakładowym ENEA Ciepło Sp. z o.o. co stanowi blisko 99,94% udziału w kapitale zakładowym spółki, pozostałe udziały należą do pracowników spółki.

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.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

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.

26.5. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

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

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

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

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

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

W wyżej wymienionych postępowaniach nie doszło do rozstrzygnięcia sporów.

26.6. 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;
- 3 postępowania o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia bądź odstąpienia przez ENEA S.A. od umów sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r., przy czym w dwóch postępowaniach równoległe z żądaniem ustalenia dochodzone jest roszczenie o zapłatę.

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

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

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

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

Noty przedstawione na stronach 11 – 45 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

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 121 307 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 30 września 2019 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów, rezerwa jest prezentowana w nocie 22.

27. Podział zysku

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 rezerwowy z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

25 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., zgodnie z którą 100% zysku netto za rok 2017 zostało przekazane na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

28. 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.

Zgodnie z Umową Wspólników, zaangażowanie finansowe ENEA S.A. w okresie Fazy Wstępnej 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.

29. Podatkowa Grupa Kapitałowa

Naczelnik Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu decyzją z 14 maja 2019 r. stwierdził wygaśnięcie decyzji z 25 października 2016 r. o rejestracji umowy Podatkowej Grupy Kapitałowej ENEA, w związku z brakiem spełnienia przez Podatkową Grupę Kapitałową ENEA w roku podatkowym 2018 warunku osiągnięcia udziału dochodów w przychodach w wysokości co najmniej 2%.

Z dniem 31 grudnia 2018 r. Podatkowa Grupa Kapitałowa ENEA straciła status podatkowej grupy kapitałowej.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

Dzień 1 stycznia 2019 r. jest dniem rozpoczynającym nowy rok podatkowy spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej i od tego dnia zobowiązane są one do indywidualnego rozliczenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych.

30. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu

16 maja 2019 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. powołała na nową, wspólną kadencję, z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 r., tj. od dnia 21 maja 2019 r. następujących Członków Zarządu: Pana Mirosława Kowalika na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Jarosława Ołowskiego na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansowych, Pana Piotra Adamczaka na stanowisko Członka Zarządu ds. Handlowych oraz Pana Zbigniewa Piętkę na stanowisko Członka Zarządu ds. Korporacyjnych.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

20 maja 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. powołało ze skutkiem od 21 maja 2019 r. w skład Rady Nadzorczej na wspólną, X kadencję, następujących Członków Rady Nadzorczej: Pana Stanisława Hebda (któremu jednocześnie powierzono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej), Pana Pawła Jabłońskiego, Pana Michała Jaciubek, Pana Pawła Korobłowskiego, Pana Ireneusza Kulka, Pana Macieja Mazur, Pana Piotra Mirkowskiego, Pana Mariusza Pliszka, Pana Romana Stryjskiego.

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

14 października 2019 r., w wyniku zakończenia procesu przedterminowego odkupu, ENEA S.A. nabyła 1 218 szt. obligacji serii ENEA0220. W związku z tym 15 października 2019 r., Zarząd ENEA S.A. podjął uchwałę w przedmiocie umorzenia tych obligacji. Pozostałe nieodkupione obligacje serii ENEA0220 w ilości 8 782 szt. pozostają w posiadaniu obligatariuszy i w dalszym ciągu będą notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez BondSpot S.A. Ich termin zapadalności przypada na 10 lutego 2020 r.

Wybrane jednostkowe dane finansowe ENEA S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2019	9 miesięcy zakończonych 30.09.2018	9 miesięcy zakończonych 30.09.2019	9 miesięcy zakończonych 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży netto	3 703 384	3 422 516	859 533	804 635
Rekompensaty	506 577	-	117 573	-
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	4 209 961	3 422 516	977 106	804 635
Strata z działalności operacyjnej	(36 050)	(19 473)	(8 367)	(4 578)
Zysk przed opodatkowaniem	726 673	680 998	168 656	160 103
Zysk netto okresu sprawozdawczego	699 770	712 318	162 412	167 466
EBITDA	(32 091)	(17 785)	(7 448)	(4 181)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(300 134)	(239 992)	(69 659)	(56 422)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	370 520	292 585	85 995	68 787
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	593 506	(299 070)	137 749	(70 312)
Przepływy pieniężne netto, razem	663 892	(246 477)	154 085	(57 947)
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w PLN / EUR na jedną akcję)	1,59	1,61	0,37	0,38
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN / EUR)	1,59	1,61	0,37	0,38

	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 30.09.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Aktywa razem	25 614 138	22 943 794	5 856 534	5 335 766
Zobowiązania razem	11 625 106	9 647 948	2 658 018	2 243 709
Zobowiązania długoterminowe	7 631 876	7 976 020	1 744 987	1 854 888
Zobowiązania krótkoterminowe	3 993 230	1 671 928	913 030	388 820
Kapitał własny	13 989 032	13 295 846	3 198 517	3 092 057
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	134 447	136 748
Wartość księgową na akcję (w PLN / EUR)	31,69	30,12	7,25	7,00
Rozwodniona wartość księgową na akcję (w PLN / EUR)	31,69	30,12	7,25	7,00

Powyższe dane finansowe za rok 2019 i 2018 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na 30 września 2019 r. – 4,3736 PLN/EUR (na 31 grudnia 2018 r. – 4,3000 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2019 r. – 4,3086 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 września 2018 r. – 4,2535 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
ENEA S.A.
za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.**

Poznań, 19 listopada 2019 r.

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

Indeks do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	50
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	51
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	52
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	53
1. Informacje ogólne ENEA S.A.	54
2. Oświadczenie zgodności	54
3. Stosowane zasady rachunkowości	54
3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	55
3.2. Leasing	55
3.3. Metody wdrożenia nowych standardów	57
4. Ważne oszacowania i założenia	58
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych oraz udział ENEA S.A. w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	59
6. Rzeczowe aktywa trwałe	60
7. Wartości niematerialne	60
8. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	60
9. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	61
10. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	63
11. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	63
12. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami oraz należności z tytułu dostaw i usług	63
13. Zapasy	64
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64
15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	64
16. Instrumenty finansowe	65
17. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	67
18. Inne zobowiązania finansowe	69
19. Odroczonego podatek dochodowy	69
20. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	69
21. Przychody ze sprzedaży netto	70
22. Podział zysku	70
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	70
24. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	71
24.1. Wpływ Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw	71
24.2. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje	73
24.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	73
24.4. Sprawa z powództwa Gminy Białystok	74
24.5. Pozostałe postępowania sądowe	74
24.6. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.	75
24.7. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł	75
25. Podatkowa Grupa Kapitałowa	76
26. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	76
27. Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C	76
28. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej	78
29. Zdarzenia po dniu bilansowym	78

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Mirosław Kowalik**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Jarosław Ołowski**

Członek Zarządu **Zbigniew Piętka**

ENEA Centrum Sp. z o.o.
Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego
ENEA Centrum Sp. z o.o. ul. Górecka 1, 60-201 Poznań
KRS 0000477231, NIP 777-000-28-43, REGON 630770227

.....

Poznań, 19 listopada 2019 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		30.09.2019	31.12.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	23 472	25 791
Użytkowanie wieczyste gruntów		-	1 504
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		39 461	-
Wartości niematerialne	7	4 400	4 501
Nieruchomości inwestycyjne		13 894	14 305
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	8	13 186 262	12 794 956
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	72 827	98 432
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	15	39 282	46 357
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9	5 274 480	6 578 980
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		-	1 103
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		3 277	-
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 797	12 905
		18 669 152	19 578 834
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	455 685	333 578
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		1 184 942	970 657
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 097	16 948
Aktywa z tytułu umów z klientami	11	194 585	227 480
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		22 313	77 098
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		2 891	-
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9	2 088 207	593 221
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	2 984 266	1 145 978
		6 944 986	3 364 960
Razem aktywa		25 614 138	22 943 794
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		4 627 673	4 627 673
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		(17 036)	(17 036)
Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów zabezpieczających		(23 488)	(15 986)
Kapitał rezerwowo		5 690 700	4 963 564
Zyski zatrzymane		3 123 165	3 149 613
Razem kapitał własny		13 989 032	13 295 846
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	7 507 963	7 899 495
Zobowiązania z tytułu leasingu		37 693	763
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		52 433	53 586
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		33 787	22 176
		7 631 876	7 976 020
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	1 523 090	341 475
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		492 099	646 660
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	11	120 520	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 241	661
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		23 378	23 143
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	18	1 321 181	146 785
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	507 440	512 923
		3 993 230	1 671 928
Razem zobowiązania		11 625 106	9 647 948
Razem kapitał własny i zobowiązania		25 614 138	22 943 794

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

		Za okres			
		9 miesięcy zakończonych 30.09.2019	3 miesiące zakończonych 30.09.2019	9 miesięcy zakończonych 30.09.2018	3 miesiące zakończonych 30.09.2018
	Przychody ze sprzedaży	3 757 086	1 339 312	3 609 298	1 233 365
	Podatek akcyzowy	(53 702)	(17 735)	(186 782)	(60 587)
	Przychody ze sprzedaży netto	3 703 384	1 321 577	3 422 516	1 172 778
	Rekompensaty	506 577	76 176	-	-
	Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	4 209 961	1 397 753	3 422 516	1 172 778
	Pozostałe przychody operacyjne	7 986	3 693	15 488	5 122
	Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	60 702	19 698	-	-
	Amortyzacja	(3 959)	(1 306)	(1 688)	(580)
	Koszty świadczeń pracowniczych	(52 665)	(15 832)	(44 945)	(14 578)
	Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 610)	(609)	(1 922)	(562)
	Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(4 031 932)	(1 324 033)	(3 209 996)	(1 121 928)
	Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(2 555)	(1 339)	(1 599)	(745)
	Inne usługi obce	(164 954)	(65 745)	(146 566)	(56 576)
	Podatki i opłaty	(3 756)	(516)	(2 763)	(751)
	Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	437	5	148	108
	Pozostałe koszty operacyjne	(53 705)	(16 951)	(48 146)	(15 338)
	Strata operacyjna	(36 050)	(5 182)	(19 473)	(33 050)
	Koszty finansowe	(210 482)	(80 613)	(194 066)	(63 134)
	Przychody finansowe	191 698	69 113	249 244	64 091
	Przychody z tytułu dywidend	781 507	359 099	645 293	-
	Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	726 673	342 417	680 998	(32 093)
	Podatek dochodowy	(26 903)	(25 528)	31 320	(3 144)
	Zysk / (Strata) netto okresu sprawozdawczego	699 770	316 889	712 318	(35 237)
Inne całkowite dochody					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat					
	- wycena instrumentów zabezpieczających	(9 262)	(1 932)	(28 183)	(687)
	- podatek dochodowy	1 760	367	5 355	131
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat					
	- przeszacowanie programu określonych świadczeń	1 133	-	(3 798)	-
	- podatek dochodowy	(215)	-	722	-
	Inne całkowite dochody netto	(6 584)	(1 565)	(25 904)	(556)
	Całkowity dochód ogółem	693 186	315 324	686 414	(35 793)
	Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	699 770	316 889	712 318	(35 237)
	Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
	Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	1,59	0,72	1,61	(0,08)
	Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	1,59	0,72	1,61	(0,08)

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2019	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(15 986)	4 963 564	3 149 613	13 295 846
Zysk netto								699 770	699 770
Inne całkowite dochody						(7 502)		918	(6 584)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie						(7 502)		700 688	693 186
Podział zysku netto - przeniesienie							727 136	(727 136)	-
Stan na 30.09.2019	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(23 488)	5 690 700	3 123 165	13 989 032

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2018	441 443	146 575	588 018	4 627 673	25 967	3 150 240	4 240 079	12 631 977
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9							(2 288)	(2 288)
Stan na 01.01.2018 po korekcie	441 443	146 575	588 018	4 627 673	25 967	3 150 240	4 237 791	12 629 689
Zysk netto							712 318	712 318
Inne całkowite dochody					(22 828)		(3 076)	(25 904)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(22 828)		709 242	686 414
Podział zysku netto - przeniesienie						1 813 324	(1 813 324)	-
Stan na 30.09.2018	441 443	146 575	588 018	4 627 673	3 139	4 963 564	3 133 709	13 316 103

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2019	9 miesięcy zakończonych 30.09.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	699 770	712 318
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	26 903	(31 320)
Amortyzacja	3 959	1 688
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(437)	(148)
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	11 751	17 771
Przychody z tytułu odsetek	(151 254)	(162 406)
Przychody z tytułu dywidend	(781 507)	(645 293)
Koszty z tytułu odsetek	178 651	159 209
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość udziałów	-	(51 365)
	(711 934)	(711 864)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrot	32 316	7 354
Podatek z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej	(30 668)	3 199
Zmiany stanu kapitału obrotowego		
Zapasy	(122 107)	(91 868)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(120 537)	(71 770)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(41 706)	(163 427)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	215	(2 175)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	(5 483)	78 241
	(289 618)	(250 999)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(300 134)	(239 992)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(35)	(277)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	437	150
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	131 215	125 110
Nabycie aktywów finansowych	(454 360)	(266 140)
Nabycie jednostek zależnych	(40 284)	(19 520)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(181 357)	(315 290)
Dywidendy otrzymane	781 507	645 293
Wpływy związane z przyszłym nabyciem aktywów finansowych	-	29
Odsetki otrzymane	133 397	123 230
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	370 520	292 585
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Emisja obligacji	1 000 000	-
Splata kredytów i pożyczek	(82 934)	(54 129)
Wykup obligacji	(156 110)	(95 000)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu	(3 964)	(249)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(195)	(797)
Odsetki zapłacone	(163 291)	(148 895)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	593 506	(299 070)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	663 892	(246 477)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	999 193	1 022 691
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego*	1 663 085	776 214

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

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

1. Informacje ogólne ENEA S.A.

Nazwa (firma):	ENEA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Górecka 1, 60-201 Poznań
Krajowy Rejestr Sądowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu	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. działając pod nazwą Energetyka Poznańska S.A. została wpisana 21 maja 2001 r. do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Poznaniu pod numerem KRS 0000012483.

Na 30 września 2019 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawiała się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiadał 51,5% akcji, pozostali akcjonariusze 48,5%. Na 30 września 2019 r. podmiotem kontrolującym Spółkę był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 30 września 2019 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. zarejestrowany w KRS był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Głównym przedmiotem działalności ENEA S.A. („ENEA”, „Spółka”) jest obrót energią elektryczną.

ENEA S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENEA, w skład której na 30 września 2019 r. wchodziło 15 spółek zależnych, 9 spółek pośrednio zależnych, 2 spółki stowarzyszone oraz 3 spółki współkontrolowane.

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

2. Oświadczenie zgodności

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

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ENEA S.A. zgodnie z MSSF UE na 30 września 2019 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 r. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA oraz jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym ENEA S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. za wyjątkiem zasad rachunkowych wynikających z MSSF 16 *Leasing*, który wszedł w życie z dniem 1 stycznia 2019 r.

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

3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą prezentowanego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (tys. zł), o ile nie wskazano inaczej.

3.2. Leasing

Umowa zawiera leasing jeśli:

- a) dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który może być albo wyraźnie określony w umowie (np. w oparciu o numer inwentarzowy lub wskazanie konkretnego piętra w budynku) lub pośrednio określony w momencie, gdy jest udostępniony do użytkowania klientowi, oraz
- b) leasingobiorca otrzymuje zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z tego składnika aktywów w okresie jego użytkowania tj. zarówno podstawowe pożytki, jak i inne płynące z niego korzyści, oraz
- c) leasingobiorca ma prawo do określenia sposobu wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów.

Spółka jako leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:

- a) prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia:
 - obejmującą wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o płatności dokonane na moment lub przed zawarciem umowy, początkowe koszty bezpośrednio związane z zawarciem umowy, szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów, koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym znajdował się składnik aktywów, koszty doprowadzenia przedmiotu leasingu do stanu, w jakim, zgodnie z umową, ma zostać zwrócony chyba, że koszty te zostały poniesione, aby wyprodukować zapasy,
 - pomniejszoną o należności z tytułu zachęt udzielonych przez leasingodawcę.
- b) zobowiązanie z tytułu leasingu stanowiące sumę bieżącej wartości opłat leasingowych i bieżącej wartości oczekiwanych płatności na koniec umowy leasingu.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz trwałą utratę wartości. Okres amortyzacji ustalony jest:

- a) jeśli prawo własności do składnika aktywów zostanie przeniesione na leasingobiorcę lub leasingobiorca jest pewny skorzystania z opcji wykupu, wtedy okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
- b) okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do wcześniejszego z:
 - końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
 - końca umowy leasingu.

Na opłaty leasingowe, stanowiące podstawę do wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, składają się następujące płatności:

- a) stałe opłaty leasingowe za okres trwania umowy tj. podstawowy okres umowy oraz okres, na który umowa leasingu, zgodnie z przewidywaniami, zostanie przedłużona (włączając opłaty leasingowe, które pomimo tego że są zmienne jednak, co do zasady mają charakter opłat stałych, ponieważ są niemożliwe do uniknięcia), pomniejszone o należności leasingowe wynikające ze specjalnych opłat promocyjnych,
- b) zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu lub stopy, które obejmują płatności powiązane ze wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI), płatności zależne od referencyjnej stopy procentowej (tj. LIBOR) lub płatności, które zmieniają się w celu odzwierciedlenia zmian rynkowych stawek najmu,
- c) kwoty, które będą płatne przez leasingobiorcę jako gwarantowana wartość końcowa,
- d) cenę realizacji opcji zakupu, jeśli istnieje wystarczająca pewność do skorzystania z tej opcji przez leasingobiorcę,
- e) kary dotyczące rozwiązania/wypowiedzenia umowy, jeśli okres leasingu uwzględnia wykonanie opcji dotyczącej wypowiedzenia umowy.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta. Spółka stosuje krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana w oparciu o podobną umowę leasingową lub, gdy nie można jej ustalić, stopę procentową, na dzień rozpoczęcia leasingu, przy której ENEA S.A. musiałaby dokonać pożyczki środków niezbędnych do zakupu oznaczonego składnika aktywów, na podobny okres i przy zachowaniu podobnych zabezpieczeń. Spółka stosuje stopę procentową równą 6-miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy powiększoną o marżę. Stopa dyskontowa będzie aktualizowana raz w roku, na koniec roku i będzie obowiązywała w kolejnym okresie.

Spółka wyznacza czas leasingu tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z:

- a) okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka skorzysta z tego prawa; i
- b) okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Spółka dla większości umów leasingowych, przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Spółka nie jest w stanie określić jak długo ma zamiar korzystać ze składnika aktywów, a taki szacunek mógłby zostać potraktowany jako okres leasingu w przypadku umów na czas nieokreślony, Spółka przyjmuje, że nieodwołalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy.

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

W przypadku prawa do wieczystego użytkowania gruntów okres leasingu zgodny jest z czasem trwania prawa do użytkowania.

W kolejnych okresach, zobowiązanie leasingowe wyceniane jest z uwzględnieniem:

- a) naliczonych odsetek (rozwiązanie dyskonta),
- b) spłat rat leasingowych,
- c) odzwierciedlenia skutków ponownej oceny umowy, zmian w umowie lub zmiany charakteru opłat zmiennych, które w swej istocie mają stały charakter.

Saldo zobowiązania w danym okresie będzie stanowiło różnicę między wartością bieżącą opłat leasingowych a sumą rat kapitałowych za dany okres. Część odsetkowa raty leasingowej jest odnoszona bezpośrednio w rachunek wyników.

Spółka w umowach wieloelementowych ujmuje komponenty leasingowe oddzielnie od komponentów nieleasingowych. Spółka alokuje wynagrodzenie umowne do wszystkich komponentów, wykorzystując indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów leasingowych oraz zagregowane indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów nieleasingowych.

Spółka ma możliwość skorzystania z praktycznego zwolnienia i nie stosować modelu ujmowania leasingu w odniesieniu do:

- a) leasingu krótkoterminowego (umowa zawarta na okres do 12 miesięcy i nie zawiera prawa wykupu aktywa),
- b) leasingu niskocennych aktywów, których wartość początkowa w przypadku nowych aktywów nie przekracza kwoty 10 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu) oraz aktywa nie są w wysokim stopniu zależne lub powiązane z innymi aktywami określonymi w umowie.

Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Spółka przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania. W przypadku, gdy Spółka zdecyduje się na zastosowanie zwolnienia, wówczas rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu.

Spółka jako leasingodawca dokonuje klasyfikacji leasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny. Jeśli umowa leasingu spełnia jedno z wymienionych poniżej kryteriów, wówczas leasing klasyfikowany jest jako leasing finansowy:

- a) na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- b) leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która, według przewidywań, będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- c) okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- d) wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu,
- e) aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,
- f) jeżeli leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
- g) zyski lub straty z tytułu fluktuacji wartości godziwej przypisanej do wartości końcowej przypadają leasingobiorcy (na przykład w formie obniżki opłaty leasingowej równej większości przychodów ze sprzedaży na koniec leasingu),
- h) leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku.

Spółka ujmuje przychody z tytułu leasingu operacyjnego jako przychód metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Spółka (jako leasingodawca) przy leasingu finansowym przestaje ujmować leasingowany składnik aktywów jako składnik rzeczowych aktywów trwałych i ujmuje należności z tytułu leasingu finansowego w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Ujmowanie przychodów finansowych przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach leasingu finansowego. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu sprawozdawczego, zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych.

Spółka występująca jako pośredni leasingodawca ujmuje główną umowę leasingową i umowę subleasingu jako dwie odrębne umowy. Wycena głównej umowy leasingowej tj. wycena prawa do korzystania ze składnika aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu odbywa się zgodnie z metodologią wyceny standardowych umów leasingowych. Spółka (pośredni leasingodawca) klasyfikuje umowę subleasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny w odniesieniu do prawa do użytkowania wynikającego z głównej umowy leasingowej.

Umowy subleasingu których okres trwania stanowi istotną część okresu leasingu głównej umowy leasingu, klasyfikowane są jako leasing finansowy. W przeciwnym razie umowa subleasingu jest umową leasingu operacyjnego.

W przypadku leasingu finansowego, Spółka jako pośredni leasingodawca:

- a) zaprzestaje ujmowania prawa do korzystania ze składnika aktywów z głównej umowy leasingu w całości lub części, które staje się przedmiotem subleasingu i ujmuje należność z tytułu subleasingu (inwestycja subleasingowa netto),

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

- b) pozostawia w bilansie zobowiązanie z tytułu głównej umowy leasingu, które stanowi płatności leasingowe na rzecz głównego leasingodawcy.

Spółka (pośredni leasingodawca) w czasie trwania umowy subleasingu, rozpoznaje zarówno przychody z tytułu odsetek w umowie subleasingu jak i koszty z tytułu odsetek w umowie głównej leasingu, które są prezentowane w sztyku rozwartym.

Spółka (pośredni leasingodawca) ujmuje należności z tytułu subleasingu w kwocie sumy minimalnych należnych subleasingodawcy opłat leasingowych wynikających z umowy subleasingu finansowego zdyskontowanych o stopę procentową subleasingu. W oparciu o przyjętą stopę dyskontową następuje również podział stałej raty leasingowej wynikającej z umowy na część kapitałową oraz część odsetkową. Część kapitałowa pomniejsza wartość należności z tytułu subleasingu natomiast część odsetkowa jest ujmowana w rachunku wyników.

W momencie zawarcia przez Spółkę umowy subleasingu, która jest umową leasingu operacyjnego, Spółka (pośredni leasingodawca) kontynuuje ujmowanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu leasingu oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów.

Spółka w czasie trwania umowy subleasingu operacyjnego:

- a) ujmuje amortyzację z tytułu prawa do korzystania ze składnika aktywów i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu,
b) ujmuje przychody z tytułu subleasingu.

Spółka, występująca w roli leasingodawcy nie ma możliwości skorzystania z praktycznego zwolnienia z wydzielenia komponentów leasingowych i nieleasingowych. Spółka musi alokować łączne wynagrodzenie z umowy do komponentów leasingowych i nieleasingowych w oparciu o jednostkowe ceny sprzedaży poszczególnych komponentów. Jednostkowe ceny sprzedaży mogą wynikać z cenników, na bazie których Spółka przygotowuje swoje oferty. Dla komponentów nieleasingowych zastosowanie ma MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*.

3.3. Metody wdrożenia nowych standardów

MSSF 16 – Spółka przyjęła zmodyfikowaną metodę retrospektywną, jako metodę wdrożenia standardu MSSF 16, nie przekształca danych porównawczych za okresy poprzednie tj. 01.01.2018 r. i 31.12.2018 r.

	31.12.2018	Wpływ MSSF 16	01.01.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	25 791	(1 497)	24 294
Użytkowanie wieczyste gruntów	1 504	(1 504)	-
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	-	42 063	42 063
Wartości niematerialne	4 501	-	4 501
Nieruchomości inwestycyjne	14 305	-	14 305
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	12 794 956	-	12 794 956
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	98 432	-	98 432
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	46 357	-	46 357
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 578 980	-	6 578 980
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 103	(1 103)	-
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	-	4 963	4 963
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	12 905	-	12 905
	19 578 834	42 922	19 621 756
Aktywa obrotowe			
Zapasy	333 578	-	333 578
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	970 657	(759)	969 898
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	16 948	-	16 948
Aktywa z tytułu umów z klientami	227 480	-	227 480
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	-	2 769	2 769
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	77 098	-	77 098
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	593 221	-	593 221
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 145 978	-	1 145 978
	3 364 960	2 010	3 366 970
RAZEM AKTYWA	22 943 794	44 932	22 988 726

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

	31.12.2018	Wpływ MSSF 16	01.01.2019
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	588 018	-	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	4 627 673	-	4 627 673
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	(17 036)	-	(17 036)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	(15 986)	-	(15 986)
Kapitał rezerwowy	4 963 564	-	4 963 564
Zyski zatrzymane	3 149 613	-	3 149 613
Razem kapitał własny	13 295 846	-	13 295 846
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 899 495	-	7 899 495
Zobowiązania z tytułu leasingu	763	39 753	40 516
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	53 586	-	53 586
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	22 176	-	22 176
	7 976 020	39 753	8 015 773
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	341 475	-	341 475
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	646 660	-	646 660
Zobowiązania z tytułu leasingu	661	5 179	5 840
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23 143	-	23 143
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	281	-	281
Inne zobowiązania finansowe	146 785	-	146 785
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	512 923	-	512 923
	1 671 928	5 179	1 677 107
Razem zobowiązania	9 647 948	44 932	9 692 880
Razem kapitał własny i zobowiązania	22 943 794	44 932	22 988 726

Wdrożenie MSSF 16 wpłynęło na zmianę poziomu wskaźnika EBITDA oraz jego porównywalność z poprzednim okresem, z uwagi na wpływ nowego standardu na wzrost poziomu amortyzacji oraz kosztów finansowych.

	30.09.2019	30.09.2018*
Zysk netto	699 770	712 318
Amortyzacja	3 959	1 688
Koszty finansowe	210 482	194 066
Przychody finansowe	(191 698)	(249 244)
Przychody z tytułu dywidend	(781 507)	(645 293)
Podatek dochodowy	26 903	(31 320)
EBITDA	(32 091)	(17 785)

*Dane bez uwzględnienia wpływu MSSF 16

4. Ważne oszacowania i założenia

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

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

5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych oraz udział ENEA S.A. w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

1	Nazwa i adres spółki		Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.09.2019	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2018
1.	ENEA Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerże Górne, al. Józefa Zielińskiego 1	spółka zależna	100	100
3.	ENEA Elektrownia Połaniec S.A. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka zależna	100	100
4.	ENEA Oświetlenie Sp. z o.o. Szczecin, ul. Ku Słońcu 34	spółka zależna	100	100
5.	ENEA Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	spółka zależna	100	100
6.	ENEA Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
7.	ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o. Białystok, ul. Starsielce 2/1	spółka zależna	100	100
8.	ENEA Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	spółka zależna	100	100
9.	ENEA Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	spółka zależna	100 ⁹	100
10.	ENEA Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
11.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100 ⁶	100 ⁶
12.	ENEA Innowacje Sp. z o.o. Warszawa, ul. Wiśniowa 40	spółka zależna	100 ^{8,11}	100
13.	ENEA Ciepło Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	spółka zależna	99,94 ¹⁰	95,77
14.	Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów	spółka zależna	65,99	65,99
15.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji Warszawa, ul. Jana Pawła II 12	spółka zależna	61	61
16.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Ostrołęka, ul. Elektryczna 3	spółka współkontrolowana	50 ⁷	50
17.	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa, al. Jerolimskie 81	spółka stowarzyszona	25	25
18.	Polimex – Mostostal S.A. Warszawa, al. Jana Pawła II 12	spółka stowarzyszona	16,48	16,48
19.	Polska Grupa Górnicza S.A. Katowice, ul. Powstańców 30	spółka współkontrolowana	7,66	7,66
20.	ENEA Bioenergia Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka pośrednio zależna	100 ⁴	100 ⁴
21.	ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka pośrednio zależna	100 ⁴	-
22.	ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o. Świerże Górne, al. Józefa Zielińskiego 1	spółka pośrednio zależna	100 ^{5,12}	100 ¹
23.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	spółka pośrednio zależna	99,93 ¹	99,93 ¹
24.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	spółka pośrednio zależna	71,11 ¹	71,11 ¹
25.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
26.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
27.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
28.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	58,53 ²	58,53 ²
29.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka współkontrolowana	20 ^{3,13}	20 ³

¹ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.

² – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.

³ – spółka współkontrolowana poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.

⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

⁵ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Innowacje Sp. z o.o.

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

⁶ – 30 marca 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego, uchwała weszła w życie 1 kwietnia 2015 r. 5 listopada 2015 r. został złożony wniosek do KRS o wykreślenie spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.

⁷ – 4 stycznia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 361 382 tys. zł, to jest z kwoty 551 100 tys. zł do kwoty 912 482 tys. zł poprzez utworzenie nowych 7 227 642 udziałów uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że na jeden udział przypadają będą dwa głosy, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 361 382 tys. zł. 4 stycznia 2019 r. ENEA S.A. podpisała oświadczenie o objęciu 3 613 821 udziałów i pokryciu ich wkładem pieniężnym w wysokości 180 691 tys. zł. 4 stycznia 2019 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny. 1 marca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

⁸ – 12 czerwca 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie pieniężnego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 5 400 tys. zł, to jest z kwoty 3 805 tys. zł do 9 205 tys. zł poprzez utworzenie nowych 54 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 19 lipca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

⁹ – 10 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Centrum Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 100 000 tys. zł, to jest z kwoty 3 929 tys. zł do kwoty 103 929 tys. zł poprzez utworzenie nowych 1 000 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 10 września 2019 r. ENEA S.A. objęła nowoutworzone udziały i wniosła wkład niepieniężny w postaci wierzytelności o łącznej wartości 162 000 tys. zł przysługującej ENEA S.A. wobec ENEA Centrum Sp. z o.o. z tytułu udzielonych pożyczek w ramach dwóch umów pożyczek zawartych w 2014 r. oraz w 2015 r. Kwota 62 000 tys. zł stanowi nadwyżkę wartości wkładu niepieniężnego nad wartością nominalną objętych udziałów i przekazana została na kapitał zapasowy ENEA Centrum Sp. z o.o. 8 listopada 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

¹⁰ – 4 września 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zawarły umowę sprzedaży udziałów spółki ENEA Ciepło

Sp. z o.o. Na podstawie w/w umowy ENEA S.A. zakupiła od ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. 126 083 udziały w spółce ENEA Ciepło Sp. z o.o. o wartości nominalnej 6 304 tys. zł

¹¹ – 24 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 7 855 tys. zł, to jest z kwoty 9 205 tys. zł do kwoty 17 060 tys. zł poprzez utworzenie nowych 78 550 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 27 września 2019 r. ENEA S.A. objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA Innowacje Sp. z o.o. 10 października 2019 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny. Podwyższenie kapitału zakładowego oczekuje na rejestrację w KRS.

¹² – 27 września 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zbyły na rzecz ENEA Innowacje Sp. z o.o. łącznie 100% udziałów w spółce ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o.

¹³ – 1 października 2019 r. spółka Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. została wykreślona z KRS.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości 35 tys. zł netto (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. odpowiednio: 1 040 tys. zł netto).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. Spółka dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 0 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. odpowiednio: 1 tys. zł netto).

Na 30 września 2019 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

7. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

8. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane

	30.09.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	12 794 956	11 945 473
Nabycie inwestycji	391 385	648 621
Zbycie inwestycji	(79)	-
Dopłaty zwrotne	(234)	-
Zmiana odpisu aktualizującego	234	200 862
Stan na koniec okresu	13 186 262	12 794 956

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

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	30.09.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	1 079 643	1 280 505
Utworzony	-	6 608
Odwrócony	(234)	(207 470)
Stan na koniec okresu	1 079 409	1 079 643

4 stycznia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 361 382 tys. zł, to jest z kwoty 551 100 tys. zł do kwoty 912 482 tys. zł poprzez utworzenie nowych 7 227 642 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 361 382 tys. zł. 4 stycznia 2019 r. ENEA S.A. podpisała oświadczenie o objęciu 3 613 821 udziałów i pokryciu ich wkładem pieniężnym w wysokości 180 691 tys. zł. Udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. nie zmienił się i nadal wynosi 50%, gdyż nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym obejmowane były przez ENEA S.A. i Energa S.A. proporcjonalnie do posiadanych udziałów, czyli w stosunku 50:50.

12 czerwca 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 5 400 tys. zł, to jest z kwoty 3 805 tys. zł do 9 205 tys. zł poprzez utworzenie nowych 54 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 400 tys. zł.

10 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Centrum Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 100 000 tys. zł, to jest z kwoty 3 929 tys. zł do kwoty 103 929 tys. zł poprzez utworzenie nowych 1 000 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 10 września 2019 r. ENEA S.A. objęła nowoutworzone udziały i wniosła wkład niepieniężny w postaci wierzytelności o łącznej wartości 162 000 tys. zł przysługującej ENEA S.A. wobec ENEA Centrum Sp. z o.o. z tytułu udzielonych pożyczek w ramach dwóch umów pożyczek zawartych w 2014 r. oraz w 2015 r.

4 września 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zawarły umowę sprzedaży udziałów spółki ENEA Ciepło Sp. z o.o. Na podstawie w/w umowy ENEA S.A. zakupiła od ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. 126 083 udziały w spółce ENEA Ciepło Sp. z o.o. za łączną kwotę 34 539 tys. zł.

24 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 7 855 tys. zł, to jest z kwoty 9 205 tys. zł do kwoty 17 060 tys. zł poprzez utworzenie nowych 78 550 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 27 września 2019 r. ENEA S.A. objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA Innowacje Sp. z o.o. 10 października 2019 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny.

27 września 2019 r. ENEA S.A. zbyła na rzecz ENEA Innowacje Sp. z o.o. 1 571 udziałów w spółce ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o. o wartości nominalnej 79 tys. zł.

9. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	30.09.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	2 053 763	558 201
Udzielone pożyczki	34 444	35 020
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 088 207	593 221
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	4 841 740	6 423 891
Udzielone pożyczki	432 740	155 089
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 274 480	6 578 980
RAZEM	7 362 687	7 172 201

Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
30.09.2019			
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 362 914	(227)	7 362 687
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 984 266	-	2 984 266
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	10 347 180	(227)	10 346 953

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

Obligacje wewnątrzgrupowe

Grupa Kapitałowa ENEA przyjęła model finansowania inwestycji prowadzonych przez spółki zależne od ENEA S.A. poprzez finansowanie wewnątrzgrupowe. ENEA S.A. pozyskuje na rynku finansowym długoterminowe środki pieniężne poprzez zaciąganie kredytów lub emisję obligacji, a następnie dystrybuuje je wewnątrz Grupy. Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 30 września 2019 r. oraz na 31 grudnia 2018 r.:

Data zawarcia umów	Spółka emitująca obligacje	Termin ostatecznego wykupu	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 30.09.2019 r. (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31.12.2018 r. (kapitał)
			w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
10 marca 2011 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	31 marca 2023 r.	26 000	26 000	18 000	26 000
29 września 2011 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	29 września 2019 r.	14 500	14 500	-	6 000
23 lipca 2012 r.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	22 lipca 2019 r.	158 500	158 500	-	13 450
8 września 2012 r. umowa na kwotę 4 000 000 tys. zł zmniejszona Aneks nr 2 z 21 stycznia 2015 r. do kwoty 3 000 000 tys. zł	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	od 15 czerwca 2020 r. do 15 grudnia 2020 r. w zależności od terminów emisji serii obligacji; pozostałe kwoty najpóźniej 15 czerwca 2022 r.	3 000 000	2 650 000	2 650 000	2 650 000
20 czerwca 2013 r. zmieniona Aneks nr 1 z 9 października 2014 r. oraz Aneks nr 2 z 7 lipca 2015 r.	ENEA Operator Sp. z o.o.	Uzależnione od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 17 czerwca 2030 r.	1 425 000	1 425 000	1 193 936	1 264 369
17 listopada 2014 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	31 marca 2020 r.	740 000	350 000	350 000	350 000
17 lutego 2015 r. na kwotę 760 000 tys. zł, zwiększona Aneks nr 1 z 3 czerwca 2015 r. do kwoty 1 000 000 tys. zł	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	10 lutego 2020 r.	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
7 lipca 2015 r. zmieniona Aneks nr 1 z 28 marca 2017 r.	ENEA Operator Sp. z o.o.	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji jednak nie później niż do 15 grudnia 2031 r.	946 000	946 000	929 333	941 833
30 października 2015 r.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 31 marca 2020 r.	18 000	18 000	2 000	5 000
20 września 2017	ENEA Operator Sp. z o.o.	15 grudnia 2019 r.	350 000	350 000	350 000	350 000
20 lipca 2018 r.	ENEA Operator Sp. z o.o.	15 grudnia 2020 r.	400 000	400 000	400 000	400 000
Razem					6 893 269	7 006 652
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					2 234	(24 560)
Razem					6 895 503	6 982 092

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych wewnątrzgrupowych Umów Programowych dotyczących finansowania spółek GK ENEA.

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

Pożyczki

11 lipca 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Operator Sp. z o.o. zawarły umowę pożyczki na kwotę 425 000 tys. zł na finansowanie działalności inwestycyjnej i bieżącej ENEA Operator Sp. z o.o. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne oparte o stawkę WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę. Okres dostępności upływa 31 grudnia 2019 r. Transza na całą kwotę została uruchomiona 29 lipca 2019 r. Spłata pożyczki nastąpi jednorazowo 20 grudnia 2021 r.

19 lipca 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Centrum Sp. z o.o. zawarły umowę pożyczki na kwotę 40 000 tys. zł na sfinansowanie zadań inwestycyjnych ENEA Centrum Sp. z o.o. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o zmienną stawkę procentową ustaloną na podstawie stawki WIBOR 3M powiększonej o marżę. Okres dostępności upływa 30 czerwca 2020 r. Spłata pożyczki następować będzie od 30 września 2020 r. do 30 czerwca 2030 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego żadna transza pożyczki nie została uruchomiona.

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

	30.09.2019	31.12.2018
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	60 710	64 622
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9	-	2 572
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu po korekcie	60 710	67 194
Utworzony	7 706	7 645
Wykorzystany	(6 230)	(14 129)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	62 186	60 710

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 1 476 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 1 472 tys. zł). Odpisy aktualizujące są tworzone głównie od należności handlowych, odpisy aktualizujące od pozostałych należności są nieistotne.

11. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu umów z klientami na początek okresu	227 480	221 714
Należności niezafakturowane	(32 900)	5 656
Zmiana odpisu aktualizującego	5	110
Aktywa z tytułu umów z klientami na koniec okresu	194 585	227 480
Zobowiązania z tytułu umów z klientami na początek okresu	-	-
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	120 520	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami na koniec okresu	120 520	-

Saldo aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim niezafakturowaną sprzedaż energii elektrycznej natomiast saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami obejmuje zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży związane z Ustawą o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw (nota 24.1).

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

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
30.09.2019			
Należności z tytułu dostaw i usług			
Bieżące	511 032	(152)	510 880
Przeterminowane			
0-30 dni	47 914	(43)	47 871
31- 90 dni	10 905	(608)	10 297
91-180 dni	6 303	(2 169)	4 134
ponad 180 dni	75 980	(57 312)	18 668
Razem należności z tytułu dostaw i usług	652 134	(60 284)	591 850
Aktywa z tytułu umów z klientami	194 626	(41)	194 585

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

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
31.12.2018			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu leasingu			
Bieżące	840 754	(210)	840 544
Przeterminowane			
0-30 dni	60 135	(44)	60 091
31- 90 dni	11 310	(586)	10 724
91-180 dni	4 254	(1 087)	3 167
ponad 180 dni	76 603	(56 650)	19 953
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu leasingu	993 056	(58 577)	934 479
Aktywa z tytułu umów z klientami	227 526	(46)	227 480

13. Zapasy

	30.09.2019	31.12.2018
Świadczenia pochodzenia	454 602	332 360
Towary	1 083	1 218
Razem zapasy	455 685	333 578

Świadczenia pochodzenia energii:

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 31.12.2018
Stan na początek okresu	332 360	216 494
Nabycie	291 048	494 125
Umorzenie	(168 806)	(375 496)
Sprzedaż	-	(2 639)
Pozostałe zmiany	-	(124)
Stan na koniec okresu	454 602	332 360

Koszty związane z umorzeniem świadczeń pochodzenia energii prezentowane są w sprawozdaniu z zysków i strat w pozycji: „Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży”.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku	145 482	142 210
w tym split payment	1 804	7 766
Inne środki pieniężne	2 838 784	1 003 768
- lokaty	2 330 621	973 678
- inne	508 163	30 090
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 984 266	1 145 978
Cash pooling	(1 321 181)	(146 785)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 663 085	999 193

Na 30 września 2019 r. i na 31 grudnia 2018 r. ENEA S.A. nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Zgodnie z przyjętymi przez ENEA S.A. zasadami oceny ryzyka kredytowego oraz zapisami MSSF 9 w zakresie oceny utraty wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 30 września 2019 r. potencjalny wpływ został oszacowany przez Spółkę jako nieistotny.

15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na 30 września 2019 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Spółka prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. ENEA S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje

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

nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach, tj.: 30 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 godziwa opcji na 30 września 2019 r. wynosiła 6 366 tys. zł.

W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej prezentowane są również udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych.

16. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi:

	30.09.2019		31.12.2018	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	39 282	39 282	46 357	46 357
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	5 274 480	5 336 301	6 578 980	6 652 874
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 088 207	2 088 207	593 221	593 221
Należności z tytułu dostaw i usług	591 850	(*)	934 479	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	194 585	(*)	227 480	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	6 168	(*)	(**)	(**)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 984 266	(*)	1 145 978	(*)

	30.09.2019		31.12.2018	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Długoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 507 963	7 570 860	7 899 495	7 970 880
Krótkoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 523 090	1 523 090	341 475	341 475
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	33 787	33 787	22 176	22 176
Zobowiązania z tytułu leasingu	42 934	(*)	1 424	(*)
Inne zobowiązania finansowe	1 321 181	(*)	146 785	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	473 545	(*)	524 976	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	120 520	(*)	-	-

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

(**) – Na 31 grudnia 2018 r. należności z tytułu leasingu finansowego były wykazywane w pozycji: Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, przekształcenie danych zostało zaprezentowane w nocie 3.3.

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 2018 r. Spółka, po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez ICD.
- W ciągu 2019 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 to ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe,
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.,
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap). Wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta, oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych.

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

17. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	30.09.2019	31.12.2018
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	1 950 258	2 049 374
Obligacje	5 557 705	5 850 121
Razem	7 507 963	7 899 495
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	178 431	158 319
Obligacje	1 344 659	183 156
Razem	1 523 090	341 475
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	9 031 053	8 240 970

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

Kredyty

ENEA S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z 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. Okres dostępności Umowy C zakończył się w grudniu 2017 r. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

L.p.	Podmiot udzielający	Data zawarcia Umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30.09.2019 r.	Wartość zadłużenia na 31.12.2018 r.	Termin obowiązywania umowy
1.	Europejski Bank Inwestycyjny	18 października 2012 r. oraz 19 czerwca 2013 r. (A i B)	1 425 000	1 193 936	1 264 369	31 grudnia 2030 r.
2.	Europejski Bank Inwestycyjny	29 maja 2015 r. (C)	946 000	929 333	941 833	30 września 2032 r.
3.	Bank PKO BP S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	300 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
4.	Bank PEKAO S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	150 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
RAZEM			2 821 000	2 123 269	2 206 202	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				5 420	1 491	
RAZEM			2 821 000	2 128 689	2 207 693	

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

Programy emisji obligacji

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych obligacji na 30.09.2019 r.	Obligacje niewykupione na 30.09.2019 r. (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31.12.2018 r. (kapitał)	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., PEKAO S.A., Santander BP S.A., Citi BH S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, najpóźniej do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z BGK	15 maja 2014 r.	1 000 000	1 000 000	800 000	880 000	Wykup w ratach do grudnia 2026 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., PEKAO S.A. oraz mBank S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	2 500 000	2 500 000	1 500 000	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji, najpóźniej do czerwca 2024 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z BGK	3 grudnia 2015 r.	700 000	700 000	608 890	685 000	Wykup w ratach do września 2027r.
RAZEM			9 700 000	7 200 000	6 908 890	6 065 000	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					(6 526)	(31 723)	
RAZEM			9 700 000	7 200 000	6 902 364	6 033 277	

12 czerwca 2019 r. ENEA S.A., ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A., Bank Pekao S.A. oraz mBank S.A. zawarły porozumienie w wyniku którego ING Bank Śląski S.A. z dniem zawarcia porozumienia przestał pełnić funkcje powierzone mu w „Umowie Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5 000 000 tys. zł z 30 czerwca 2014 r.” w odniesieniu do nowych emisji obligacji.

ENEA S.A., PKO Bank Polski S.A., Bank Pekao S.A. oraz mBank S.A. 12 czerwca 2019 r. zawarły „Umowę zmieniającą i ujednolicającą Umowę Programową z 30 czerwca 2014 r.”. Celem zawarcia umowy było dopasowanie praw i obowiązków z niej wynikających do obowiązujących regulacji MiFID.

26 czerwca 2019 r. ENEA S.A. w ramach „Umowy Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5 000 000 tys. zł z 30 czerwca 2014 r.” przeprowadziła emisję 10 000 szt. obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 tys. zł oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLENEA000096. Odsetki od obligacji będą wyliczane w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 1,20%. Płatność odsetek będzie następowała w cyklach półrocznych. Termin wykupu obligacji przypada na 26 czerwca 2024 r. Celem emisji jest refinansowanie zadłużenia ENEA S.A. wynikającego z wyemitowanych obligacji serii ENEA0220. 17 września 2019 r. obligacje serii ENEA0624 na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 928/2019 zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst. Pierwszy dzień notowań obligacji ENEA0624 zgodnie z uchwałą Zarządu BondSpot S.A. nr 217/19 z 25 września 2019 r., przypadł na 27 września 2019 r.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. ENEA S.A. zawarła transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla ekspozycji o wartości 488 890 tys. zł. Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 30 września 2019 r. wyniosła 5 673 219 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 224 805 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: „Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej”. Instrumenty pochodne są traktowane, jako zabezpieczenie przepływów, w związku, z czym, są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń.

Na 30 września 2019 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej dotyczące wyceny IRS, wyniosły 33 787 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 22 176 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 30 września 2019 r., na dzień sporządzenia niniejszego skróconego

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

śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2019 Spółka nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

18. Inne zobowiązania finansowe

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

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

Na 30 września 2019 r. saldo zobowiązań w ramach cash pooling wynosiło 1 321 181 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 146 785 tys. zł) i prezentowane jest w pozycji: „Inne zobowiązania finansowe”.

19. Odroczony podatek dochodowy

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

	30.09.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	98 432	66 693
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9	-	537
Stan na początek okresu po korekcie	98 432	67 230
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	(27 150)	20 895
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	1 545	10 307
Stan na koniec okresu	72 827	98 432

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 27 150 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 11 602 tys. zł).

20. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia:

	30.09.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe	507 440	512 923
Razem	507 440	512 923

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadectwa pochodzenia	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Razem
Stan na 31.12.2018 r.	2 794	126 874	304 274	78 981	512 923
Zwiększenie istniejących rezerw	500	31 521	312 956	-	344 977
Wykorzystanie rezerw	-	(794)	(288 733)	(60 702)	(350 229)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(210)	(21)	-	-	(231)
Stan na 30.09.2019 r.	3 084	157 580	328 497	18 279	507 440

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu, a także rezerwy na umowy rodzące obciążenia zostały przedstawione w notach 24.1, 24.3 oraz 24.7.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 5 483 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 78 241 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. Spółka utworzyła rezerwę na poziomie 16 962 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia

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

energii z odnawialnych źródeł i na 30 września 2019 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 121 307 tys. zł. Rezerwa ujęta w tabeli powyżej, w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”.

21. Przychody ze sprzedaży netto

	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	3 612 032	3 352 292
Przychody ze sprzedaży gazu	88 815	66 412
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	2 537	2 362
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	-	1 450
Razem przychody ze sprzedaży netto	3 703 384	3 422 516

	01.01.2019	01.01.2018
	30.09.2019	30.09.2018
Przychody świadczone w sposób ciągły	3 700 847	3 418 704
Przychody świadczone w określonym momencie	2 537	3 812
Razem	3 703 384	3 422 516

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

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

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

22. Podział zysku

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.

25 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., zgodnie z którą 100% zysku netto za rok 2017 zostało przekazane na kapitał rezerwy z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

1. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Wartość zakupu, w tym:	5 041 768	4 380 855
zakupy materiałów	345	430
zakupy usług	1 212 318	1 278 462
pozostałe (w tym energia i gaz)	3 829 105	3 101 963
Wartość sprzedaży, w tym:	269 777	278 039
sprzedaż energii	243 923	253 248
sprzedaż usług	915	1 289
pozostała	24 939	23 502
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	164 655	158 879
od obligacji	157 138	154 244
od pożyczek	5 516	4 123
pozostałe	2 001	512
Przychody z tytułu dywidend	781 507	645 293

	30.09.2019	31.12.2018
Należności	147 618	287 457
Aktywa finansowe – obligacje	6 895 503	6 982 092
Udzielone pożyczki	429 726	182 562
Zobowiązania	427 542	642 657
Inne zobowiązania finansowe	1 321 181	146 785

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

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

2. Transakcje zawarte pomiędzy Spółką a Członkami Władz Spółki, należy podzielić na dwie kategorie:

- wynikające z powołania na Członków Rad Nadzorczych,
- wynikające z innych umów o charakterze cywilno – prawnym.

W zakresie powyższych kategorii kwoty transakcji zobrazowano w poniższej tabeli:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	2 381**	2 080*	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	599	594
RAZEM	2 381	2 080	599	594

* wynagrodzenie obejmuje zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 55 tys. zł

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 3 tys. zł (4 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.).

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

3. Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

Transakcje te przeprowadzane są na zasadach rynkowych a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami. Spółka nie prowadzi ewidencji umożliwiającej agregowanie wartości wszystkich transakcji realizowanych ze wszystkimi instytucjami państwowymi oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa, dlatego wykazane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym obroty i salda transakcji z jednostkami powiązаныmi nie zawierają danych dotyczących transakcji z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

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

24. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

24.1. Wpływ Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw

28 grudnia 2018 r. została uchwalona Ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw („Ustawa”).

Powyższa regulacja wprowadziła między innymi:

- obniżenie stawki akcyzy dla energii elektrycznej sprzedanej odbiorcy końcowemu z 20 PLN/MWh do 5 PLN/MWh,
- kierunkowo określiła na 2019 r. ceny i stawki opłat za energię elektryczną dla odbiorcy końcowego do zastosowania przez sprzedawców na poziomie cen stosowanych w 2018 r.,
- możliwość ubiegania się przez sprzedawców o kwotę na pokrycie obniżonych przychodów z tytułu sprzedawanej w 2019 r. energii elektrycznej na rzecz odbiorców końcowych od Zarządcy Rozliczeń Cen określonej w Ustawie (Kwota różnicy ceny/Rekompensata finansowa).

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

Ustawa w dalszej części roku była nowelizowana, kluczowa zmiana (opublikowana 28 czerwca br.) dotyczyła zawężenia w II półroczu 2019 r. grona odbiorców końcowych do klientów z zespołu grup taryfowych G oraz mikroprzedsiębiorców, małych przedsiębiorców, szpitali, jednostek sektora finansów publicznych, państwowych jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej szczegółowo zdefiniowanych w Ustawie.

Na podstawie znowelizowanej Ustawy 23 lipca 2019 r. opublikowano rozporządzenie Ministra Energii w sprawie sposobu obliczania Kwoty różnicy cen i Rekompensaty finansowej oraz sposobu wyznaczania cen odniesienia („Rozporządzenie”). Dokument ten określił m.in.:

- sposób wyznaczania obowiązujących 30 czerwca 2018 r. cen i stawek opłat za energię elektryczną dla odbiorców końcowych, do poziomu których Spółka jest zobowiązana obniżyć ceny w 2019 r.,
- sposób obliczenia Kwoty różnicy ceny oraz Rekompensaty finansowej, o których mowa w Ustawie.

Ustalenie wielkości rezerwy na kontrakty rodzące obciążenie

W wyniku uchwalenia Ustawy i opublikowania Rozporządzenia Spółka dokonała analizy zagadnienia pod kątem aktualizacji rezerw i ujęcia ewentualnych zwrotów w kontekście zapisów MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa*. Zgodnie z przepisami sprawozdawczymi, jeżeli dany kontrakt lub grupa kontraktów przynoszą straty, to spółka powinna rozpoznać odpowiednią rezerwę w okresie, w którym ta strata stała się nieunikniona, chyba że nie jest w stanie wiarygodnie ustalić kwoty tej rezerwy, a aktywa z tytułu zwrotów ujmuje się gdy są one prawie pewne w kwocie nie wyższej niż rozpoznane rezerwy.

Pierwotnie w rozliczeniu 2018 r. Spółka dokonała wyceny rezerwy wyłącznie w zakresie sprzedaży realizowanej w oparciu o taryfę regulowaną przez Prezesa URE dla klientów w zespołach grup taryfowych G. Wycena obejmowała aktualny na dany moment stan prawny, tj.:

- utrzymanie cen na 2019 r. w taryfach regulowanych na poziomie z 2018 r.,
- brak jasności w zapisach Ustawy w brzmieniu z 31 grudnia 2018 r. skutkujący brakiem rozpoznania kontraktów zawartych ze stratą w grupach innych niż taryfa G,
- brak podstaw do ujmowania jakichkolwiek aktywów z tytułu rozliczenia z Zarządcą Rozliczeń Cen na mocy Ustawy, z uwagi na brak właściwego Rozporządzenia i informacji dodatkowych zawierających niezbędne dane do wyliczeń.

Mając na względzie opublikowanie przepisów wykonawczych oraz opublikowanie niezbędnych informacji dla wiarygodnego określenia Kwoty różnicy cen Spółka dokonała weryfikacji w przedmiotowym zakresie i oszacowała dodatkowo skutki finansowe Ustawy w możliwym i wiarygodnym zakresie dla klientów innych niż klienci pozostający na taryfie regulowanej G.

Przy szacowaniu rezerwy na 30 września 2019 r. Spółka przyjęła następujące założenia:

- a) Istniejący stan prawny na 30 września 2019 r. oraz informacje po dniu bilansowym dotyczące przedmiotowej Ustawy,
- b) Utrzymanie dotychczasowej metodologii szacowania rezerwy na kontrakty zawarte ze stratą dla zespołu grup taryfowych G w taryfie regulowanej,
- c) Zastosowanie dotychczasowej metodologii szacowania rezerwy na kontrakty zawarte ze stratą dla pozostałych grup odbiorców wskazanych w nowelizacji ustawy dla IV kwartału 2019 r.

Ujęcie skutków Ustawy

Na 30 września 2019 r. w wyniku przyjęcia powyższych założeń ustalono co następuje:

- (a) przyjmując ceny obowiązujące w 2018 r. dla klientów z grup taryfowych G w taryfie regulowanej przez Prezesa URE, Spółka oszacowała tzw. stratę na kontrakcie. Strata ta wynika z przyjęcia modelowych kosztów nabycia energii elektrycznej w 2019 r. (kosztów energii elektrycznej i praw majątkowych oraz stawki podatku akcyzowego na poziomie określonym jako uzasadnione przez Prezesa URE w procesie taryfowym na 2019 r.) i równoczesnego stosowania cen sprzedaży z 2018 r. Wolumen sprzedaży wynika z planowanego na IV kwartał 2019 r. poziomu sprzedaży do klientów w Taryfie G. Mając na względzie powyższe na 30 września 2019 r. Spółka:
 - wykorzystwała w okresie I - III kwartał 2019 r. rezerwę w wysokości 60 702 tys. zł,
 - utrzymała rezerwę na IV kwartał na poziomie 18 279 tys. zł,
- (b) kierując się postanowieniami Ustawy Spółka dokonała zmiany warunków umów z uwzględnieniem zapisów Ustawy oraz sposobu wyznaczania cen odniesienia obowiązujących 30 czerwca 2018 r. zawartych w Rozporządzeniu oraz dokonała korekty rozliczeń z klientami za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
- (c) kierując się postanowieniami Ustawy oraz Rozporządzenia, Spółka dokonała oszacowania Kwoty różnicy ceny za I półrocze 2019 r. oraz Rekompensat za III kwartał 2019 r. na łączną wartość 506 577 tys. zł, co wynika z Wniosku o wypłatę kwoty różnicy ceny za I półrocze 2019 r. złożonego 4 października 2019 r. do Zarządcy Rozliczeń, oraz oszacowanej wartości Rekompensaty finansowej za III kwartał 2019 r. Kwoty różnicy ceny oraz Rekompensaty zostały ujęte w pozycji Rekompensaty w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz w pozycji Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- (d) Spółka dokonała równocześnie oszacowania kwoty straty na kontrakcie w IV kwartale 2019 r., dla pozostałych uprawnionych klientów (klientów, którzy złożyli w tym celu stosowne oświadczenia), Biorąc jednak pod uwagę ich poziom, wpływ na wynik finansowy został uznany przez Spółkę jako nieistotny i nie rozpoznano z tego tytułu dodatkowej rezerwy.

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

24.2. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel nie zawarła żadnej umowy poręczenia.

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2019 r. istotne gwarancje bankowe wystawione na zlecenie ENEA S.A. w ramach umowy zawartej z bankiem PKO BP S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
13.06.2019	30.05.2021	ENEA Trading Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	175 000
12.08.2018	12.08.2020	ENEA Trading Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	75 000
13.06.2019	30.05.2021	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	55 000
13.06.2019	30.05.2021	ENEA Elektrownia Połaniec	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	50 000
12.08.2018	12.08.2020	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	40 000
12.08.2018	12.08.2020	ENEA Elektrownia Połaniec	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	25 000
12.08.2018	12.08.2020	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Polskie Siecie Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	20 000
12.08.2018	12.08.2020	ENEA Elektrownia Połaniec	Polskie Siecie Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	15 000
13.11.2018	30.01.2020	ENEA S.A.	Gmina Olsztyn	PKO BP S.A.	4 462
12.08.2018	16.05.2021	ENEA S.A.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 109
24.05.2019	30.07.2020	ENEA S.A.	Miasto Bydgoszcz	PKO BP S.A.	1 207
29.08.2018	16.10.2019	ENEA Logistyka Sp. z o.o.	ENEA Operator Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 080
25.09.2019	02.12.2019	ENEA S.A.	ZWiK w Szczecinie	PKO BP S.A.	1 000
Suma					464 858

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na 30 września 2019 r. wynosiła 16 839 tys. zł.

Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek z Grupy Kapitałowej ENEA na 30 września 2019 r. wynosiła 538 597 tys. zł.

24.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Spółki

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

Na 30 września 2019 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 4 842 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 41 588 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. toczyło się 8 982 spraw o łącznej wartości 45 379 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Spółce

Postępowania przeciwko Spółce wszczynane są zarówno z powództwa osób fizycznych, jak i prawnych. Dotyczą one m.in. kwestii takich jak: odszkodowania za przerwy w dostawach energii, odszkodowania za korzystanie przez Spółkę z nieruchomości, na których znajdują się urządzenia elektroenergetyczne oraz roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 20).

Na 30 września 2019 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 148 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 553 734 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2018 r. toczyło się 150 spraw o łącznej wartości 519 317 tys. zł).

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

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

24.4. Sprawa z powództwa Gminy Białystok

18 stycznia 2018 r. do spółki ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. wpłynął pozew z 28 grudnia 2017 r., który został złożony w Sądzie Okręgowym w Białymstoku przez Gminę Białystok przeciwko ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o zapłatę 29 445 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami, tytułem ceny sprzedaży 126 083 udziałów Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Białymstoku (obecnie ENEA Ciepło Sp. z o.o.) składających się na tzw. „Resztówkę”, w wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy sprzedaży udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. zawartej 26 maja 2014 r. 23 lutego 2018 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła odpowiedź na pozew, nie zgadzając się ze stanowiskiem przedstawionym w pozwie i wnosząc o oddalenie powództwa w całości.

Spór dotyczył interpretacji zapisów umowy sprzedaży udziałów z 2014 r. w zakresie ustalenia czy istniało zobowiązanie ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. do nabycia pozostałych udziałów, tzw. „Resztówki”. Zgodnie ze stanowiskiem ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., spółka wykonała swoje zobowiązanie określone w umowie sprzedaży udziałów z 2014 r., w zakresie nabycia udziałów w spółce ENEA Ciepło Sp. z o.o. i nie była zobowiązana do nabycia dodatkowo 121 863 udziałów.

14 sierpnia 2018 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku (I instancja) uznał powództwo Gminy Białystok w całości. 10 września 2018 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku. 8 stycznia 2019 r. Sąd Apelacyjny w Białymstoku skierował wniosek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o wyłączenie sędziów apelacji białostockiej do Sądu Najwyższego. 9 marca 2019 r. Sąd Najwyższy postanowił oddalić, a w części umorzyć wniosek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o wyłączenie sędziów Sądu Apelacyjnego w Białymstoku (sygn. akt SN IV Co 9/19). Rozprawa przed Sądem Apelacyjnym w Białymstoku odbyła się 19 czerwca 2019 r. Po zamknięciu rozprawy Sąd Apelacyjny w Białymstoku wydał wyrok oddalający apelację spółki. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła wniosek o doręczenie wyroku z uzasadnieniem. Wyrok jest prawomocny. 8 października 2019 r. Spółka złożyła za pośrednictwem Sądu Apelacyjnego w Białymstoku do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku Sądu II instancji.

ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zapłaciła 15 lipca 2019 r. na rzecz Gminy Białystok kwotę 34 539 tys. zł (kwota główna plus odsetki ustawowe za opóźnienie liczone od 25 stycznia 2017 r. do dnia zapłaty) tytułem ceny nabycia 126 083 udziałów Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Białymstoku, oraz kwotę 144 tys. zł tytułem zwrotu kosztów procesu za I i II instancję.

Niezależnie od powyższego, 12 lipca 2019 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. i ENEA S.A. zawarły porozumienie określające zasady sprzedaży powyższych udziałów przez ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na rzecz ENEA S.A.

29 sierpnia 2019 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraziła zgodę Zarządowi ENEA S.A. na nabycie 126 083 udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 6 304 tys. zł za łączną cenę w wysokości 34 539 tys. zł.

4 września 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zawarły Umowę Sprzedaży 126 083 udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 6 304 tys. zł za łączną cenę w wysokości 34 539 tys. zł., zgodnie z którą przejście własności udziałów z ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na ENEA S.A. miało nastąpić w dniu dokonania przez ENEA S.A. na rzecz ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zapłaty ceny za udziały. Płatność ENEA S.A. na rzecz ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. z tego tytułu nastąpiła 11 września 2019 r.

W związku z powyższym, od 11 września 2019 r. ENEA S.A. posiada 3 019 288 udziałów w kapitale zakładowym ENEA Ciepło Sp. z o.o. co stanowi blisko 99,94% udziału w kapitale zakładowym spółki, pozostałe udziały należą do pracowników spółki.

24.5. Pozostałe postępowania sądowe

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

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.

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

24.6. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

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

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

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

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

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

W wyżej wymienionych postępowaniach nie doszło do rozstrzygnięcia sporów.

24.7. 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;
- 3 postępowania o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia bądź odstąpienia przez ENEA S.A. od umów sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r., przy czym w dwóch postępowaniach równoległe z żądaniem ustalenia dochodzone jest roszczenie o zapłatę.

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

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

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

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

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

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

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

- rozporządzenie Ministra Gospodarki z 18 października 2012 r. w sprawie szczegółowego zakresu obowiązków uzyskania i przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia, uiszczenia opłaty zastępczej, zakupu energii elektrycznej i ciepła wytworzonych w odnawialnych źródłach energii oraz obowiązku potwierdzania danych dotyczących ilości energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii (Dz. U. z 2012 r., poz. 1229);

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

- 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 121 307 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 30 września 2019 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów, rezerwa jest prezentowana w nocie 20.

25. Podatkowa Grupa Kapitałowa

Naczelnik Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu decyzją z 14 maja 2019 r. stwierdził wygaśnięcie decyzji z 25 października 2016 r. o rejestracji umowy Podatkowej Grupy Kapitałowej ENEA, w związku z brakiem spełnienia przez Podatkową Grupę Kapitałową ENEA w roku podatkowym 2018 warunku osiągnięcia udziału dochodów w przychodach w wysokości co najmniej 2%.

Z dniem 31 grudnia 2018 r. Podatkowa Grupa Kapitałowa ENEA straciła status podatkowej grupy kapitałowej.

Dzień 1 stycznia 2019 r. jest dniem rozpoczynającym nowy rok podatkowy spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej i od tego dnia zobowiązane są one do indywidualnego rozliczenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych.

26. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

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

Zgodnie z Umową Wspólników, zaangażowanie finansowe ENEA S.A. w okresie Fazy Wstępnej 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.

27. Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Uchwałą Nr 94/IX/2018 z 28 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraziła zgodę na:

- zawarcie przez Zarząd ENEA S.A. porozumienia (Porozumienie) ze spółką ENERGA S.A. oraz Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. regulującego zasady współpracy stron w projekcie budowy Elektrowni Ostrołęka C, w tym, rozwiązującego Umowę Inwestycyjną z 8 grudnia 2016 r. wraz z Aneks nr 1/2018 do niej zawartym 26 marca 2018 r. oraz ograniczającego zaangażowanie finansowe dla realizacji Etapu Budowy przypadające na ENEA S.A. do kwoty w wysokości 1 miliarda złotych,
- głosowanie przez przedstawiciela ENEA S.A. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. za uchwałą o wyrażeniu zgody na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac, z zastrzeżeniem, że dojdzie do wcześniejszego zawarcia Porozumienia przez wszystkie strony.

Porozumienie pomiędzy ENEA S.A., ENERGA S.A. oraz Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., o którym mowa powyżej, zostało zawarte 28 grudnia 2018 r. Na mocy Porozumienia rozwiązaniu uległa Umowa Inwestycyjna z 8 grudnia 2016 r. wraz z Aneksem z 26 marca 2018 r.

W treści Porozumienia określono nowe zasady współpracy, w tym strukturę finansowania Projektu, gdzie ENEA S.A. deklaruje zaangażowanie finansowe dla realizacji Etapu Budowy w wysokości 1 mld PLN, ENERGA S.A. w wysokości

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

nie mniej niż 1 mld PLN, poza środkami już zaangażowanymi. Ponadto, Porozumienie przewiduje zaangażowanie innych inwestorów w pozostałym zakresie koniecznym do pokrycia nakładów finansowych Projektu.

Strony Porozumienia zamierzają między innymi:

- uzgodnić formę, harmonogram oraz warunki zaangażowania finansowego inwestora finansowego oraz/lub innych inwestorów;
- zawrzeć nową umowę inwestycyjną;
- uzgodnić zasady udzielenia Spółce przez kredytodawców kredytów niezbędnych dla ukończenia Etapu Budowy w sposób nie naruszający zobowiązań przyjętych przez ENEA S.A. i ENERGA S.A. w ramach finansowania zewnętrznego (tzw. financial covenants).

Zawarcie Porozumienia stanowiło warunek wydania przez ENEA S.A. zgody na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac (NTP) dla generalnego wykonawcy.

28 grudnia 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wyraziło zgodę na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac dla Generalnego Wykonawcy – Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S.

Zarząd Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 28 grudnia 2018 r. wydał Polecenie Rozpoczęcia Prac związanych z budową Elektrowni Ostrołęka C dla Generalnego Wykonawcy – Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S.

W związku z wydaniem NTP dla Generalnego Wykonawcy – mając na uwadze, że zgodnie z zapisami Porozumienia, druga rata zaliczki zostanie pokryta w równych częściach przez ENEA S.A. i Energa S.A. – w celu wypłacenia Wykonawcy drugiej raty zaliczki, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 4 stycznia 2019 r. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 361 382 tys. zł.

ENEA S.A. objęła 3 613 821 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 180 691 tys. zł, wnosząc 4 stycznia 2019 r. wkład pieniężny na konto spółki celowej. 1 marca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

7 stycznia 2019 r. ENEA S.A. oraz Energa S.A. i PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PGE) rozpoczęły rozmowy mogące skutkować zaangażowaniem PGE w projekt budowy Elektrowni Ostrołęka C, który realizowany jest obecnie przez ENEA S.A. i Energa S.A.

Od 29 stycznia 2019 r. na podstawie punktu 1.7 Porozumienia, o którym mowa powyżej Strony przystąpiły do realizacji starań w celu dostosowania warunków umowy z Generalnym Wykonawcą do aktualnego statusu Projektu.

30 kwietnia 2019 r. ENEA S.A. zawarła porozumienie ("Porozumienie") z Energa S.A. w sprawie finansowania projektu budowy nowego bloku węglowego - planowanej elektrowni Ostrołęka C w Ostrołęce o mocy 1.000 MW brutto ("Projekt"). Na mocy Porozumienia ENEA S.A. oraz Energa S.A. postanowiły uszczegółowić zasady finansowania Projektu, które były wstępnie uzgodnione w porozumieniu zawartym między ENEA S.A., Elektrownią Ostrołęka Sp. z o.o. ("spółka") i Energa S.A. 28 grudnia 2018 r.

W Porozumieniu ENEA S.A. zobowiązała się zapewnić spółce nakłady finansowe na realizację Projektu w kwocie 819 mln zł od stycznia 2021 r. w ramach zadeklarowanego w porozumieniu z 28 grudnia 2018 r. zaangażowania finansowego w wysokości 1 mld zł uwzględniając środki finansowe już przekazane spółce na potrzeby wypłaty zaliczki dla generalnego wykonawcy bloku w kwocie około 181 mln zł. Przy czym, jeżeli ENEA S.A. nie zawrze z Energa S.A. do 31 grudnia 2020 r. nowej Umowy Wspólników / Umowy Inwestycyjnej, ENEA S.A. w terminach określonych w Porozumieniu w ramach limitu 819 mln zł będzie zobowiązana do zwrotu Energa S.A. połowy nakładów finansowych w wysokości, które Energa S.A. samodzielnie zapewni spółce w tym okresie.

Jeżeli w terminie wynikającym z ustalonego harmonogramu odpowiednio ENEA S.A. lub Energa S.A. nie zapewnią spółce – ze swojej winy – środków pieniężnych w sposób inny niż w szczególności w drodze udzielenia pożyczki lub objęcia udziałów, odpowiednio ENEA S.A. lub Energa S.A. będą zobowiązane do zapłaty wynikającej z harmonogramu kwoty pieniężnej na rachunek spółki. Porozumienie zawiera również postanowienie zabezpieczające ENEA S.A. przed roszczeniami spółki o zwrot kwot finansowania Projektu, które zostały zwrócone bezpośrednio na rzecz Energa S.A. w związku z udostępnionym przez nią finansowaniem w okresie przed dniem zawarcia nowej Umowy Wspólników / Umowy Inwestycyjnej.

Strony Porozumienia zobowiązały się, że w innych umowach dotyczących Projektu zostaną określone zasady ich partycypacji w ryzykach Projektu, zasady udziału w zyskach i stratach oraz reguły ładu korporacyjnego, które zagwarantują prawa i obowiązki proporcjonalne do ich zaangażowania w Projekt.

30 września 2019 r. w związku z wykonaniem zobowiązania wynikającego z Porozumienia ENEA S.A. zawarła z ENERGA S.A. umowę cesji praw z umowy pożyczki udzielonej Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. przez Energa S.A. z 17 lipca 2019 r. Jednocześnie w tym samym dniu ENEA S.A. wykonała zobowiązanie wynikające z Porozumienia do zwrotu Energa S.A. połowy nakładów finansowych w wysokości, które Energa S.A. samodzielnie zapewniła Spółce w okresie od dnia zawarcia Porozumienia tj. w kwocie 29 000 tys. zł.

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

28. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu

16 maja 2019 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. powołała na nową, wspólną kadencję, z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 r., tj. od dnia 21 maja 2019 r. następujących Członków Zarządu: Pana Mirosława Kowalika na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Jarosława Ołowskiego na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansowych, Pana Piotra Adamczaka na stanowisko Członka Zarządu ds. Handlowych oraz Pana Zbigniewa Piętkę na stanowisko Członka Zarządu ds. Korporacyjnych.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

20 maja 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało ze skutkiem od 21 maja 2019 r. w skład Rady Nadzorczej na wspólną, X kadencję, następujących Członków Rady Nadzorczej: Pana Stanisława Hebda (któremu jednocześnie powierzono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej), Pana Pawła Jabłońskiego, Pana Michała Jaciubek, Pana Pawła Korobłowskiego, Pana Ireneusza Kulka, Pana Macieja Mazur, Pana Piotra Mirkowskiego, Pana Mariusza Pliszka, Pana Romana Stryjskiego.

29. Zdarzenia po dniu bilansowym

14 października 2019 r. w wyniku zakończenia procesu przedterminowego odkupu ENEA S.A. nabyła 1 218 szt. obligacji serii ENEA0220. W związku z tym 15 października 2019 r., Zarząd ENEA S.A. podjął uchwałę w przedmiocie umorzenia tych obligacji. Pozostałe nieodkupione obligacje serii ENEA0220 w ilości 8 782 szt. pozostają w posiadaniu obligatariuszy i w dalszym ciągu będą notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez BondSpot S.A. Ich termin zapadalności przypada na 10 lutego 2020 r.