



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

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

## SPIS TREŚCI

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>8</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....</b>	<b>9</b>
<b>Informacje ogólne.....</b>	<b>9</b>
1. Informacje ogólne o jednostce dominującej.....	9
2. Skład Grupy Kapitałowej .....	9
3. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej.....	11
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	12
5. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia.....	12
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	12
<b>Segmenty operacyjne .....</b>	<b>13</b>
<b>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów .....</b>	<b>20</b>
7. Przychody ze sprzedaży .....	20
8. Opodatkowanie .....	21
<b>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....</b>	<b>22</b>
9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
10. Wartości niematerialne.....	22
11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane .....	23
12. Zapasy.....	27
13. Świadectwa pochodzenia energii.....	28
14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	28
15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	28
16. Pokrycie straty.....	28
17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia .....	29
18. Rezerwy .....	32
19. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego .....	33
<b>Instrumenty finansowe .....</b>	<b>34</b>
20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa .....	34
21. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	36
22. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności .....	37
23. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	37
<b>Pozostałe noty objaśniające .....</b>	<b>39</b>
24. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	39
25. Zobowiązania warunkowe, postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej.....	39
25.1. Poręczenia i gwarancje .....	40
25.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi .....	40
25.3. Pozostałe postępowania sądowe.....	40
25.4. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę .....	41
25.5. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r. ....	42
25.6. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	42
26. Udział w programie budowy elektrowni atomowej .....	44
27. Wpływ pandemii COVID-19 .....	44

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

#### Członkowie Zarządu

**Prezes Zarządu**                      **Paweł Szczeszek**

.....

**Członek Zarządu**                      **Rafał Mucha**

.....

**Członek Zarządu**                      **Tomasz Siwak**

.....

**Członek Zarządu**                      **Tomasz Szczegielniak**

.....

**Członek Zarządu**                      **Marcin Pawlicki**

.....

Sporządził:                      Robert Kiereta

Kierownik Biura Sprawozdawczości Skonsolidowanej

.....

**Poznań, 25 listopada 2021 r.**

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 9 miesiący zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Za okres 3 miesiący zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Za okres 9 miesiący zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Za okres 3 miesiący zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7	15 335 718	5 482 552	13 502 346	4 527 432
Podatek akcyzowy		(54 356)	(17 659)	(48 626)	(15 569)
<b>Przychody ze sprzedaży netto</b>		<b>15 281 362</b>	<b>5 464 893</b>	<b>13 453 720</b>	<b>4 511 863</b>
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego		9 131	2 262	10 178	2 580
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>		<b>15 290 493</b>	<b>5 467 155</b>	<b>13 463 898</b>	<b>4 514 443</b>
Pozostałe przychody operacyjne		145 683	65 824	182 284	46 793
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia		(11 066)	(7 330)	53 432	14 127
Amortyzacja		(1 143 749)	(394 168)	(1 189 814)	(418 846)
Koszty świadczeń pracowniczych		(1 564 250)	(521 937)	(1 454 779)	(473 840)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(3 375 160)	(1 277 198)	(2 642 122)	(979 061)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(6 180 123)	(2 063 161)	(5 469 283)	(1 786 374)
Usługi przesyłowe		(329 480)	(112 295)	(355 046)	(118 151)
Inne usługi obce		(673 547)	(233 931)	(650 428)	(249 712)
Podatki i opłaty		(351 519)	(115 677)	(335 387)	(114 160)
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(32 118)	(8 527)	(28 053)	(10 858)
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		(3 445)	(81)	(521 984)	(212)
Pozostałe koszty operacyjne		(145 906)	(72 051)	(129 409)	(29 798)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>1 625 813</b>	<b>726 623</b>	<b>923 309</b>	<b>394 351</b>
Koszty finansowe		(165 875)	(48 964)	(260 021)	(86 313)
Przychody finansowe		47 943	12 243	31 353	8 017
Przychody z tytułu dywidend		217	98	275	123
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		(13 762)	(3 774)	(141 470)	(2 733)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	11	126 054	4 850	(333 826)	(83 488)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych		-	-	(129 208)	(129 208)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 620 390</b>	<b>691 076</b>	<b>90 412</b>	<b>100 749</b>
Podatek dochodowy	8	(288 043)	(94 759)	(134 116)	(62 810)
<b>Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego</b>		<b>1 332 347</b>	<b>596 317</b>	<b>(43 704)</b>	<b>37 939</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- wycena instrumentów zabezpieczających		112 994	32 224	(131 580)	10 225
- podatek dochodowy	8	(21 470)	(6 123)	25 015	(1 950)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:					
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		25 035	-	(46 504)	-
- pozostałe		(1 263)	-	-	-
- podatek dochodowy	8	(4 757)	-	8 836	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>110 539</b>	<b>26 101</b>	<b>(144 233)</b>	<b>8 275</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>		<b>1 442 886</b>	<b>622 418</b>	<b>(187 937)</b>	<b>46 214</b>
<b>Z tego zysk/(strata) netto:</b>					
przypadająca na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 269 493	570 113	(62 417)	36 801
przypadająca na udziały niekontrolujące		62 854	26 204	18 713	1 138
<b>Z tego całkowity dochód:</b>					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 380 275	596 214	(205 919)	45 076
przypadający na udziały niekontrolujące		62 611	26 204	17 982	1 138
Zysk/(strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 269 493	570 113	(62 417)	36 801
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
<b>Zysk/(strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w zł na jedną akcję)</b>		<b>2,88</b>	<b>1,29</b>	<b>(0,14)</b>	<b>0,08</b>
<b>Zysk/(strata) rozwodniona na akcję (w zł na jedną akcję)</b>		<b>2,88</b>	<b>1,29</b>	<b>(0,14)</b>	<b>0,08</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	18 862 207	18 903 722
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		745 410	730 078
Wartości niematerialne	10	341 311	359 365
Nieruchomości inwestycyjne		20 507	21 239
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	11	132 508	133 647
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 308 053	1 296 061
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	152 042	97 957
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		428 725	72 381
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		12 183	11 256
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		677	513
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		141 226	141 591
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>22 144 849</b>	<b>21 767 810</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Prawa do emisji CO2		1 103 209	2 529 059
Zapasy	12	1 290 731	1 129 975
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2 451 206	2 132 191
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 348	13 428
Aktywa z tytułu umów z klientami	14	421 800	322 446
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		933	975
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		460	10 470
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20	95 045	41 894
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	21	-	61
Inne inwestycje krótkoterminowe		31 607	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	6 035 690	1 941 554
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>11 442 029</b>	<b>8 122 053</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>33 586 878</b>	<b>29 889 863</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		2 692 784	3 632 464
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		-	(16 295)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		(14 010)	(105 534)
Zyski zatrzymane		10 150 298	7 938 162
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej razem</b>		<b>13 417 090</b>	<b>12 036 815</b>
Udziały niekontrolujące		1 120 063	1 057 538
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>14 537 153</b>	<b>13 094 353</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	4 527 985	6 607 756
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 275 129	132 793
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	18 951	10 833
Zobowiązania z tytułu leasingu		543 219	529 140
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	306 112	261 162
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	443 896	445 094
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 086 739	1 097 643
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		12 027	75 131
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	846 734	849 990
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>9 060 792</b>	<b>10 009 542</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	2 181 655	1 224 061
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		3 766 784	2 037 926
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	14	428 253	246 629
Zobowiązania z tytułu leasingu		24 302	25 172
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	19	21 337	13 308
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		101 533	73 500
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		479 585	497 483
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		100 438	70 987
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	2 884 765	2 596 621
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>9 988 933</b>	<b>6 785 968</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>19 049 725</b>	<b>16 795 510</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>33 586 878</b>	<b>29 889 863</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### (a) III kwartał 2021 (niebadane)

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwow y z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(105 534)	7 938 162	1 057 538	13 094 353
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	1 269 493	62 854	1 332 347
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	17 036	91 524	2 222	(243)	110 539
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>	-	-	-	-	17 036	91 524	1 271 715	62 611	1 442 886
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(86)	(86)
Pokrycie straty netto - przeniesienie	-	-	-	(939 680)	-	-	939 680	-	-
Inne	-	-	-	-	(741)	-	741	-	-
<b>Stan na 30 września 2021</b>	441 443	146 575	588 018	2 692 784	-	(14 010)	10 150 298	1 120 063	14 537 153

### (b) III kwartał 2020 (niebadane)

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwow y z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(17 356)	10 268 882	1 024 058	15 479 771
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-	(62 417)	18 713	(43 704)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	(106 565)	(36 937)	(731)	(144 233)
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>	-	-	-	-	-	(106 565)	(99 354)	17 982	(187 937)
Inne	-	-	-	-	24	-	-	-	24
<b>Stan na 30 września 2020</b>	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 271)	(123 921)	10 169 528	1 042 040	15 291 858

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2021 (niebadane)	30 września 2020 (niebadane)
<b>Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego		1 332 347	(43 704)
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	8	288 043	134 116
Amortyzacja		1 143 749	1 189 814
Strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		32 118	28 053
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych		3 445	521 984
Strata na sprzedaży aktywów finansowych		2 805	40 261
Przychody z tytułu odsetek		(13 705)	(11 844)
Przychody z tytułu dywidend		(217)	(275)
Koszty z tytułu odsetek		113 120	154 895
Zysk z wyceny instrumentów finansowych		(60 693)	(74 850)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		13 762	141 470
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(126 054)	333 826
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych		-	129 208
Inne korekty		(16 418)	(16 295)
<b>Korekty razem</b>		<b>1 379 955</b>	<b>2 570 363</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(298 772)	(135 401)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Prawa do emisji CO2		1 425 850	1 227 044
Zapasy		(153 157)	51 769
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		(492 551)	18 862
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		3 026 760	(50 814)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(3 767)	25 741
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego		52 775	13 501
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia		400 454	316 721
<b>Zmiany kapitału obrotowego razem</b>		<b>4 256 364</b>	<b>1 602 824</b>
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>6 669 894</b>	<b>3 994 082</b>
<b>Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(1 314 070)	(1 687 983)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		2 098	8 694
Nabycie aktywów finansowych		(31 607)	(7 800)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		53 136	476
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		(375)	(1 629)
Zbycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych		982	-
Dywidendy otrzymane		97	275
Wpływy/(wypływy) z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		365	(984)
Odsetki otrzymane		23	2 533
Inne (wydatki)/wpływy z działalności inwestycyjnej		(329)	1 075
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 289 680)</b>	<b>(1 685 343)</b>
<b>Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	2 308
Spłata kredytów i pożyczek		(144 391)	(103 848)
Wykup obligacji		(997 110)	(1 184 310)
Dywidendy wypłacone		(104)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(31 945)	(21 054)
Odsetki zapłacone		(108 434)	(178 864)
Inne wydatki z działalności finansowej		(4 094)	(3 810)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(1 286 078)</b>	<b>(1 489 578)</b>
<b>Przeplýwy pieniężne netto razem</b>		<b>4 094 136</b>	<b>819 161</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego		1 941 554	3 761 947
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>6 035 690</b>	<b>4 581 108</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		333 529	290 486



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Informacje ogólne

#### 1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

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

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

Na 30 września 2021 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

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

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

Na 30 września 2021 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Czas trwania Jednostki Dominującej jest nieoznaczony.

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

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

#### 2. Skład Grupy Kapitałowej

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

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja energii elektrycznej i ciepłej (ENE A Wytwarzanie Sp. z o.o., ENE A Elektrownia Połaniec S.A., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., ENE A Ciepło Sp. z o.o., ENE A Nowa Energia Sp. z o.o.);
- obrót energią elektryczną (ENE A S.A., ENE A Trading Sp. z o.o.);

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

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

<sup>1</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

<sup>2</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.

<sup>3</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.

<sup>4</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Innowacje Sp. z o.o.

<sup>5</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.

<sup>6</sup> – 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.

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

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

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

<sup>9</sup> – 19 sierpnia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ElectroMobility Poland S.A. podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego o 17 700 tys. zł, poprzez zmniejszenie wartości nominalnej wszystkich akcji z dotychczasowej kwoty 7 000,00 zł każda akcja do nowej wartości nominalnej 5 230,05 zł każda akcja. Celem obniżenia kapitału zakładowego było przekazanie środków z kapitału zakładowego na zapasowy. Zgromadzenie podjęło także uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 249 996 tys. zł do kwoty 302 297 tys. zł, za łączną cenę emisyjną 250 000 tys. zł, która została wniesiona w całości wkładem pieniężnym przez Skarb Państwa. Emisja nowych akcji została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej. Wszystkie nowe akcje są akcjami zwykłymi, imiennymi. Nadwyżka łącznej ceny emisyjnej nad wartością nominalną została przekazana na kapitał zapasowy. Nowe akcje zostały objęte i opłacone przez Skarb Państwa. 30 września 2021 r. sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego. Obecnie ENEA S.A. posiada 4,325% akcji w kapitale zakładowym. Akcje ElectroMobility Poland S.A. prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

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

### 3. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

#### Zarząd

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

#### Rada Nadzorcza

	Stan na 30 września 2021	Powołanie	Stan na 31 grudnia 2020	Rezygnacja
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Rafał Włodarski	7 stycznia 2021 r.	Izabela Felczak-Poturnicka	5 stycznia 2021 r.
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stryjski		Roman Stryjski	
Sekretarz Rady Nadzorczej	Michał Jaciubek		Michał Jaciubek	
Członek Rady Nadzorczej	Dorota Szymanek	7 stycznia 2021 r.	Rafał Włodarski	
Członek Rady Nadzorczej	Maciej Mazur		Maciej Mazur	
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Mirkowski		Piotr Mirkowski	
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Korobłowski		Paweł Korobłowski	
Członek Rady Nadzorczej	Ireneusz Kulka		Ireneusz Kulka	16 września 2021 r.
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Pliszka		Mariusz Pliszka	
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Fisteł		Mariusz Fisteł	

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

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

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

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

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

---

#### 4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

---

Niniejsze skrócone śródroczne 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 2021 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Przedstawione poniżej zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że wskazano inaczej.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.

---

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

---

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

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

---

#### 6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

---

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

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

## Segmenty operacyjne

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



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 i współkontrolowanych, odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach 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.

**Wyniki segmentów:**

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	5 841 699	2 412 794	6 655 730	286 391	84 748	-	15 281 362
Sprzedaż między segmentami	1 280 001	25 822	549 962	1 375 910	297 506	(3 529 201)	-
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	<b>7 121 700</b>	<b>2 438 616</b>	<b>7 205 692</b>	<b>1 662 301</b>	<b>382 254</b>	<b>(3 529 201)</b>	<b>15 281 362</b>
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	652	6 181	2 345	(47)	9 131
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>	<b>7 121 700</b>	<b>2 438 616</b>	<b>7 206 344</b>	<b>1 668 482</b>	<b>384 599</b>	<b>(3 529 248)</b>	<b>15 290 493</b>
Koszty ogółem	(6 947 718)	(1 908 879)	(6 468 129)	(1 433 425)	(342 634)	3 491 933	(13 608 852)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>173 982</b>	<b>529 737</b>	<b>738 215</b>	<b>235 057</b>	<b>41 965</b>	<b>(37 315)</b>	<b>1 681 641</b>
Amortyzacja	(2 272)	(501 411)	(303 239)	(295 298)	(54 514)		
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(87)	(3 358)		
<b>Wynik segmentu - EBITDA</b>	<b>176 254</b>	<b>1 031 148</b>	<b>1 041 454</b>	<b>530 442</b>	<b>99 837</b>		
<b>% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów</b>	<b>2,5%</b>	<b>42,3%</b>	<b>14,5%</b>	<b>31,8%</b>	<b>26,0%</b>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(55 828)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>							<b>1 625 813</b>
Koszty finansowe							(165 875)
Przychody finansowe							47 943
Przychody z tytułu dywidend							217
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(13 762)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							126 054
Podatek dochodowy							(288 043)
<b>Zysk netto</b>							<b>1 332 347</b>
<b>Udział w zysku udziałowców niekontrolujących</b>							<b>62 854</b>

**Wyniki segmentów:**

Za okres od 1 lipca do 30 września 2021 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	1 985 516	802 251	2 536 280	111 655	29 191	-	5 464 893
Sprzedaż między segmentami	489 862	7 777	205 867	508 230	104 675	(1 316 411)	-
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	<b>2 475 378</b>	<b>810 028</b>	<b>2 742 147</b>	<b>619 885</b>	<b>133 866</b>	<b>(1 316 411)</b>	<b>5 464 893</b>
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	202	2 002	69	(11)	2 262
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>	<b>2 475 378</b>	<b>810 028</b>	<b>2 742 349</b>	<b>621 887</b>	<b>133 935</b>	<b>(1 316 422)</b>	<b>5 467 155</b>
Koszty ogółem	(2 308 707)	(635 682)	(2 458 321)	(518 234)	(112 223)	1 311 976	(4 721 191)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>166 671</b>	<b>174 346</b>	<b>284 028</b>	<b>103 653</b>	<b>21 712</b>	<b>(4 446)</b>	<b>745 964</b>
Amortyzacja	(673)	(169 345)	(102 101)	(108 375)	(17 871)	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(81)	-	-	-
<b>Wynik segmentu - EBITDA</b>	<b>167 344</b>	<b>343 691</b>	<b>386 129</b>	<b>212 109</b>	<b>39 583</b>		
<b>% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów</b>	<b>6,8%</b>	<b>42,4%</b>	<b>14,1%</b>	<b>34,1%</b>	<b>29,6%</b>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(19 341)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>							<b>726 623</b>
Koszty finansowe							(48 964)
Przychody finansowe							12 243
Przychody z tytułu dywidend							98
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(3 774)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							4 850
Podatek dochodowy							(94 759)
<b>Zysk netto</b>							<b>596 317</b>
<b>Udział w zysku udziałowców niekontrolujących</b>							<b>26 204</b>

**Wyniki segmentów:**

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	4 956 747	2 374 588	5 858 019	183 960	80 406	-	13 453 720
Sprzedaż między segmentami	914 797	23 115	412 558	1 162 479	281 506	(2 794 455)	-
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	<b>5 871 544</b>	<b>2 397 703</b>	<b>6 270 577</b>	<b>1 346 439</b>	<b>361 912</b>	<b>(2 794 455)</b>	<b>13 453 720</b>
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	474	7 095	2 646	(37)	10 178
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>	<b>5 871 544</b>	<b>2 397 703</b>	<b>6 271 051</b>	<b>1 353 534</b>	<b>364 558</b>	<b>(2 794 492)</b>	<b>13 463 898</b>
Koszty ogółem	(5 813 717)	(1 872 281)	(6 012 750)	(1 278 206)	(333 754)	2 821 482	(12 489 226)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>57 827</b>	<b>525 422</b>	<b>258 301</b>	<b>75 328</b>	<b>30 804</b>	<b>26 990</b>	<b>974 672</b>
Amortyzacja	(1 031)	(468 605)	(427 879)	(250 439)	(53 171)	-	-
(Odpis)/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(522 822)	838	-	-	-
<b>Wynik segmentu - EBITDA</b>	<b>58 858</b>	<b>994 027</b>	<b>1 209 002</b>	<b>324 929</b>	<b>83 975</b>		
<b>% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów</b>	<b>1,0%</b>	<b>41,5%</b>	<b>19,3%</b>	<b>24,0%</b>	<b>23,0%</b>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(51 363)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>							<b>923 309</b>
Koszty finansowe							(260 021)
Przychody finansowe							31 353
Przychody z tytułu dywidend							275
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(141 470)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							(333 826)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych							(129 208)
Podatek dochodowy							(134 116)
<b>Strata netto</b>							<b>(43 704)</b>
<b>Udział w zysku udziałowców niekontrolujących</b>							<b>18 713</b>



**Wyniki segmentów:**

Za okres od 1 lipca do 30 września 2020 r. przedstawiają się następująco:



	OBRÓT	DYSTRYBUCJA	WYTWARZANIE	WYDOBYCIE	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	WYŁĄCZENIA	RAZEM
Przychody ze sprzedaży netto	1 618 094	767 163	2 047 419	51 644	27 543	-	4 511 863
Sprzedaż między segmentami	254 288	8 222	117 625	450 599	97 455	(928 189)	-
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	<b>1 872 382</b>	<b>775 385</b>	<b>2 165 044</b>	<b>502 243</b>	<b>124 998</b>	<b>(928 189)</b>	<b>4 511 863</b>
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	-	-	201	2 279	112	(12)	2 580
<b>Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody</b>	<b>1 872 382</b>	<b>775 385</b>	<b>2 165 245</b>	<b>504 522</b>	<b>125 110</b>	<b>(928 201)</b>	<b>4 514 443</b>
Koszty ogółem	(1 854 202)	(619 506)	(1 971 877)	(495 216)	(111 501)	946 387	(4 105 915)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>18 180</b>	<b>155 879</b>	<b>193 368</b>	<b>9 306</b>	<b>13 609</b>	<b>18 186</b>	<b>408 528</b>
Amortyzacja	(368)	(159 649)	(143 555)	(101 097)	(17 937)	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(212)	-	-	-
<b>Wynik segmentu - EBITDA</b>	<b>18 548</b>	<b>315 528</b>	<b>336 923</b>	<b>110 615</b>	<b>31 546</b>		
<b>% przychodów ze sprzedaży oraz innych dochodów</b>	<b>1,0%</b>	<b>40,7%</b>	<b>15,6%</b>	<b>21,9%</b>	<b>25,2%</b>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(14 177)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>							<b>394 351</b>
Koszty finansowe							(86 313)
Przychody finansowe							8 017
Przychody z tytułu dywidend							123
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							(2 733)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							(83 488)
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych							(129 208)
Podatek dochodowy							(62 810)
<b>Zysk netto</b>							<b>37 939</b>
<b>Udział w zysku udziałowców niekontrolujących</b>							<b>1 138</b>

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 września 2021 r. oraz za okres 9 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:



	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 950	10 007 554	5 986 761	3 020 401	348 020	(524 975)	18 852 711
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 164 976	358 726	1 110 120	324 765	364 479	(1 445 487)	2 877 579
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	23 531	-	-	-	-	-	23 531
Aktywa z tytułu umów z klientami	187 190	248 056	24	-	272	(13 742)	421 800
<b>Razem</b>	<b>2 390 647</b>	<b>10 614 336</b>	<b>7 096 905</b>	<b>3 345 166</b>	<b>712 771</b>	<b>(1 984 204)</b>	<b>22 175 621</b>
AKTYWA wyłączone z segmentacji							11 411 257
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							9 496
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							2 352
<b>AKTYWA RAZEM</b>							<b>33 586 878</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	350 709	456 186	1 048 747	229 701	208 101	(737 510)	1 555 934
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	755 825	395 323	-	17 775	-	(721 719)	447 204
<b>Razem</b>	<b>1 106 534</b>	<b>851 509</b>	<b>1 048 747</b>	<b>247 476</b>	<b>208 101</b>	<b>(1 459 229)</b>	<b>2 003 138</b>
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							31 583 740
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							3 485 979
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>							<b>33 586 878</b>
<b>za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2021</b>							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	769	555 481	287 828	210 353	10 597	(23 991)	1 041 037
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	2 272	501 411	303 239	295 298	54 514	(15 341)	1 141 393
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							2 356
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	5 171	2 943	(14 419)	2 516	15	-	(3 774)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	87	3 358	-	3 445

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 r. przedstawiają się następująco:



	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 392	9 889 504	5 978 596	3 158 735	368 500	(515 537)	18 894 190
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 421 069	313 950	735 455	268 999	93 293	(630 881)	2 201 885
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	24 684	-	-	-	-	-	24 684
Aktywa z tytułu umów z klientami	127 988	206 426	18	-	311	(12 297)	322 446
<b>Razem</b>	<b>1 588 133</b>	<b>10 409 880</b>	<b>6 714 069</b>	<b>3 427 734</b>	<b>462 104</b>	<b>(1 158 715)</b>	<b>21 443 205</b>
AKTYWA wyłączone z segmentacji							8 446 658
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							9 532
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							2 687
<b>AKTYWA RAZEM</b>							<b>29 889 863</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	338 466	526 855	625 379	244 462	204 054	(351 012)	1 588 204
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	324 455	222 155	-	1 329	1 689	(292 166)	257 462
<b>Razem</b>	<b>662 921</b>	<b>749 010</b>	<b>625 379</b>	<b>245 791</b>	<b>205 743</b>	<b>(643 178)</b>	<b>1 845 666</b>
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							28 044 197
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania							582 515
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>							<b>29 889 863</b>
<b>za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2020</b>							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	615	751 006	342 874	495 696	28 564	(30 702)	1 588 053
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	1 031	468 605	427 879	250 439	53 171	(13 026)	1 188 099
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 715
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	2 542	(9 386)	(9 825)	(1 671)	(94)	-	(18 434)
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	522 822	(838)	-	-	521 984

## Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

### 7. Przychody ze sprzedaży

#### Przychody ze sprzedaży netto

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021	30 września 2020
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	11 217 400	10 338 327
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	2 338 031	2 309 758
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	101 866	72 042
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	124 797	122 631
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	1 744	8 629
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	298 155	239 307
Przychody ze sprzedaży węgla	258 060	160 830
Przychody ze sprzedaży gazu	288 358	202 196
Przychody z tytułu Rynku Mocy	652 951	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>15 281 362</b>	<b>13 453 720</b>

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-podatków pobieranych na rzecz innych podmiotów. Enea Operator występuje w roli pośrednika pobierającego opłaty na rzecz innych uczestników rynku energii, w tym PSE. W konsekwencji, przychody ze sprzedaży usług dystrybucji są pomniejszone o wartość pobieranej opłaty OZE, opłaty jakościowej oraz opłaty przejściowej. Jednocześnie korekcie ulegają koszty związane z nabyciem usług przesyłowych a także koszty związane z otrzymanymi fakturami z tytułu wsparcia OZE oraz wsparcia wytwórców.

Przychody z tytułu Rynku Mocy stanowią przychody z tytułu realizacji umów (obowiązków) mocowych zawartych w wyniku Aukcji 2021. Rynek Mocy jest mechanizmem rynkowym, który ma na celu zapewnienie stabilnych dostaw energii elektrycznej do gospodarstw domowych oraz przemysłu w horyzoncie długoterminowym. Po zakończeniu każdego miesiąca spółkom Grupy przysługuje od PSE S.A. wynagrodzenie za wykonanie obowiązku mocowego. W związku z tym obowiązkiem, spółki Grupy, będące dostawcami mocy na rzecz PSE S.A., każdego miesiąca ujmują przychody z transakcji dotyczących Rynku Mocy.

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021	30 września 2020
Przychody świadczone w sposób ciągły	14 496 740	12 850 281
Przychody świadczone w określonym momencie	784 622	603 439
<b>Razem</b>	<b>15 281 362</b>	<b>13 453 720</b>

## 8. Opodatkowanie

### Odroczony podatek dochodowy

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

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>850 967</b>	<b>155 977</b>
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 296 061	569 369
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	445 094	413 392
(Obciążenie)/Uznanie wyniku finansowego	39 417	659 551
(Obciążenie)/Uznanie w innych całkowitych dochodach	(26 227)	35 439
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>864 157</b>	<b>850 967</b>
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 308 053	1 296 061
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	443 896	445 094

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 39 417 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 90 300 tys. zł).

---

---

## Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

---

---

### 9. Rzeczowe aktywa trwałe

---

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 1 027 635 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpowiednio: 1 950 025 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (287 446 tys. zł), wydobywania (210 109 tys. zł) oraz dystrybucji (511 078 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 35 551 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpowiednio: 31 687 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 5 215 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zwiększyły się netto o kwotę 518 618 tys. zł).

Na 30 września 2021 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 4 841 552 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 r. było to odpowiednio: 4 846 767 tys. zł).

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 1 490 686 tys. zł na dzień 30 września 2021 r. (1 067 174 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 r.).

---

### 10. Wartości niematerialne

---

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 13 402 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 26 550 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

Przyszłe umowne zobowiązania związane z nabyciem wartości niematerialnych zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynoszą 64 372 tys. zł na dzień 30 września 2021 r. (29 173 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 r.).

## 11. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

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

Stan na 30 września 2021	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	Razem
<b>Udział w własności</b>	<b>50,00%</b>	<b>16,40%</b>	<b>7,66%</b>	
Aktywa obrotowe	94 214	1 518 079	1 657 604	3 269 897
Aktywa trwałe	65 599	664 753	8 193 946	8 924 298
<b>Aktywa razem</b>	<b>159 813</b>	<b>2 182 832</b>	<b>9 851 550</b>	<b>12 194 195</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	695 464	1 203 013	7 096 713	8 995 190
Zobowiązania długoterminowe	-	226 169	2 890 947	3 117 116
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>695 464</b>	<b>1 429 182</b>	<b>9 987 660</b>	<b>12 112 306</b>
<b>Aktywa netto</b>	<b>(535 651)</b>	<b>753 650</b>	<b>(136 110)</b>	<b>81 889</b>
<b>Udział w aktywach netto</b>	<b>-</b>	<b>123 599</b>	<b>-</b>	<b>123 599</b>
Wartość firmy	7 080	15 954	52 697	75 731
Odpis aktualizujący wartość firmy	(7 080)	-	(52 697)	(59 777)
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(7 045)	-	(7 045)
<b>Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 30 września 2021</b>	<b>-</b>	<b>132 508</b>	<b>-</b>	<b>132 508</b>

Grupa dokonała korekty konsolidacyjnej dotyczącej marż ze sprzedaży na transakcjach pomiędzy Grupą a spółką Polimex – Mostostal S.A. Akcje ElectroMobility Poland S.A. zostały przeklasyfikowane do pozycji: Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Szczegółowy opis znajduje się w nocie nr 2.

Stan na 31 grudnia 2020	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Polimex - Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	ElectroMobility Poland S.A.	Razem
<b>Udział w własności</b>	<b>50,00%</b>	<b>16,48%</b>	<b>7,66%</b>	<b>25%</b>	
Aktywa obrotowe	38 172	1 390 029	1 799 476	17 537	3 245 214
Aktywa trwałe	95 229	673 930	9 080 500	39 274	9 888 933
<b>Aktywa razem</b>	<b>133 401</b>	<b>2 063 959</b>	<b>10 879 976</b>	<b>56 811</b>	<b>13 134 147</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	912 443	1 175 007	6 568 576	2 901	8 658 927
Zobowiązania długoterminowe	-	213 913	2 733 135	17	2 947 065
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>912 443</b>	<b>1 388 920</b>	<b>9 301 711</b>	<b>2 918</b>	<b>11 605 992</b>
<b>Aktywa netto</b>	<b>(779 042)</b>	<b>675 039</b>	<b>1 578 265</b>	<b>53 893</b>	<b>1 528 155</b>
<b>Udział w aktywach netto</b>	<b>-</b>	<b>111 246</b>	<b>120 895</b>	<b>13 473</b>	<b>245 614</b>
Wartość firmy	7 080	15 954	52 697	-	75 731
Odpis aktualizujący wartość firmy	(7 080)	-	(52 697)	-	(59 777)
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	-	-	(129 208)	-	(129 208)
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	-	(7 026)	8 313	-	1 287
<b>Wartość księgowa inwestycji wycenianych metodą praw własności na 31 grudnia 2020</b>	<b>-</b>	<b>120 174</b>	<b>-</b>	<b>13 473</b>	<b>133 647</b>



**Zmiana stanu inwestycji w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane**

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>133 647</b>	<b>373 016</b>
Udział w zmianie stanu aktywów netto	11 954	(110 161)
Nabycie inwestycji	375	-
Zbycie inwestycji	(393)	-
Pozostałe zmiany	(13 075)	-
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach współkontrolowanych	-	(129 208)
<b>Stan na dzień sprawozdawczy</b>	<b>132 508</b>	<b>133 647</b>

**Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C**

Według stanu na 30 września 2021 r. ENEA S.A. posiadała 9 124 821 udziałów w Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł jeden udział i o łącznej wartości nominalnej 456 241 tys. zł.

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

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

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

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

19 maja 2020 r. ENEA S.A. otrzymała drogą elektroniczną kopię Uchwały nr 39/2020 Zarządu Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. z 19 maja 2020 r. w sprawie utworzenia odpisów aktualizujących wartość księgową aktywów spółki. Na skutek przeprowadzonego w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. testu na utratę wartości majątku trwałego, który był konsekwencją aktualizacji przez Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. założeń biznesowych dotyczących realizacji projektu budowy elektrowni Ostrołęka C opartego o technologię węglową, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2019 ujęto udział ENEA S.A. w stracie netto Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. Z uwagi na to, że był on większy od wartości udziałów w tej spółce, została ona zmniejszona do zera. Również na 30 września 2021 r. wartość udziałów ENEA S.A. w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wynosiła 0 zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ponadto, 22 grudnia 2020 r. zostały podpisane:

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

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

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

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

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

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

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

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

26 lutego 2021 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 1 do Umowy Pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 6 do Umowy Pożyczki do kwoty 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionych aneksów spółka Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zobowiązała się do dokonania na rzecz ENEA S.A. jednorazowej spłaty pożyczek w kwocie odpowiednio 170 000 tys. zł oraz 29 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w terminie do 30 czerwca 2021 r. Następnie, 30 czerwca 2021 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 2 do Umowy Pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 7 do Umowy Pożyczki do kwoty 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionych aneksów spółka Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zobowiązała się do dokonania na rzecz ENEA S.A. jednorazowej spłaty pożyczek w kwocie odpowiednio 170 000 tys. zł oraz 29 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w terminie do 30 września 2021 r. 30 września 2021 r. ENEA S.A. i ENERGA S.A. zawarły ze spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Aneks nr 3 do umowy pożyczki w kwocie do 340 000 tys. zł z 23 grudnia 2019 r. oraz Aneks nr 8 do umowy pożyczki w kwocie do 58 000 tys. zł z 17 lipca 2019 r. Zgodnie z postanowieniami wyżej

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

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

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

W związku z zawarciem powyższego Porozumienia oraz na podstawie stanu rozliczeń Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. z Wykonawcą Projektu Węglowego, w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano częściowego rozwiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania inwestycyjne wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., utworzonej w kwocie 222 200 tys. zł, o kwotę 114 100 tys. zł. Kwota ta została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych”. Wysokość rezerwy na dzień 30 września 2021 r. wynosi 108 100 tys. zł. i stanowi najlepszy możliwy szacunek w związku z niepewnością co do ostatecznych kwot rozliczenia.

Zobowiązanie ENEA S.A. do zapewnienia finansowania spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wynikające z dotychczas zawartych porozumień (w szczególności z 28 grudnia 2018 r. oraz 30 kwietnia 2019 r. oraz Porozumienia rozliczeniowego), które nie zostało zrealizowane, wynosi 620 mln zł. ENEA S.A. nie posiada informacji o ewentualnych dodatkowych, poza wskazanymi powyżej, wpłatach, ani o ich terminach.

## 12. Zapasy

### Zapasy

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
Materiały	723 355	785 407
Półprodukty i produkty w toku	2 503	1 237
Produkty gotowe	68 528	28 144
Świadczenia pochodzenia energii	512 682	350 664
Towary	23 554	10 230
<b>Wartość brutto zapasów</b>	<b>1 330 622</b>	<b>1 175 682</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(39 891)	(45 707)
<b>Wartość netto zapasów</b>	<b>1 290 731</b>	<b>1 129 975</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zmniejszył się o 5 816 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 17 149 tys. zł).

### 13. Świadczenia pochodzenia energii

#### Świadczenia pochodzenia energii

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>345 776</b>	<b>430 571</b>
Wytworzenie we własnym zakresie	268 903	282 693
Nabycie	23 460	130 752
Umorzenie	(118 114)	(491 718)
Sprzedaż	(12 231)	(7 788)
Zmiana odpisu aktualizującego	-	1 266
<b>Wartość netto na dzień sprawozdawczy</b>	<b>507 794</b>	<b>345 776</b>

### 14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

#### Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>330 447</b>	<b>115 701</b>
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy do należności	(8 018)	-
Zwiększenie z tytułu przedpłat	-	150 064
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	(8 303)
Odpis aktualizujący	17	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>322 446</b>	<b>257 462</b>
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	99 411	-
Zwiększenie z tytułu przedpłat	-	190 951
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	(1 209)
Odpis aktualizujący	(57)	-
<b>Stan na 30 września 2021</b>	<b>421 800</b>	<b>447 204</b>

Saldo aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim niezafakturowaną sprzedaż energii elektrycznej, natomiast saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim otrzymane zaliczki na opłaty przyłączeniowe.

### 15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na dzień 30 września 2021 r. 333 529 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 r. 754 321 tys. zł). Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO<sub>2</sub> (głównie środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT), środki pieniężne na rachunku VAT (split payment), wadła i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

### 16. Pokrycie straty

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

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

## 17. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

### Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
Kredyty bankowe	1 551 806	1 686 985
Pożyczki	38 138	46 717
Obligacje	2 938 041	4 874 054
<b>Długoterminowe</b>	<b>4 527 985</b>	<b>6 607 756</b>
Kredyty bankowe	209 783	208 339
Pożyczki	11 519	11 723
Obligacje	1 960 353	1 003 999
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>2 181 655</b>	<b>1 224 061</b>
<b>Razem</b>	<b>6 709 640</b>	<b>7 831 817</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych spadła netto o kwotę 1 122 177 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek spadła o 1 282 362 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:

Lp.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30 września 2021	Wartość zadłużenia na 31 grudnia 2020	Oprocentowanie	Termin obowiązywania umowy
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. (A) oraz 19 czerwca 2013 r. (B)	1 425 000	943 109	1 013 543	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	17 czerwca 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	814 667	878 500	Stała stopa procentowa lub WIBOR 6M +marża	15 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	PKO BP	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 2 z 4 grudnia 2019 r.	300 000	-	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2022 r.
4.	ENEA S.A.	Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 2 z 4 grudnia 2019 r.	150 000	-	-	WIBOR 1M +marża	31 grudnia 2022 r.
5.	ENEA S.A.	BGK	7 września 2020 r.	250 000	-	-	WIBOR 1M +marża	7 września 2022 r.
6.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	36 111	41 327	Oprocentowa nie WIBOR 3M, nie mniej niż 2 %	20 grudnia 2026 r.
7.	Pozostałe	-	-	-	15 454	20 385	-	-
<b>RAZEM</b>				<b>3 131 075</b>	<b>1 809 341</b>	<b>1 953 755</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					1 905	9		
<b>RAZEM</b>				<b>3 131 075</b>	<b>1 811 246</b>	<b>1 953 764</b>		

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

### ENEA S.A.

ENEA S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł). Środki pozyskane z EBI zostały przeznaczone na sfinansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego dotyczącego modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A, B i C zostały w pełni wykorzystane. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r., ENEA S.A. nie zawierała nowych umów kredytowych.

### ENEA Ciepło Sp. z o.o.

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

Łączne zadłużenie ENEA Ciepło Sp. z o.o. z tytułu pożyczki na 30 września 2021 r. wyniosło 36 111 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. 41 327 tys. zł).

### Programy emisji obligacji

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez ENEA S.A.

Lp.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 30 września 2021	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31 grudnia 2020	Oprocentowanie	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., Santander BP S.A., Citi BH S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	1 799 000	2 140 000	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	15 maja 2014 r.	1 000 000	640 000	720 000	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	2 000 000	2 500 000	WIBOR 6M +marża	Jednorazowy wykup danej serii, w lutym 2020 r. dokonano wykupu 878 mln zł, kolejne w: wrześniu 2021 r. i czerwcu 2024 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	456 669	532 779	WIBOR 6M +marża	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
<b>RAZEM</b>			<b>9 700 000</b>	<b>4 895 669</b>	<b>5 892 779</b>		
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				2 725	(14 726)		
<b>RAZEM</b>			<b>9 700 000</b>	<b>4 898 394</b>	<b>5 878 053</b>		

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

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

### Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. ENEA S.A. nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap). Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 30 września 2021 r. wyniosła 3 421 009 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 618 327 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej. Instrumenty pochodne są traktowane, jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń. Na 30 września 2021 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny IRS, wyniosły 31 524 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. 139 673 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. Spółka zawarła transakcje FX FORWARD o łącznym wolumenie 1 116 tys. EUR. Data rozliczenia ostatniej transakcji przypada na grudzień 2021 r. Na 30 września 2021 r. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, dotyczące wyceny forward, wyniosły 5 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. 0 tys. zł).

### Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez ENEA S.A. i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 30 września 2021 r., na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2021 Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

## 18. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 284 888 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 555 846 tys. zł).

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

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO <sub>2</sub>	Likwidacja zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>239 833</b>	<b>262 221</b>	<b>116 898</b>	<b>175 429</b>	<b>1 895 156</b>	<b>201 463</b>	<b>555 611</b>	<b>3 446 611</b>
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	3 520	-	(7 547)	-	-	2 266	-	(1 761)
Zwiększenie istniejących rezerw	231	32 944	1 630	422 336	2 034 297	-	51 415	2 542 853
Wykorzystanie rezerw	(10 744)	(518)	-	(159 596)	(1 912 933)	-	(28 226)	(2 112 017)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(572)	(1 285)	(31)	(47)	-	(15 955)	(126 297)	(144 187)
<b>Stan na 30 września 2021</b>	<b>232 268</b>	<b>293 362</b>	<b>110 950</b>	<b>438 122</b>	<b>2 016 520</b>	<b>187 774</b>	<b>452 503</b>	<b>3 731 499</b>
<i>Długoterminowe</i>								846 734
<i>Krótkoterminowe</i>								2 884 765

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

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO <sub>2</sub>	Likwidacja zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>210 087</b>	<b>230 706</b>	<b>91 280</b>	<b>197 555</b>	<b>1 233 325</b>	<b>162 972</b>	<b>364 528</b>	<b>2 490 453</b>
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	(7 199)	-	186	-	-	3 504	-	(3 509)
Zwiększenie istniejących rezerw	41 380	44 912	25 649	136 556	1 933 376	34 987	321 343	2 538 203
Wykorzystanie rezerw	(3 615)	(10 930)	-	(158 524)	(1 271 545)	-	(129 984)	(1 574 598)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(820)	(2 467)	(217)	(158)	-	-	(276)	(3 938)
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>239 833</b>	<b>262 221</b>	<b>116 898</b>	<b>175 429</b>	<b>1 895 156</b>	<b>201 463</b>	<b>555 611</b>	<b>3 446 611</b>
<i>Długoterminowe</i>								849 990
<i>Krótkoterminowe</i>								2 596 621



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

### Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 13 951 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 30 września 2021 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 153 415 tys. zł (rezerwa jest ujęta w tabeli powyżej w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”, natomiast szczegółowe informacje dotyczące tej rezerwy są zawarte w nocie 25.6).

**Pozostałe rezerwy** dotyczą głównie:

- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 184 369 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 r. 178 172 tys. zł), czas realizacji tej rezerwy jest trudny do określenia, jednak w sprawozdaniu przyjęto, że nie zrealizuje się ona w okresie krótszym niż 12 miesięcy,
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 58 877 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 r. 64 421 tys. zł), czas realizacji tej rezerwy jest trudny do określenia, jednak w sprawozdaniu przyjęto, że nie zrealizuje się ona w okresie krótszym niż 12 miesięcy,
- przyszłych zobowiązań inwestycyjnych wobec spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. 108 100 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 r. 222 200 tys. zł), szczegółowe informacje dotyczące tej rezerwy są zawarte w nocie 11,
- umów rodzących obciążenia 61 887 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 r. 50 821 tys. zł), czas realizacji tej rezerwy to rok 2021.

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

### Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Długoterminowe</b>		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	208 139	168 473
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	97 973	92 689
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem</b>	<b>306 112</b>	<b>261 162</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	17 087	9 326
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	4 250	3 982
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów razem</b>	<b>21 337</b>	<b>13 308</b>

### Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
Do jednego roku	21 337	13 308
Od jednego do pięciu lat	61 496	52 448
Powyżej pięciu lat	244 616	208 714
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem</b>	<b>327 449</b>	<b>274 470</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 52 979 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 14 408 tys. zł).

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

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

## Instrumenty finansowe

## 20. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	Stan na 30 września 2021		Stan na 31 grudnia 2020	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Długoterminowe</b>	<b>717 124</b>	<b>152 042</b>	<b>308 797</b>	<b>97 957</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	152 042	152 042	97 957	97 957
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	423 179	(*)	68 736	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	677	(*)	513	(*)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	141 226	(*)	141 591	(*)
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>8 738 349</b>	<b>95 045</b>	<b>3 886 756</b>	<b>41 894</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	95 045	95 045	41 894	41 894
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	(*)	61	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	421 800	(*)	322 446	(*)
Inne inwestycje krótkoterminowe	31 607	(*)	-	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 153 274	(*)	1 579 826	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	933	(*)	975	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 035 690	(*)	1 941 554	(*)
<b>AKTYWA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>9 455 473</b>	<b>247 087</b>	<b>4 195 553</b>	<b>139 851</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Długoterminowe</b>	<b>6 358 360</b>	<b>4 579 760</b>	<b>7 344 820</b>	<b>6 749 538</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	4 527 985	4 567 733	6 607 756	6 674 407
Zobowiązania z tytułu leasingu	543 219	(*)	529 140	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 275 129	(*)	132 793	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	12 027	12 027	75 131	75 131
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>5 743 628</b>	<b>2 282 093</b>	<b>2 900 566</b>	<b>1 295 048</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 181 655	2 181 655	1 224 061	1 224 061
Zobowiązania z tytułu leasingu	24 302	(*)	25 172	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 403 126	(*)	1 548 057	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	34 107	(*)	32 289	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	100 438	100 438	70 987	70 987
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM</b>	<b>12 101 988</b>	<b>6 861 853</b>	<b>10 245 386</b>	<b>8 044 586</b>

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

Wycena instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej według poziomów hierarchii.

	Stan na 30 września 2021			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>24 100</b>	<b>209 325</b>	<b>13 662</b>	<b>247 087</b>
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	15	-	15
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	12 587	12 587
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	20 236	-	20 236
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	189 074	-	189 074
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 100	-	1 075	25 175
<b>Razem</b>	<b>24 100</b>	<b>209 325</b>	<b>13 662</b>	<b>247 087</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>-</b>	<b>(112 465)</b>	<b>-</b>	<b>(112 465)</b>
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(80 941)	-	(80 941)
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	(31 524)	-	(31 524)
<b>Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe</b>	<b>-</b>	<b>(6 749 388)</b>	<b>-</b>	<b>(6 749 388)</b>
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>(6 861 853)</b>	<b>-</b>	<b>(6 861 853)</b>

	Stan na 31 grudnia 2020			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>15 000</b>	<b>69 910</b>	<b>54 941</b>	<b>139 851</b>
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	53 866	53 866
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	15 982	-	15 982
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	53 928	-	53 928
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15 000	-	1 075	16 075
<b>Razem</b>	<b>15 000</b>	<b>69 910</b>	<b>54 941</b>	<b>139 851</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>-</b>	<b>(146 118)</b>	<b>-</b>	<b>(146 118)</b>
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(6 445)	-	(6 445)
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	(139 673)	-	(139 673)
<b>Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe</b>	<b>-</b>	<b>(7 898 468)</b>	<b>-</b>	<b>(7 898 468)</b>
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>(8 044 586)</b>	<b>-</b>	<b>(8 044 586)</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na 30 września 2021 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Spółka prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. z późniejszymi zmianami ENEA S.A. posiada 22 opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. na zakup 6 937 500 akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję. Umowny dzień przydziału akcji przypada na koniec każdego kwartału kalendarzowego od września 2021 r. do grudnia 2026 r. 30 sierpnia 2021 r. Spółka złożyła żądanie wykonania realizacji opcji call oraz dokonała przelewu za obejmowane 187 500 akcji Polimex – Mostostal S.A. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgowa opcji na 30 września 2021 r. wynosiła 20 236 tys. zł (wartość księgowa opcji na 31 grudnia 2020 r. wynosiła 15 982 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 189 074 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. wartość 53 928 tys. zł). Wartość nominalna kontraktów zawartych na zakup i sprzedaż energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych z terminem zapadalności 2021-2023, prezentowanych jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, wynosi 1 616 146 tys. zł (711 009 tys. zł dotyczy kontraktów zakupu, a 905 137 tys. zł kontraktów sprzedaży).

## 21. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

### Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
Udzielone pożyczki	-	61
<b>Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem</b>	-	<b>61</b>
<b>Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>		
Udzielone pożyczki	-	-
<b>Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie razem</b>	-	-
<b>RAZEM</b>	-	<b>61</b>

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

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

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

	Stan na	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Odpis aktualizujący wartość na początek okresu</b>	<b>139 595</b>	<b>157 844</b>
Utworzony	18 025	18 633
Rozwiązany	(16 368)	(26 424)
Wykorzystany	(5 431)	(10 458)
<b>Odpis aktualizujący wartość na dzień sprawozdawczy</b>	<b>135 821</b>	<b>139 595</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zmniejszył się o 3 774 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 18 434 tys. zł).

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

Na 30 września 2021 r. Spółka dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu związanego z pandemią COVID-19 na poziom odpisów na należności. Przy zastosowaniu podejścia indywidualnego, odniesionego do listy największych dłużników ENEA S.A. wykorzystano założenia modelu opisanego w obowiązującej w Spółce *Metodyce ustalania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla długoterminowych aktywów dłużnych i zbliżonych pozycji*. W zakresie modułu ilościowego modelu – wykorzystano dostępne dane sprawozdawcze dłużników, w zakresie modułu jakościowego natomiast – uwzględniono aktualną (a także przewidywaną) sytuację panującą w gospodarce krajowej oraz pozycję rynkową i finansową kontrahenta. Na podstawie uzyskanej oceny łącznej oszacowano ocenę ratingową podmiotów, którą następnie transponowano na parametr Probability of Default (zgodnie z ww. Metodą). W zakresie parametru Loss Given Default przyjęto konserwatywnie wartość równą 10% (a więc istotnie przekraczającą faktyczne poziomy utraty należności notowane w Spółce/Grupie). Powyższa analiza wygenerowała dodatkowy odpis na oczekiwane straty na poziomie nieistotnym z punktu widzenia sprawozdawczego.

Dla krótkoterminowych należności handlowych kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych odbywa się w oparciu o dane historyczne w sposób opisany w *Zasadach tworzenia i ewidencji odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz innych pozycji finansowych w Spółkach Grupy ENEA*. Dla roku 2021 utratę wartości należności ustala się w oparciu o wskaźniki, których podstawą wyliczeń są dane pochodzące z roku 2020. Oszacowana na 30 września 2021 r. wysokość odpisu aktualizującego dla należności uwzględnia zatem obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z sytuacji i regulacji zaistniałych na skutek pandemii COVID-19.

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

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

	Stan na 30 września 2021		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>			
Bieżące	2 422 209	(9 119)	2 413 090
Przeterminowane	290 065	(126 702)	163 363
0-30 dni	98 470	(205)	98 265
31-90 dni	16 003	(1 588)	14 415
91-180 dni	13 076	(4 548)	8 528
ponad 180 dni	162 516	(120 361)	42 155
<b>Razem</b>	<b>2 712 274</b>	<b>(135 821)</b>	<b>2 576 453</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>422 068</b>	<b>(268)</b>	<b>421 800</b>

	Stan na 31 grudnia 2020		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>			
Bieżące	1 498 136	(8 817)	1 489 319
Przeterminowane	290 021	(130 778)	159 243
0-30 dni	100 033	(262)	99 771
31-90 dni	15 417	(1 359)	14 058
91-180 dni	9 215	(2 676)	6 539
ponad 180 dni	165 356	(126 481)	38 875
<b>Razem</b>	<b>1 788 157</b>	<b>(139 595)</b>	<b>1 648 562</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>	<b>322 657</b>	<b>(211)</b>	<b>322 446</b>

## Pozostałe noty objaśniające

### 24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

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

#### Transakcje z członkami Władz Grupy

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

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

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

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

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

#### Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

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

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

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

### 25.1. Poręczenia i gwarancje

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

#### Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 30 września 2021 r.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
4 sierpnia 2021 r.	15 lipca 2023 r.	Vastint Poland sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 045
4 sierpnia 2021 r.	15 lutego 2022 r.	Unikoff sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 600
1 lipca 2020 r.	30 czerwca 2022 r.	Szpital Kliniczny im. H. Święcickiego w Poznaniu	PKO BP S.A.	1 281
<b>Suma udzielonych gwarancji bankowych</b>				<b>4 926</b>

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Grupę na 30 września 2021 r. wynosi 7 803 tys. zł.

### 25.2. 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 2021 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 19 388 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 166 438 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. toczyło się 13 046 spraw o łącznej wartości 173 165 tys. zł).

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

#### Postępowania przeciwko Grupie

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

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

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

Na dzień 30 września 2021 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 3 354 sprawy przeciwko Grupie na łączną kwotę 1 205 014 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2020 r. toczyło się 2 499 spraw o łącznej wartości 936 828 tys. zł). Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

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

### 25.3. Pozostałe postępowania sądowe

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

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



Zarząd ENEA S.A. złożył w grudniu 2018 r. odpowiedź na pozew w sprawie z powództwa akcjonariusza Spółki Fundacji "CLIENTEARTH Prawnicy dla ziemi" z siedzibą w Warszawie o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie ustalenie nieistnienia lub ewentualnie o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z 24 września 2018 r. w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C i zażądał oddalenia powództwa w całości jako bezzasadnego oraz zasądzenia kosztów zastępstwa procesowego. 10 kwietnia 2019 r. odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie, na rozprawę nie byli wzywani świadkowie. Sąd zobowiązał Spółkę do złożenia Umowy Inwestycyjnej w terminie 14 dni, co najmniej w zakresie punktów od 1 do 8 (w szczególności pkt. 8.6) pod rygorem ujemnych skutków procesowych wskazanych w art. 233 § 2 k.p.c. Pełnomocnik ENEA złożył zastrzeżenie do protokołu w trybie art. 162 k.p.c. 24 kwietnia 2019 r. Spółka złożyła Umowę Inwestycyjną. Sąd postanowił odroczyć rozprawę do 17 lipca 2019 r. 31 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu uwzględnił powództwo w zakresie roszczenia głównego i stwierdził nieważność Uchwały. 17 września 2019 r. pełnomocnik ENEA S.A. złożył apelację od wyroku z 31 lipca 2019 r. Strona powodowa złożyła odpowiedź na apelację, na którą pełnomocnik ENEA S.A. złożył replikę. 8 lipca 2020 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego. Jak zostało wskazane w ustnych zasadniczych powodach rozstrzygnięcia, Sąd Apelacyjny uznał, że wyrok Sądu Okręgowego odpowiada prawu, ponieważ Uchwała jest nieważna z tego względu, iż podjęcie Uchwały naruszało podział kompetencji między organami spółki handlowej. W konsekwencji, z dniem 8 lipca 2020 r. wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu stwierdzający nieważność Uchwały stał się prawomocny. Grupa oceniła wpływ tego zdarzenia jako neutralny dla raportowanych danych.

Zarząd ENEA S.A. złożył w grudniu 2018 r. odpowiedź na pozew w sprawie z powództwa Międzyzakładowego Związku Zawodowego Synergia Pracowników Grupy Kapitałowej ENEA z siedzibą w Poznaniu o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z 24 września 2018 r. w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C i zażądał oddalenia powództwa w całości jako bezzasadnego oraz zasądzenia kosztów zastępstwa procesowego. Termin rozprawy wyznaczono na 8 maja 2019 r. Rozprawa ta nie odbyła się, podobnie jak kolejne wyznaczone na 30 lipca 2019 r. i 1 października 2019 r. Postępowanie zostało zawieszono do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie z powództwa akcjonariusza Spółki Fundacji "CLIENTEARTH Prawnicy dla ziemi". Sąd Okręgowy w Poznaniu postanowieniem z 26 maja 2021 r. umorzył postępowanie.

Zarząd spółki ENEA Elektrownia Połaniec S.A. („EEP”) 23 czerwca 2021 r. powziął informację od Ministra Klimatu i Środowiska o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w sprawie otrzymanej przez EEP pomocy publicznej w formie uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> do 2016 r. z tytułu zrealizowanych modernizacji bloków energetycznych w latach 2013-2016 (zadań ujętych w Krajowym Planie Inwestycyjnym). Zarząd EEP wskazuje, iż postępowanie dotyczy okresu w którym EEP była własnością Grupy Kapitałowej ENGIE (ENGIE International Holdings B.V.).

Szacowana wartość uzyskanej wówczas pomocy publicznej rozumianej jako suma cen uprawnień według stanu na dzień przyznania kolejnych transz uprawnień w powyższych latach szacowana jest na ok. 170 mln zł powiększone o ewentualne odsetki karne. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarząd EEP uznaje, iż efekt ekologiczny dla zrealizowanych inwestycji został osiągnięty, przy czym efekt ekologiczny dla ww. inwestycji został również potwierdzony przez zewnętrznego i niezależnego audytora w latach 2016 oraz 2017.

21 lipca 2021 r. Zarząd EEP przedłożył do Ministerstwa Klimatu i Środowiska wyjaśnienia potwierdzające efekt ekologiczny dla ww. inwestycji wraz z rozszerzeniem opinii niezależnego audytora. Zarząd w swojej odpowiedzi na zawiadomienie wniósł również do Ministra Klimatu i Środowiska o umorzenie przedmiotowego postępowania administracyjnego.

9 sierpnia 2021 r. Zarząd EEP powziął informację o decyzji Ministra Klimatu i Środowiska o umorzeniu w całości postępowania.

#### **25.4. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę**

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

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

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

adekwatne rezerwy.

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

Na dzień 30 września 2021 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 232 268 tys. zł.

## 25.5. 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
<b>Razem</b>	<b>27 594</b>

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

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

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

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

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

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

ENEA S.A. jest stroną 8 postępowań sądowych dotyczących umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, na które składają się:

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

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

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

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

- Farma Wiatrowa Krzęcin Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;

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

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

Przyczyną wypowiedzenia/odstąpienia od poszczególnych Umów przez Spółkę był brak przystąpienia do renegotjacji w drodze klauzul adaptacyjnych poszczególnych umów, które uzasadniały dostosowanie umów celem przywrócenia równowagi kontraktowej oraz ekwiwalentności świadczeń stron, powstałych na skutek zmian w prawie.

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

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

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

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia Umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczenia ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 153 415 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 30 września 2021 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów. Rezerwa jest prezentowana w nocie 18.

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

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

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

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

- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC 1064/17) – postanowieniem z 15 czerwca 2021 r. sąd podjął uprzednio zawieszzone postępowanie, natomiast postanowieniem z 6 września 2021 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron;
- PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie (sygn. akt IX GC 555/16) – postanowieniem z 29 czerwca 2021 r. sąd zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron;
- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie (sygn. akt IX GC1011/17) – postanowieniem z 16 kwietnia 2021 r. sąd podjął uprzednio zawieszzone postępowanie, natomiast postanowieniem z 3 sierpnia 2021 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu zawiesił postępowanie na zgodny wniosek stron.

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

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

## 26. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

15 kwietnia 2015 r. KGHM Polska Miedź S.A., PGE S.A., TAURON S.A. i ENEA S.A. zawarły Umowę Nabycia Udziałów w PGE EJ 1. KGHM Polska Miedź S.A., TAURON S.A. oraz ENEA S.A. nabyły od PGE S.A. po 10% udziałów (łącznie 30% udziałów) w PGE EJ 1. ENEA S.A. zapłaciła za nabyte udziały 16 mln zł. Łączne nakłady ENEA wynikające głównie z nabycia udziałów i podwyższenia kapitału zakładowego spółki wyniosły 70 902 tys. zł.

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

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

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

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

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

## 27. Wpływ pandemii COVID-19

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

- W segmencie Wydobywanie zauważalne jest zwiększenie zapotrzebowania na węgiel (ok. 36% w stosunku do analogicznego okresu roku 2020).
- W segmencie Obrót w pierwszych trzech kwartałach 2021 r., w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., nastąpił wzrost łącznego wolumenu sprzedaży energii elektrycznej i paliwa gazowego o 2 562 GWh, tj. o 16 %. Wzrost dotyczył przede wszystkim sprzedaży energii elektrycznej w segmencie odbiorców biznesowych. W segmencie odbiorców biznesowych wolumen sprzedaży energii elektrycznej był wyższy o 2 234 GWh,

tj. o 20 % i był spowodowany wyższym poziomem zakontraktowania na 2021 rok aniżeli w poprzednim roku. Wzrost wolumenu sprzedaży energii elektrycznej w segmencie gospodarstw domowych wyniósł 104 GWh, tj. 3 %. Zwiększeniu uległ również wolumen sprzedaży paliwa gazowego w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 224 GWh, tj. o 24 %. Łączne przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i paliwa gazowego w pierwszych trzech kwartałach 2021 r. wzrosły, w stosunku do analogicznego okresu 2020 r., o 693 mln zł, tj. o 15 %. Zwiększeniu uległy przychody zarówno w segmencie odbiorców biznesowych, jak również w segmencie gospodarstw domowych (odpowiednio o 17% i 10%).

- W segmencie Wytwarzanie produkcja energii elektrycznej w pierwszych trzech kwartałach 2021 r. jest wyższa o 16% w stosunku do analogicznego okresu roku 2020. Przekłada się to na wzrost przychodów tego segmentu (o ok. 15% w stosunku do analogicznego okresu roku 2020).
- W segmencie Dystrybucja Grupa zaobserwowała w pierwszych trzech kwartałach 2021 r. wzrost sprzedaży usług dystrybucji odbiorcom końcowym o 6% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, spowodowany głównie wzrostem sprzedaży w grupach taryfowych B i G.
- Spółka, od początku trwania pandemii, wykonuje regularnie dodatkowe analizy możliwego wpływu związanego z pandemią COVID-19 na poziom odpisów na należności. Efektem tych analiz jest weryfikacja odpisu na oczekiwane straty. Poziom dodatkowego odpisu – od początku prowadzenia tych analiz – jest nieistotny z punktu widzenia sprawozdawczego, niemniej, Grupa ocenia, że w przypadku utrzymywania się ograniczeń związanych z zapobieganiem skutków epidemii COVID-19 i tym samym dalszym ograniczaniem aktywności gospodarczej, nie jest wykluczone pogorszenie się wskaźnika rotacji należności, w związku z ograniczeniem zdolności płatniczych odbiorców energii elektrycznej.
- W związku z reorganizacją pracy, zwiększonymi zabezpieczeniami spowodowanymi stanem epidemicznym i czasową niedostępnością wykonawców, Grupa identyfikuje ryzyko przesunięcia terminów zakończenia planowanych remontów i modernizacji jednostek wytwórczych, m.in. dot. konkluzji BAT. Skutki ewentualnej materializacji tego ryzyka będą ograniczone w czasie i uzależnione m.in. od aktualnej sytuacji rynkowej.

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

W ENEA S.A. funkcjonuje powołany przez Zarząd *Sztab kryzysowo-koordynacyjny w ENEA S.A.*, a we wszystkich spółkach Grupy działają Zespoły, które koordynują zadania związane z zapewnieniem ciągłości działania spółek Grupy ENEA w kontekście zagrożenia koronawirusem. Zarząd ENEA S.A. koordynuje poprzez Sztab całość działań w powyższym zakresie. Sztab i Zespoły podejmują działania zmierzające do ochrony zdrowia pracowników poprzez zapewnienie środków ochrony indywidualnej (m.in.: zapewnienie maseczek, żeli antybakteryjnych, rękawiczek), wdrożenie bezpiecznych zasad pracy (m.in.: wprowadzanie tam, gdzie to jest możliwe trybu pracy zdalnej, ograniczenie spotkań bezpośrednich w miejscach pracy, dezynfekcja pomieszczeń, wprowadzenie limitów pracowników w pomieszczeniach, zachowanie bezpiecznych odległości pomiędzy pracownikami). Podejmowane środki ostrożności w celu przeciwdziałania zakażeniu się koronawirusem wpływają na poziom kosztów działalności operacyjnej, co wraz ze zmianami w poziomie przychodów w ostatecznym rozrachunku wpływa na skonsolidowany wynik finansowy.

Pandemia COVID-19 nie miała w pierwszych trzech kwartałach 2021 r. tak znacznego wpływu na działalność LWB jak w 2020 r. Dodatkowo dzięki staraniom mającym na celu jak największe wykorzystanie zdolności produkcyjnych - wyczerpanej pracy załogi oraz optymalizacji układu i harmonogramu biegu ścian w okresie wzmożonego popytu na węgiel - możliwe było osiągnięcie bardzo dobrych wyników produkcyjnych, które przełożyły się na wyniki finansowe za trzy kwartały 2021 r.

Mając także cały czas na uwadze ryzyka powodowane przez COVID-19, LWB w dalszym ciągu kontynuuje stosowanie odpowiednich środków i zabezpieczeń w celu zabezpieczenia się przed negatywnym wpływem COVID-19 na działalność i wyniki finansowe spółki. Do działań tych należy zaliczyć w szczególności środki ochrony osobistej, zachowanie dystansu, odpowiednią organizację pracy i wykorzystanie, tam gdzie to możliwe, pracy zmianowej oraz pracy zdalnej, jak również odpowiednie środki techniczne ułatwiające profilaktykę.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie identyfikuje ryzyka dotyczącego zdolności do kontynuowania działalności.