



Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu ENEA S.A. za trzeci kwartał 2020 r.

Poznań,
Data publikacji: 26 listopada 2020 r.



Spis treści

1. Najważniejsze wydarzenia	4
1.1. Podsumowanie operacyjne	7
2. Organizacja i działalność Grupy Kapitałowej ENEA	8
2.1. Struktura Grupy Kapitałowej ENEA	8
2.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ENEA	9
2.3. Obszary biznesowe Grupy Kapitałowej ENEA	10
2.4. Strategia rozwoju	17
2.5. Realizowane działania i inwestycje	19
2.6. Otoczenie rynkowe	27
3. Sytuacja finansowa	30
3.1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe.....	30
3.2. Kluczowe dane operacyjne i wskaźniki	31
3.3. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ENEA w 1 półroczu 2020 r.....	32
4. Akcje i akcjonariat	47
4.1. Struktura kapitału i akcjonariatu	47
4.2. Notowania akcji ENEA S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych	47
5. Władze	48
6. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Emitenta oraz czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte..... przez niego wyniki	51
6.1. Otoczenie regulacyjne	51
6.2. Środowisko Naturalne	60
7. CSR – Społeczna Odpowiedzialność Biznesu	63
8. Raportowanie niefinansowe.....	65
9. Załączniki	66
10. Słownik pojęć i skrótów	72

Grupa Kapitałowa ENEA w liczbach



ENEA to 17,3 tys. Pracowników

WYDOBYCIE

20,8%
udziału w rynku węgla energetycznego w Polsce

445 mln ton
potencjału wydobywczego
4 obszarów koncesyjnych

5,5 mln ton
produkcji netto węgla
w pierwszych trzech kwartałach 2020 r.

WYTWARZANIE

6,3 GW
całkowitej mocy zainstalowanej

443 MW
mocy zainstalowanej w OZE

16,9 TWh
całkowitego wytwarzania energii
netto w pierwszych trzech kwartałach
2020 r.

DYSTRYBUCJA

2,7 mln
odbiorców usług dystrybucyjnych

118,4 tys. km
linii dystrybucyjnych wraz
z przyłączami

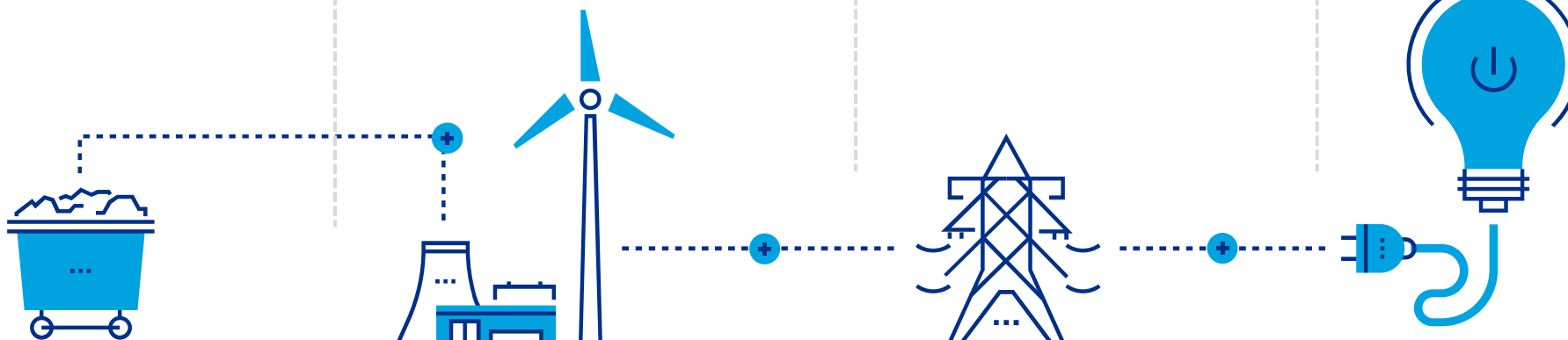
14,3 TWh
dostarczonej energii

OBRÓT

2,6 mln
Klientów

15,6 TWh
sprzedaży energii elektrycznej
i paliwa gazowego Klientom
detalicznym w pierwszych
trzech kwartałach 2020 r.

32
Biura Obsługi Klienta



1. Najważniejsze wydarzenia

Pierwszy kwartał

- 3 lutego 2020 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Ministra Aktywów Państwowych z tego samego dnia o skorzystaniu przez Ministra Aktywów Państwowych z uprawnienia do powołania na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. Zgodnie z ww. uprawnieniem 3 lutego 2020 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Bartosz Nieścior.
- 6 lutego 2020 r. do Spółki wpłynęła datowana na ten sam dzień rezygnacja Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Stanisława Hebdy z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.
- 11 lutego 2020 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. i GAZ SYSTEM S.A. podpisały porozumienie na zaprojektowanie przyłączenia Elektrowni Kozienice do sieci przesyłowej GAZ-SYSTEM. Podpisane porozumienie umożliwi zaprojektowanie przyłącza gazowego na potrzeby Elektrowni Kozienice. Realizowana przez GAZ-SYSTEM rozbudowa systemu przesyłowego ma na celu dostarczenie zwiększonych ilości gazu ziemnego na terenie całej Polski. Dzięki temu wzrosną możliwości przyłączenia do sieci zarówno zakładów przemysłowych, jak i odbiorców indywidualnych.
- 13 lutego 2020 r. ENEA S.A. i Energa S.A. zawarły Porozumienie o zawieszeniu finansowania projektu budowy elektrowni Ostrołęka C. 14 lutego 2020 r. spółka Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. przekazała generalnemu wykonawcy Kontraktu Budowa Elektrowni Ostrołęka C polecenie zawieszenia wykonywania całości prac związanych z Kontraktem z terminem wejścia w życie zawieszenia w dniu 14 lutego 2020 r.
- 14 lutego 2020 r. Spółka powzięła informację o:
 - przekazaniu 14 lutego 2020 r. przez spółkę Elektrownia Ostrołęka realizującą budowę Elektrowni Ostrołęka C generalnemu wykonawcy kontraktu budowy Elektrownia Ostrołęka C polecenia zawieszenia wykonywania całości prac związanych z kontraktem, z terminem wejścia w życie zawieszenia w dniu 14 lutego 2020 r.,
 - przekazaniu również 14 lutego 2020 r. przez Elektrownia Ostrołęka wykonawcy umowy - Przebudowa infrastruktury kolejowej dla obsługi Elektrowni Ostrołęka C z dnia 4 października 2019 r. polecenia zawieszenia realizacji tego kontraktu kolejowego z terminem wejścia w życie zawieszenia w dniu 14 lutego 2020 r.
- 14 lutego 2020 r. w związku z otrzymaniem zbadanych sprawozdań finansowych Polskiej Grupy Górniczej S.A. (PGG) za rok 2019, w których PGG rozpoznała odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych PGG na dzień 31 grudnia 2019 r., Spółka powzięła informację o prawdopodobnej konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość posiadanego przez Spółkę pakietu akcji PGG.
- 21 lutego 2020 r. Spółka oraz Energa S.A. podpisały uzgodnienie na temat analiz w okresie zawieszenia prac nad Projektem Ostrołęka C. Uzgodnienie określa szczegółowy zakres i harmonogram analiz aspektów techniczno – technologicznych, ekonomicznych, organizacyjno-prawnych oraz finansowych projektu.
- 21 lutego 2020 r. spółka ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zawarła ze spółkami Fen Wind Farm B.V. z siedzibą w Amsterdamie oraz Wento Holdings S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu ugodę pozasądową w związku ze sporem sądowym dotyczącym nabycia przez ENEA Wytwarzanie udziałów spółki Eco-Power Sp. z o.o., która to jest właścicielem farmy wiatrowej Skoczyłody. Na jej mocy strony rozwiązały umowę przedwstępną dotyczącą nabycia przez ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. udziałów spółki Eco-Power Sp. z o.o. ze skutkiem na dzień zawarcia ugody oraz bezwarunkowo i nieodwołalnie zrzekły się wobec siebie wszelkich roszczeń dotyczących praw do jakichkolwiek udziałów bezpośrednio lub pośrednio związanych z zamierzoną sprzedażą na rzecz ENEA Wytwarzanie Sp. z o. o. udziałów Eco-Power Sp. z o. o. W zaistniałej sytuacji Grupa rozwiązała rezerwę w wysokości 129 mln zł.
- 19 marca 2020 r. agencja ratingowa Fitch Ratings wydała komunikat, w którym potwierdziła dla Spółki długoterminowe ratingi w walucie krajowej i zagranicznej na poziomie "BBB" z perspektywą stabilną.
- 19 marca 2020 r. NWZ Spółki podjęło uchwały, na mocy których z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. X kadencji powołani zostali Pani Izabela Felczak-Poturnicka (jednocześnie została jej powierzona funkcja Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki) oraz Pan Mariusz Fistek.
- 31 marca 2020 r. podjęta została decyzja o dokonaniu ujęć aktualizujących bilansową wartość aktywów w Obszarze Wytwarzanie, Obszarze Odnawialnych Źródeł Energii CGU Biogaz oraz Obszarze Ciepło jak również w tym samym dniu podjęta została decyzja o ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości akcji PGG.

Drugi kwartał

- 19 maja 2020 r. Spółka powzięła informację od spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. realizującej projekt budowy elektrowni Ostrołęka C, o dokonaniu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych Elektrowni Ostrołęka, w wysokości 1 027,3 mln zł. Elektrownia Ostrołęka poinformowała, że powyższe odpisy są efektem przeprowadzonego testu na utratę wartości majątku trwałego w związku z aktualizacją założeń biznesowych projektu opartego o technologię węglową. W związku z powyższym, Zarząd Spółki w tym samym dniu podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka oraz decyzję o dokonaniu odpisu udzielonych Elektrowni Ostrołęka pożyczek, wraz z odsetkami.
- 27 maja 2020 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Ministra Aktywów Państwowych z tego samego dnia o skorzystaniu przez Ministra Aktywów Państwowych z uprawnienia do powołania i odwołania na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. Zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami Minister Aktywów Państwowych korzystając z ww. uprawnienia z dniem 27 maja 2020 r. odwołał z Rady Nadzorczej Spółki Pana Bartosza Nieściora i jednocześnie powołał z tym samym dniem do Rady Nadzorczej Spółki Pana Pawła Szczeszka.
- 2 czerwca 2020 r. Spółka przyjęła raport końcowy z analiz przeprowadzonych we współpracy z Energa S.A. (Energa), w zakresie aspektów techniczno-technologicznych, ekonomicznych i organizacyjno-prawnych oraz dalszego finansowania projektu budowy nowego bloku węglowego - planowanej elektrowni Ostrołęka C w Ostrołęce o mocy ok. 1.000 MW (Projekt). Wnioski z przeprowadzonych analiz nie uzasadniają kontynuowania realizacji Projektu w dotychczasowej formie, tj. jako projektu budowy elektrowni wytwarzającej energię elektryczną w procesie spalania węgla kamiennego. Jednocześnie analiza techniczna potwierdziła możliwość realizacji wariantu budowy elektrowni wytwarzającej energię elektryczną w procesie spalania gazu ziemnego (Projekt gazowy) w dotychczasowej lokalizacji budowanego bloku węglowego. W konsekwencji powyższego, Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze kontynuacji budowy jednostki wytwórczej w Ostrołęce z uwzględnieniem zmiany źródła zasilania z węglowego na gazowe. W dniu 2 czerwca 2020 r. zostało zawarte również trójstronne porozumienie pomiędzy Spółką, Energa oraz PKN ORLEN, określające główne zasady współpracy w Projekcie gazowym.
- 3 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z Iberdrola Eólica Marina S.A. (Iberdrola) list intencyjny (List Intencyjny) dotyczący potencjalnej inwestycji Spółki w projekty morskich elektrowni wiatrowych rozwijanych w obszarze polskiej wyłącznej strefy ekonomicznej Morza Bałtyckiego. W związku z zawarciem Listu Intencyjnego strony rozpoczną na zasadzie wyłączności, negocjacje dotyczące oceny możliwości realizacji inwestycji kapitałowej Spółki oraz Iberdrola we wskazane projekty farm wiatrowych i ich wspólnego przygotowania, budowy i eksploatacji o łącznej mocy do ok. 3.3 GW.
- 4 czerwca 2020 r. Pan Mirosław Kowalik złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ENEA S.A. oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki z dniem 5 czerwca 2020 r. Jednocześnie w tym samym dniu, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowania z dniem 6 czerwca 2020 r., Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Szczeszka do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu ENEA S.A. do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki, nie dłużej jednak niż na okres trzech miesięcy licząc od dnia delegowania.
- 30 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Pawła Szczeszka na stanowisko Prezesa Zarządu ENEA S.A. na wspólną kadencję, rozpoczętą z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 rok. Uchwała weszła w życie z chwilą jej podjęcia. Z chwilą powołania na stanowisko Prezesa Zarządu wygasł mandat Pana Pawła Szczeszka jako Członka Rady Nadzorczej Spółki.

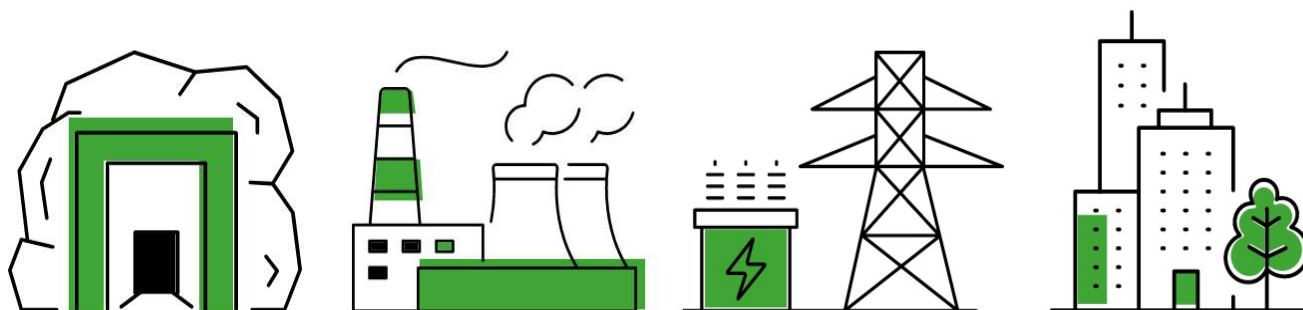
Trzeci kwartał

- 8 lipca 2020 r. Spółka powzięła informację o ogłoszeniu w tym samym dniu przez Sąd Apelacyjny w Poznaniu wyroku, którym Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego stwierdzającego nieważność uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z dnia 24 września 2018 r. w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C. W konsekwencji z dniem 8 lipca 2020 r. wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu stwierdzający nieważność Uchwały stał się prawomocny.
- 22 lipca 2020 r. Pan Zbigniew Piętka złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Korporacyjnych z dniem 24 lipca 2020 r.
- 23 lipca 2020 r. Pan Piotr Adamczak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych z dniem 10 sierpnia 2020 r.
- 7 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie: powołania z chwilą podjęcia uchwały Pana Tomasza Szczegielińskiego na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Korporacyjnych oraz powołania z dniem 17 sierpnia 2020 r. Pana Tomasza Siwaka na stanowisko Członka Zarządu ds. Handlowych.
- 11 sierpnia 2020 r. Spółka poinformowała o zamiarze ujęcia w sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2020 r. jednorazowych operacji o charakterze księgowym.

- 8 września 2020 r. strony Listu Intencyjnego, o którym informowano w dniu 3 czerwca 2020 r., dotyczącego potencjalnej inwestycji w projekty morskich farm wiatrowych podjęły decyzję o zakończeniu prowadzonych na zasadzie wyłączności rozmów w zakresie potencjalnej inwestycji w przedmiotowe projekty oraz odstąpieniu od sporządzania dokumentu term sheet. W związku z powyższym w tym samym dniu strony Listu Intencyjnego potwierdziły zakończenie jego obowiązywania.
- 17 września 2020 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Ministra Aktywów Państwowych z dnia 16 września 2020 r., o skorzystaniu przez Ministra Aktywów Państwowych z uprawnienia do powołania na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. Zgodnie z ww. uprawnieniem z dniem 16 września 2020 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Rafał Włodarski.

Zdarzenia po okresie sprawozdawczym

- 1 października 2020 r. Spółka podpisała ze Skarbem Państwa list intencyjny dotyczący nabycia przez Skarb Państwa 100 proc. udziałów w spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. List intencyjny został podpisany przez wszystkie podmioty posiadające udziały w spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. (oprócz ENEA są to KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz TAURON Polska Energia S.A.), która jest odpowiedzialna za przygotowanie i realizację inwestycji polegającej na budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej. Podmioty podpisujące List intencyjny zobowiązały się do przeprowadzenia w dobrej wierze wszelkich działań niezbędnych dla przygotowania i dokonania transakcji polegającej na nabyciu przez Skarb Państwa udziałów w spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. Intencją wyrażoną w Liście intencyjnym jest, aby Skarb Państwa nabył udziały w spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. do dnia 31 grudnia 2020 r., przy czym strony nie określiły terminu obowiązywania Listu intencyjnego. List intencyjny nie pociąga za sobą zobowiązania stron do dokonania Transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu Transakcji uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych.
- 21 października 2020 r. Elektrownia Połaniec zawarła z PSE aneks do umowy o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej, zgodnie z którym przeprowadzono testy i pomiary gwarancyjne. Od 21 października moc osiągalna bloku nr 5 została oficjalnie podwyższona do 242 MW, a całej Elektrowni Połaniec do 1 899 MW. Modernizacja bloku nr 5 była ostatnią częścią dużego projektu „Feniks” realizowanego w Elektrowni Połaniec w latach 2013-2020. Jego celem było podniesienie ekonomiki i niezawodności pracy elektrowni, poprzez gruntowną modernizację sześciu z siedmiu konwencjonalnych bloków energetycznych, przedłużenie ich żywotności oraz dostosowanie parametrów emisyjnych elektrowni do obowiązujących, bardziej wymagających standardów.
- 23 października 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Marcina Pawlickiego z dniem 29 października 2020 r. na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Operacyjnych.
- 27 października 2020 r. Spółka zidentyfikowała przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość posiadanego przez Spółkę pakietu akcji w Polskiej Grupie Górniczej S.A. w szacunkowej wartości ok. 254 mln zł w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 3 kw. 2020 r. oraz ok. 129 mln zł w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 3 kw. 2020 r.
- 17 listopada 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania ze składu Zarządu ENEA S.A. Pana Jarosława Ołowskiego, Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Finansowych.



1.1 Podsumowanie operacyjne trzech kwartałów 2020 roku

W pierwszych trzech kwartałach 2020 r. Grupa Kapitałowa ENEA wypracowała wynik EBITDA na poziomie 2 635 mln zł (wzrost r/r o 37 mln zł).



Najwyższa EBITDA, 1 209 mln zł, zrealizowana została w obszarze Wytwarzania (wzrost r/r o 58 mln zł). Znaczący przyrost EBITDA odnotowano w segmencie Elektrowni Systemowych, wzrost r/r o około 64 mln zł, ze względu na wzrost marży na obrocie i Rynku Bilansującym (wyższe marże jednostkowe, wzrost wolumenu), przy jednoczesnym spadku marży na wytwarzaniu (niższy jednostkowy CDS z uwagi na wzrost kosztów węgla z transportem i kosztów CO₂, częściowo pokrytych wyższą ceną energii).



W obszarze Wydobycia osiągnięta została EBITDA na poziomie 325 mln zł (spadek r/r o 287 mln zł). Na wynik segmentu wpływ miał głównie spadek przychodów ze sprzedaży węgla (mniejsza sprzedaż ilościowa przy wyższej cenie) w związku z niekorzystną sytuacją nadpodaży surowca na rynku.



Obszar Dystrybucji odnotował wynik EBITDA na poziomie 994 mln zł (wzrost r/r o 189 mln zł). Wzrost wyniku jest efektem wyższej marży z działalności koncesjonowanej (na którą wpływ miała m.in. wyższa stawka opłaty sieciowej stałej w zatwierdzonej taryfie na 2020 rok) oraz wyższego wyniku na pozostałej działalności operacyjnej (głównie na skutek zmiany rezerw dotyczących majątku sieciowego oraz wyższych przychodów z tytułu kar umownych i odszkodowań).



Obszar Obrotu odnotował wynik EBITDA na poziomie 59 mln zł (spadek r/r o 1 mln zł). Pozytywnie na wynik segmentu wpłynął wzrost średniej ceny sprzedaży energii oraz aktualizacja wyceny kontraktów CO₂. Jednocześnie wzrosły koszty zakupu energii (spowodowane głównie wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂) oraz koszty obowiązków ekologicznych.



- Wzrost przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej
- Wzrost przychodów ze sprzedaży usług dystrybucyjnych
- Wzrost przychodów ze sprzedaży gazu
- Wzrost wyniku na pozostałej działalności operacyjnej
- Spadek kosztów usług obcych

- GK ENEA wydała na inwestycje ponad **1 638 mln zł.**
- Produkcja węgla handlowego wyniosła **5,5 mln t.**
- Sprzedaż węgla handlowego wyniosła **5,7 mln t.**
- Grupa wytworzyła prawie **17 TWh** energii elektrycznej.
- Sprzedaż ciepła w segmencie Wytwarzanie wyniosła **3 989 TJ.**
- Sprzedaż usług dystrybucyjnych odbiorcom końcowym wyniosła ponad **14 TWh.**
- Wolumen sprzedaży energii elektrycznej i paliwa gazowego odbiorcom detalicznym wyniósł **15,6 TWh.**

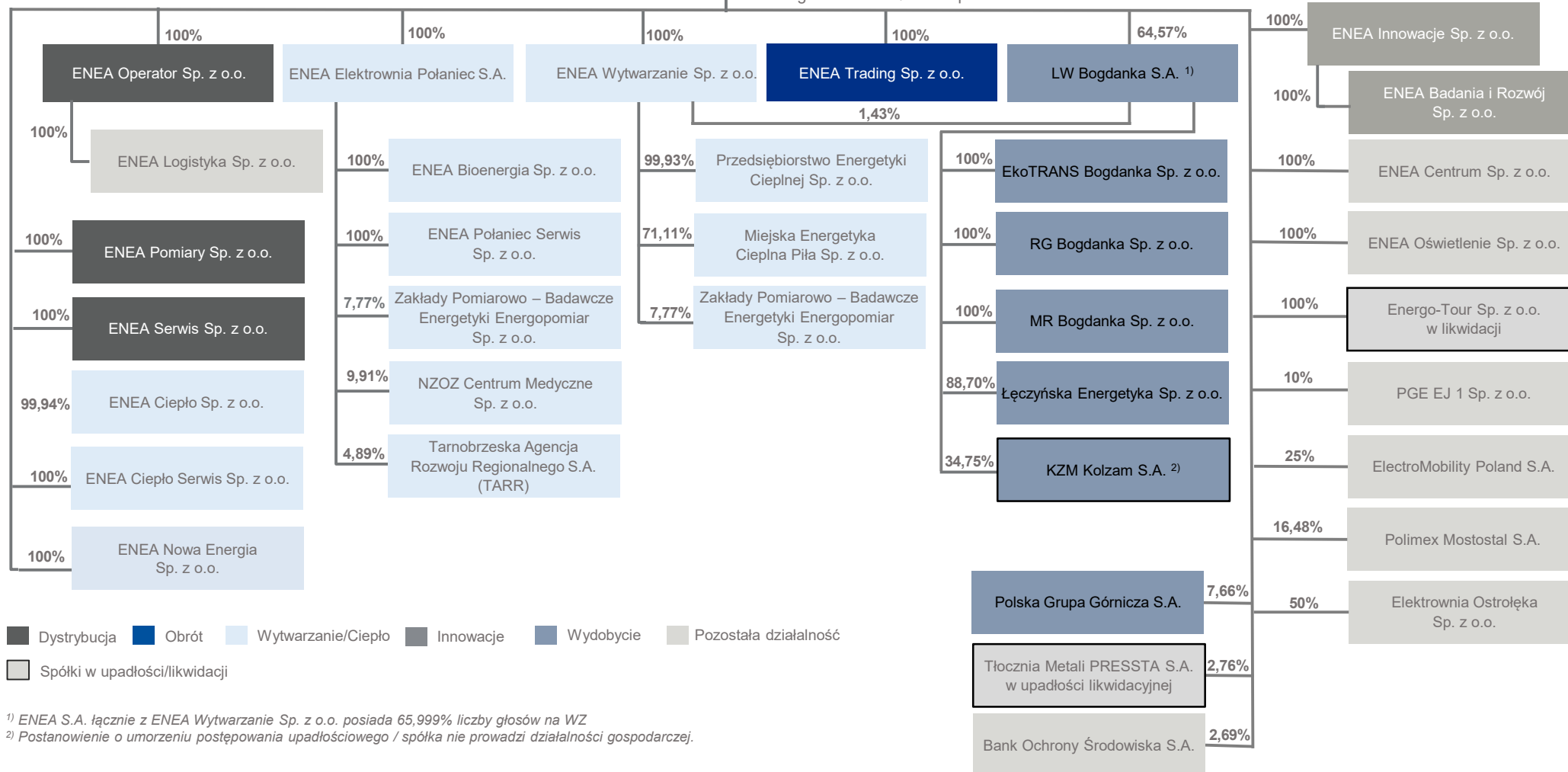
- Wzrost kosztów zakupu energii elektrycznej i gazu
- Wzrost kosztów zużycia materiałów i surowców
- Wzrost kosztów świadczeń pracowniczych
- Wzrost kosztów usług przesyłowych
- Spadek przychodów ze sprzedaży węgla

2. Organizacja i działalność Grupy Kapitałowej ENEA

2.1. Struktura Grupy Kapitałowej ENEA

ENEA S.A.

% liczba głosów na WZ/ZW w spółkach



W obrębie Grupy Kapitałowej ENEA funkcjonuje 6 wiodących podmiotów, tj. ENEA S.A. (obróć energią elektryczną), ENEA Operator Sp. z o.o. (dystrybucja energii elektrycznej), ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz ENEA Elektrownia Połaniec S.A. (produkcja i sprzedaż energii elektrycznej), ENEA Trading Sp. z o.o. (handel hurtowy energią elektryczną) oraz LW Bogdanka S.A. (wydobycie węgla). Pozostałe podmioty świadczą działalność pomocniczą w odniesieniu do wymienionych spółek. W strukturze Grupy uwzględniono również udziały mniejszościowe w podmiotach posiadane przez ENEA S.A. oraz spółki zależne od ENEA S.A. tj. w szczególności ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz LW Bogdanka S.A.

2.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ENEA

Restrukturyzacja majątkowa	Po dokonaniu w latach poprzednich kluczowych zmian organizacyjnych w pierwszych trzech kwartałach 2020 r. Grupa Kapitałowa ENEA, poza inicjatywami związanymi z planowanymi zmianami, nie realizowała istotnych działań w zakresie restrukturyzacji majątkowej.
Dezynwestycje kapitałowe	W 1-3 kw. 2020 r. nie prowadzono istotnych działań w zakresie dezynwestycji kapitałowych.
Zmiany z organizacji Grupy Kapitałowej	W 1-3 kw. 2020 r. Grupa Kapitałowa ENEA kontynuowała działania ukierunkowane na realizację Strategii Korporacyjnej Grupy.
Inwestycje kapitałowe	Szczegółowy opis procesów związanych z inwestycjami kapitałowymi został zamieszczony w skróconym sprawozdaniu finansowym za 1-3 kw. 2020 r.

Zdarzenia w raportowanym okresie oraz do dnia sporządzenia sprawozdania

- 24 lutego 2020 r. z KRS została wykreślona spółka Annacond Enterprises Sp. z o.o. Uprawnoczenie postanowienia o wykreśleniu Spółki z rejestru nastąpiło w dniu 12 marca 2020 r.
- 26 sierpnia 2020 r. do Sądu Rejonowego Lublin-Wschód w Lublinie został złożony Plan Podziału spółki ENEA Wytwarzanie sp. z o.o. z siedzibą w Świerżach Górnych (Spółka Dzielona) oraz spółki ENEA Nowa Energia sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu (Spółka Przejmująca) w ramach reorganizacji Segmentu Odnawialnych Źródeł Energii w Grupie Kapitałowej ENEA. Planowany podział odbędzie się w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych tj. przez wydzielenie Segmentu OZE ze spółki ENEA Wytwarzanie sp. z o.o. do spółki ENEA Nowa Energia sp. z o.o.
- 27 sierpnia 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Operator sp. z o.o., podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej Spółki o kwotę 13.863.800 zł to jest z kwoty 4.683.073.700 zł do kwoty 4.696.937.500 zł poprzez utworzenie nowych 138.638 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego – w postaci 165.407 udziałów w spółce ENEA Logistyka sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (nr KRS 0000525547) o wartości nominalnej po 100 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 16.540.700 zł. W dniu 8 września 2020 r. zostało złożone oświadczenie przez ENEA S.A. o objęciu 138.638 nowo utworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ENEA Operator sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 27 października 2020 r.
- 1 września 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki ENEA Innowacje sp. z o.o., podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 9.300.000 zł to jest z kwoty 17.060.000 zł do kwoty 26.360.000 zł poprzez utworzenie nowych 93.000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. W dniu 2 września 2020 r. ENEA S.A. objęła wszystkie nowo utworzone udziały w ENEA Innowacje sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 15 października 2020 r.
- 3 września 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki ENEA Badania i Rozwój sp. z o.o., podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 9.300.000 zł to jest z kwoty 7.855.000 zł do kwoty 17.155.000 zł poprzez utworzenie nowych 186.000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. W dniu 3 września 2020 r. Enea Innowacje sp. z o.o. objęła wszystkie nowo utworzone udziały w ENEA Badania i Rozwój sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 29 października 2020 r.
- 9 września 2020 r. nastąpiło przeniesienie własności 100% udziałów ENEA Logistyka sp. z o.o. na ENEA Operator sp. o.o. W związku z powyższym ENEA Logistyka sp. z o.o. stała się spółką zależną ENEA Operator sp. z o.o.
- W ramach czynności korporacyjnych związanych z reorganizacją Segmentu Odnawialnych Źródeł Energii w Grupie Kapitałowej ENEA, w dniu 10 listopada 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki ENEA Wytwarzanie sp. z o.o. z siedzibą w Świerżach Górnych ("Spółka Dzielona") podjęło uchwałę w sprawie podziału Spółki ENEA Wytwarzanie sp. z o.o. przez wydzielenie. Podział przez wydzielenie nastąpi w trybie określonym w art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na spółkę ENEA Nowa Energia sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu ("Spółka Przejmująca") organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie wyodrębnionego w strukturze Spółki Dzielonej zespołu majątkowych składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz art. 2 pkt 27e ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług ("Segment OZE", „ZCP”), na warunkach określonych w Planie Podziału z dnia 25 sierpnia 2020 r. Podział zostanie dokonany bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej, w drodze obniżenia innych kapitałów własnych Spółki Dzielonej, tj. zysków zatrzymanych w kwocie 526.430.903,46 zł. Jednocześnie w dniu 10 listopada 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej podjęło uchwałę w sprawie podziału Spółki Dzielonej przez wydzielenie tj.: przeniesienia ZCP Spółki Dzielonej w postaci Segmentu OZE na Spółkę Przejmującą. W ramach tej uchwały, w związku z przeniesieniem Segmentu OZE, podwyższono kapitał zakładowy Spółki Przejmującej z kwoty 5.000 zł do kwoty 52.648.100 zł tj. o kwotę 52.643.100 zł poprzez utworzenie nowych 1.052.862 udziałów, które zostaną przyznane jednemu Wspólnikowi Spółki Przejmującej tj. ENEA S.A. Zgodnie z art. 530 § 2 Kodeksu spółek handlowych, podział zostanie dokonany w Dniu Wydzielenia, tj. w dniu wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez Krajowy Rejestr Sądowy, ENEA S.A. będzie posiadać w Spółce Przejmującej 1.052.962 udziały stanowiące 100% jej kapitału zakładowego.
- 23 listopada 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 370 858 tys. zł do kwoty 750 857 tys. zł o kwotę 379 999 tys. zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o., ENEA S.A. 24 listopada 2020 r. objęła 269 503 udziały w kapitale zakładowym spółki o wartości 38 000 tys. zł. Jednocześnie strony postanowiły o dokonaniu potrącenia wierzytelności wynikających z tytułu objęcia udziałów z wierzytelnościami z tytułu wszystkich pożyczek udzielonych spółce przez ENEA S.A w łącznej kwocie ok. 19 084 tys. zł (kwota główna plus odsetki) i tym samym wskazane wierzytelności umorzyły się nawzajem do wysokości wierzytelności niższej, tj. wierzytelności z tytułu pożyczek

2.3. Obszary biznesowe Grupy Kapitałowej ENEA



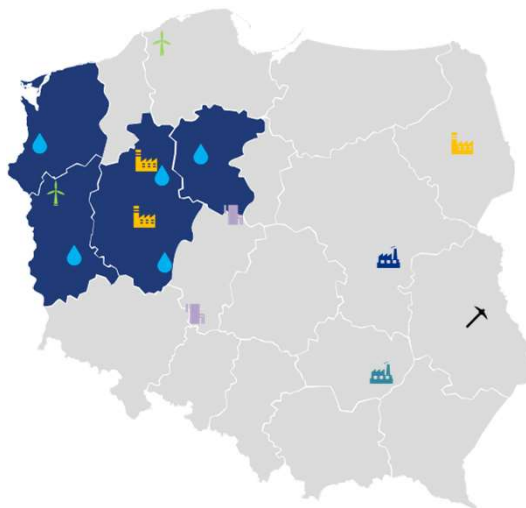
Dystrybucja

- Dostarczanie energii elektrycznej
- Planowanie i zapewnianie rozbudowy sieci dystrybucyjnej, w tym przyłączanie nowych Klientów
- Eksploatacja, konserwacja i remonty sieci dystrybucyjnej
- Zarządzanie danymi pomiarowymi



Wytwarzanie

- Wytwarzanie energii elektrycznej w oparciu o węgiel kamienny, biomasę, gaz, wiatr, wodę i biogaz
- Wytwarzanie ciepła
- Przesyłanie i dystrybucja ciepła
- Obrót energią elektryczną



Obrót hurtowy

- Optymalizacja portfela kontraktów hurtowych energii elektrycznej i paliwa gazowego
- Działania na rynkach produktowych
- Zapewnienie dostępu do rynków hurtowych



Wydobycie

- Produkcja węgla kamiennego
- Sprzedaż węgla kamiennego
- Zabezpieczenie bazy surowcowej dla Grupy Kapitałowej



Obrót detaliczny

- Obrót energią elektryczną i paliwem gazowym na rynku detalicznym
- Oferta produktowa i usługowa dostosowana do potrzeb Klientów
- Kompleksowa Obsługa Klienta

2.3.1. Wydobycie

W Grupie Kapitałowej ENEA działalność w przemyśle wydobywczym prowadzona jest przez spółkę zależną Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. (dalej: LW Bogdanka). LW Bogdanka jest jednym z liderów rynku producentów węgla kamiennego w Polsce, wyróżniających się na tle branży pod względem osiąganych wyników finansowych, wydajności wydobycia węgla kamiennego oraz planów inwestycyjnych zakładających udostępnienie nowych złóż. Sprzedawany przez LW Bogdanka węgiel kamienny energetyczny stosowany jest przede wszystkim do produkcji energii elektrycznej, ciepłej i produkcji cementu. Odbiorcami LW Bogdanka są w głównej mierze firmy przemysłowe, przede wszystkim podmioty prowadzące działalność w branży elektroenergetycznej zlokalizowane we wschodniej i północno-wschodniej Polsce.

Wyszczególnienie	1-3 kw. 2019	1-3 kw. 2020	Zmiana	3 kw. 2019	3 kw. 2020	Zmiana
Produkcja netto [tys. ton]	7 127	5 538	-22,3%	2 301	1 841	-20,0%
Sprzedaż węgla [tys. ton]	7 061	5 700	-19,3%	2 292	2 178	-5,0%
Zapasy (na koniec okresu) [tys. ton]	153	17	-88,9%	153	17	-88,9%
Roboty chodnikowe [km]	21,7	19,7	-9,2%	7,5	6,6	-12,0%

2.3.2 Wytwarzanie

2.3.2.1 Aktywa wytwórcze Grupy Kapitałowej ENEA

Wyszczególnienie	Moc zainstalowana elektryczna [MW _e]	Moc osiągnięta elektryczna [MW _e]	Moc zainstalowana ciepła [MW _t]	Moc zainstalowana w OZE [MW _e]
Elektrownia Koziernice	4 071,8	4 020,0	125,4	-
Elektrownia Połaniec	1 837,0	1 889,0	130,0	230,0
Farmy wiatrowe Bardy, Darżyno i Baczyna (Lubno I i Lubno II)	71,6	70,1	0,0	71,6
Biogazownie Liszkowo i Gorześlów	3,8	3,8	3,1	3,8
Elektrownie Wodne	58,8	55,8	0,0	58,8
MEC Piła	10,0	10,0	135,3	-
PEC Oborniki	0,0	0,0	27,4	-
ENEA Ciepło (Elektrociepłownia Białystok, Ciepłownia Zachód)	203,5	156,6	684,1	78,5
Razem [brutto]	6 256,5	6 205,3	1 105,3	442,7

2.3.2.2. Dane dotyczące ENEA Wytwarzanie

Wyszczególnienie	1-3 kw. 2019	1-3 kw. 2020	Zmiana	3 kw. 2019	3 kw. 2020	Zmiana
Całkowite wytwarzanie energii elektrycznej (netto) [GWh], w tym:	13 019	11 895	-8,6%	4 850	4 888	0,8%
Produkcja netto ze źródeł konwencjonalnych [GWh], w tym:	12 788	11 656	-8,9%	4 792	4 833	0,9%
<i>ENEA Wytwarzanie</i>	12 742	11 603	-8,9%	4 779	4 816	0,8%
<i>MEC Piła</i>	47	53	12,8%	13	16	30,8%
Produkcja z odnawialnych źródeł energii netto [GWh], w tym:	231	240	3,5%	58	56	-5,2%
<i>ENEA Wytwarzanie – Segment OZE (elektrownie wodne)</i>	95	100	5,3%	22	24	9,1%
<i>ENEA Wytwarzanie – Segment OZE (farmy wiatrowe)</i>	133	133	0,0%	35	30	-14,3%
<i>ENEA Wytwarzanie – Segment OZE (biogazownie)</i>	3	6	100,0%	1	1	0,0%
Produkcja ciepła brutto [TJ]	712	654	-8,1%	76	76	0,0%

Blok 11 Elektrowni Koźienice	1-3 kw. 2019	1-3 kw. 2020	Zmiana	3 kw. 2019	3 kw. 2020	Zmiana
Produkcja energii elektrycznej netto [GWh]	4 232	3 775	-10,8%	1 250	1 633	30,6%
Średnie miesięczne obciążenie netto [MW]	787	707	-10,1%	772	740	-4,1%

2.3.2.3. Dane dotyczące ENEA Elektrownia Połaniec

Wyszczególnienie	1-3 kw. 2019	1-3 kw. 2020	Zmiana	3 kw. 2019	3 kw. 2020	Zmiana
Całkowite wytwarzanie energii elektrycznej (netto) [GWh], w tym:	6 602	4 699	-28,8%	2 275	1 473	-35,2%
<i>ENEA Elektrownia Połaniec – produkcja netto ze źródeł konwencjonalnych</i>	5 344	3 367	-37,0%	1 793	1 145	-36,1%
<i>ENEA Elektrownia Połaniec – produkcja z odnawialnych źródeł energii (spalanie biomasy – Zielony Blok)</i>	1 074	1 041	-3,1%	436	262	-40,0%
<i>ENEA Elektrownia Połaniec – produkcja z odnawialnych źródeł energii (współspalanie biomasy)</i>	183	292	58,9%	45	66	46,0%
Produkcja ciepła brutto [TJ]	1 810	1 402	-22,5%	565	505	-10,7%

2.3.2.4. Dane dotyczące ENEA Ciepło

Wyszczególnienie	1-3 kw. 2019	1-3 kw. 2020	Zmiana	3 kw. 2019	3 kw. 2020	Zmiana
Całkowite wytwarzanie energii elektrycznej (netto) [GWh] w tym:	257	258	0,4%	69	64	-5,8%
<i>Produkcja netto ze źródeł konwencjonalnych [GWh] – z wyłączeniem spalania biomasy</i>	130	74	-43,1%	0	0	0,0%
<i>Produkcja z odnawialnych źródeł energii netto – spalanie biomasy [GWh]</i>	127	184	44,9%	69	64	-5,8%
Produkcja ciepła brutto [TJ] (razem z Ciepłownią Zachód)	2 562	2 403	-6,2%	422	374	-11,5%

2.3.2.5 Emisja CO₂

	Kozienice – Elektrownia [t]	Przydział bezpłatnych uprawnień CO ₂ [t]	Koszty z tytułu uprawnień [zł]
1-3 kw. 2019	11 357 162	1 288 459 ¹⁾	639 454 233,49
1-3 kw. 2020	10 339 290	42 000 ¹⁾	1 089 441 772,35
	MEC Piła	Przydział bezpłatnych uprawnień CO ₂	Koszty z tytułu uprawnień [zł]
1-3 kw. 2019	52 842 ²⁾	9 850 ³⁾	4 257 468,63
1-3 kw. 2020	53 084 ²⁾	7 868 ⁴⁾	4 549 154,60
	Białystok – Elektrociepłownia	Przydział bezpłatnych uprawnień CO ₂	Koszty z tytułu uprawnień [zł]
1-3 kw. 2019	205 119	87 180 ³⁾	12 548 148,11
1-3 kw. 2020	122 243	70 157 ⁴⁾	5 182 048,71
	Białystok – Ciepłownia Zachód	Przydział bezpłatnych uprawnień CO ₂	Koszty z tytułu uprawnień [zł]
1-3 kw. 2019	8 967	682 ³⁾	1 019 916,14
1-3 kw. 2020	7 314 ²⁾	668 ⁴⁾	751 754,00
	Połaniec – Elektrownia	Przydział bezpłatnych uprawnień CO ₂	Koszty z tytułu uprawnień [zł]
1-3 kw. 2019	5 287 124	126 099 ³⁾	321 968 823,73
1-3 kw. 2020	3 402 368	1 241 357 ⁴⁾	298 389 981,44
	Energetyka Łęczyńska	Przydział bezpłatnych uprawnień CO ₂	Koszty z tytułu uprawnień [zł]
1-3 kw. 2019	29 759	8 261	1 858 041,57
1-3 kw. 2020	29 754	6 535	2 409 895,75
Razem 1-3 kw. 2019	16 940 973	1 520 531	981 106 632
Razem 1-3 kw. 2020	13 954 053	1 368 585	1 400 724 607

¹⁾ Ujęcie księgowo

²⁾ Wielkość emisji, dla której naliczona jest rezerwa

³⁾ Jednorazowy przydział bezpłatnych uprawnień na rok 2019




⁴⁾ Jednorazowy przydział bezpłatnych uprawnień na rok 2020



2.3.2.6. Zaopatrzenie w paliwa i transport węgla

Podstawowym paliwem używanym do wytwarzania energii elektrycznej dla ENEA Wytwarzanie – Elektrownia Kozienice był węgiel energetyczny w sortymencie miał. Podstawowymi paliwami używanymi w ENEA Elektrownia Połaniec S.A. i ENEA Ciepło Sp. z o.o. (Elektrociepłownia Białystok) w okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 r. były: węgiel energetyczny i biomasa – głównie w postaci zrębki z drewna energetycznego, zrębki z wierzby i topoli energetycznej, pozostałości z produkcji rolnej oraz przemysłu przetwarzającego produkty rolne.

Dostawy węgla

	 Elektrownia Kozienice	 ENEA Elektrownia Połaniec	 ENEA Ciepło
Główni dostawcy węgla w okresie trzech kwartałów 2020 r.	LW Bogdanka (ok. 90%) PGG (ok. 8%)	LW Bogdanka (ok. 53%) PGG (ok. 46%)	LW Bogdanka (ok. 83%)
Główny przewoźnik realizujący dostawy w okresie trzech kwartałów 2020 r.	PKP Cargo S.A. (ok. 100%)	Kolprem Sp. z o.o. (ok. 47%) PKP Cargo (ok. 31%)	LW Bogdanka (ok. 83%) PKP Cargo S.A. (ok. 17%)

Zakup paliwa

Typ paliwa	Obszar Wytwarzanie			
	1-3 kw. 2019		1-3 kw. 2020	
	Ilość [tys. ton]	Koszt [mln zł]	Ilość [tys. ton]	Koszt [mln zł]
Węgiel kamienny	8 526	2 180	5 863	1 510
Biomasa	1 378	389	1 392	378
Olej opałowy (ciężki) ¹⁾	12	21	9	12
Olej opałowy (lekki) ²⁾	5	13	5	12
Gaz ^{3,4)}	11 876	18	15 786	18
Razem		2 621		1 930

¹⁾ Paliwo rozpałkowe w Elektrowni Kozienice bl. 1-10

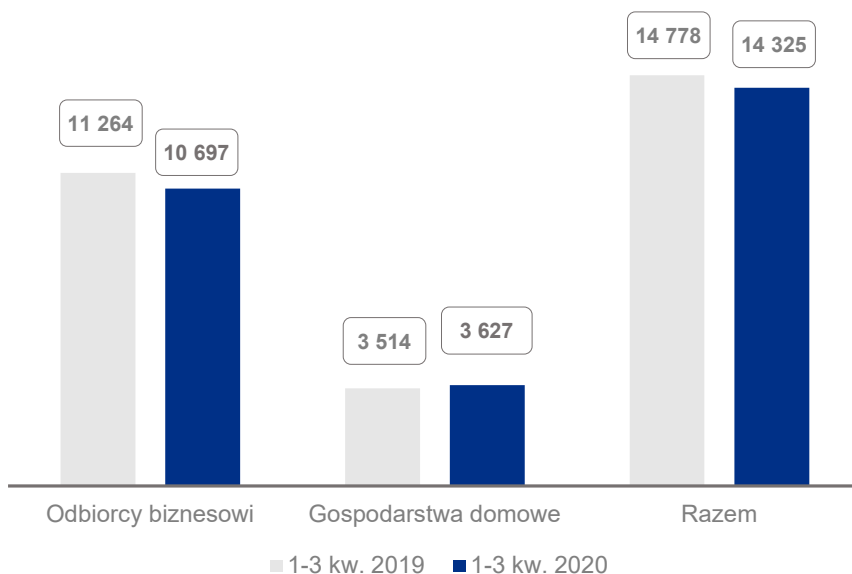
²⁾ Paliwo rozpałkowe w Elektrowni Kozienice bl. 11

³⁾ Używany do produkcji energii elektrycznej i ciepłej w MEC Piła oraz energii ciepłej w PEC Oborniki

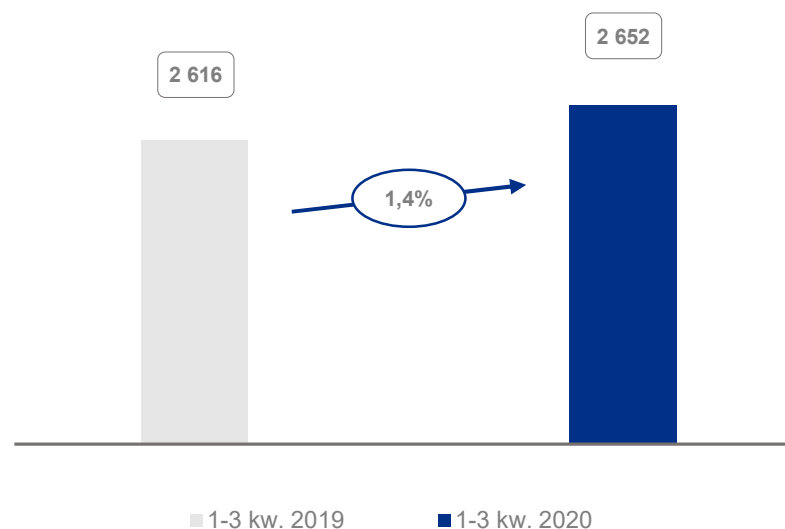
⁴⁾ Używany do produkcji ciepła w Ciepłowni Zachód : jednostka objętości gazu w tys. Nm³

2.3.3. Dystrybucja

Sprzedaż usług dystrybucyjnych [GWh]



Liczba Odbiorców (w tys.)



105,53 – Długość linii [tys.km]

12,86 – Długość przyłączy [tys.km]

38,27 – Liczba stacji elektro-energetycznych [tys. szt.]

940,87 – Liczba przyłączy [tys. szt.]

Spadek długości przyłączy w stosunku do roku poprzedniego wynika z przeprowadzonej weryfikacji danych w ramach paszportyzacji sieci.

Przyłączone źródła OZE (w tym mikroinstalacje) na terenie działania ENEA Operator Sp. z o.o.

Rok	Liczba przyłączonych źródeł OZE, z uwzględnieniem mikroinstalacji, narastająco [szt.]	Liczba przyłączonych mikroinstalacji wynikająca ze złożonych zgłoszeń i wniosków narastająco [szt.]	Suma mocy przyłączonych źródeł OZE, z uwzględnieniem mikroinstalacji, narastająco [MW]	Suma mocy przyłączonych mikroinstalacji wynikająca ze złożonych zgłoszeń i wniosków narastająco [MW]
2016	2 758	2 408	1 237	15,5
2017	4 573	4 213	1 269	28,4
2018	7 216	6 816	1 329	48,1
2019	19 500	19 008	1 497	134,1
1-3 kw. 2020	46 333	45 753	1 873	323,6

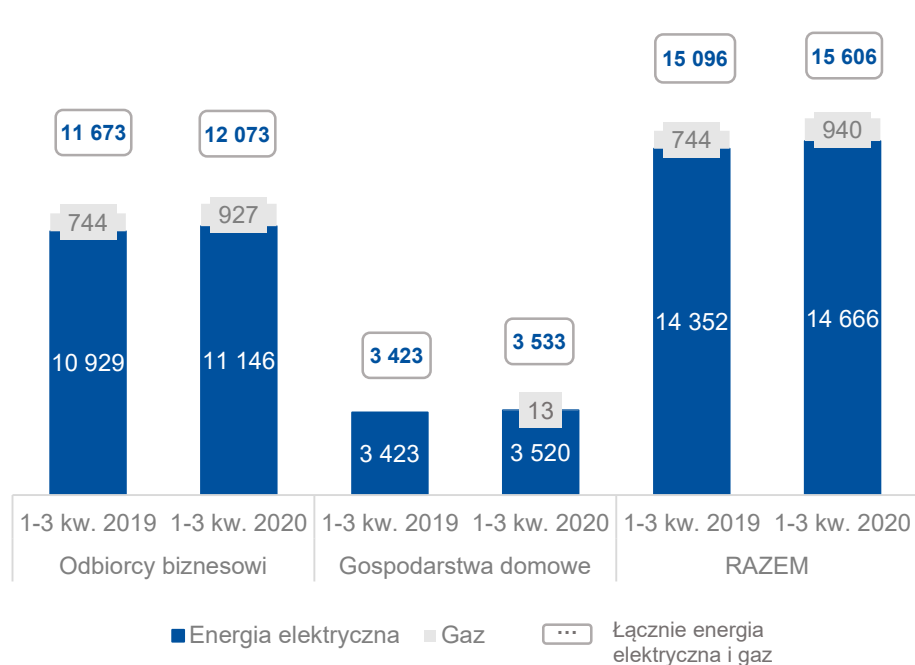
2.3.4. Obrót

Sprzedż energii elektrycznej i paliwa gazowego odbiorcom detalicznym zrealizowana przez ENEA S.A.

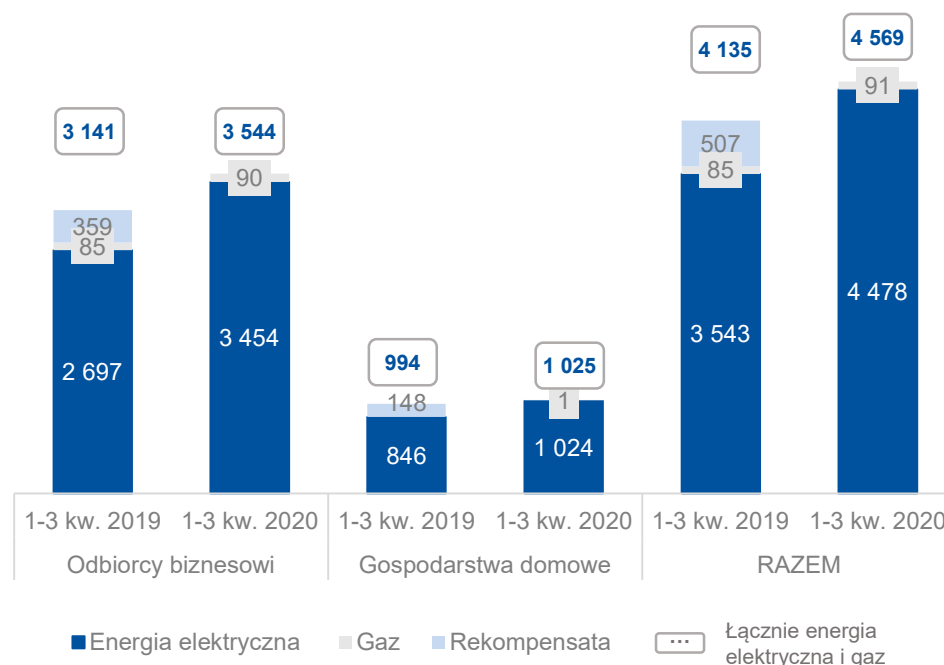
W pierwszych trzech kwartałach 2020 r. w stosunku do analogicznego okresu 2019 r. nastąpił wzrost łącznego wolumenu sprzedaży energii elektrycznej i paliwa gazowego o 510 GWh, tj. o 3,4%. Wzrost dotyczył sprzedaży energii elektrycznej zarówno w segmencie odbiorców biznesowych (o 217 GWh, tj. o 2,0%), jak również w segmencie gospodarstw domowych (o 97 GWh, tj. o 2,8%). Zwiększeniu uległ również wolumen sprzedaży paliwa gazowego w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 196 GWh, tj. o 26,3%.

Łączne przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i paliw gazowego w pierwszych trzech kwartałach 2020 r. wzrosły w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2019 r.¹⁾ o 434 mln zł, tj. o 10,5%. Zwiększeniu uległy przychody zarówno w segmencie odbiorców biznesowych jak również w segmencie gospodarstw domowych.

Sprzedż energii elektrycznej i paliwa gazowego odbiorcom detalicznym ENEA S.A. [GWh]



Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i paliwa gazowego odbiorcom detalicznym ENEA S.A. [mln zł]



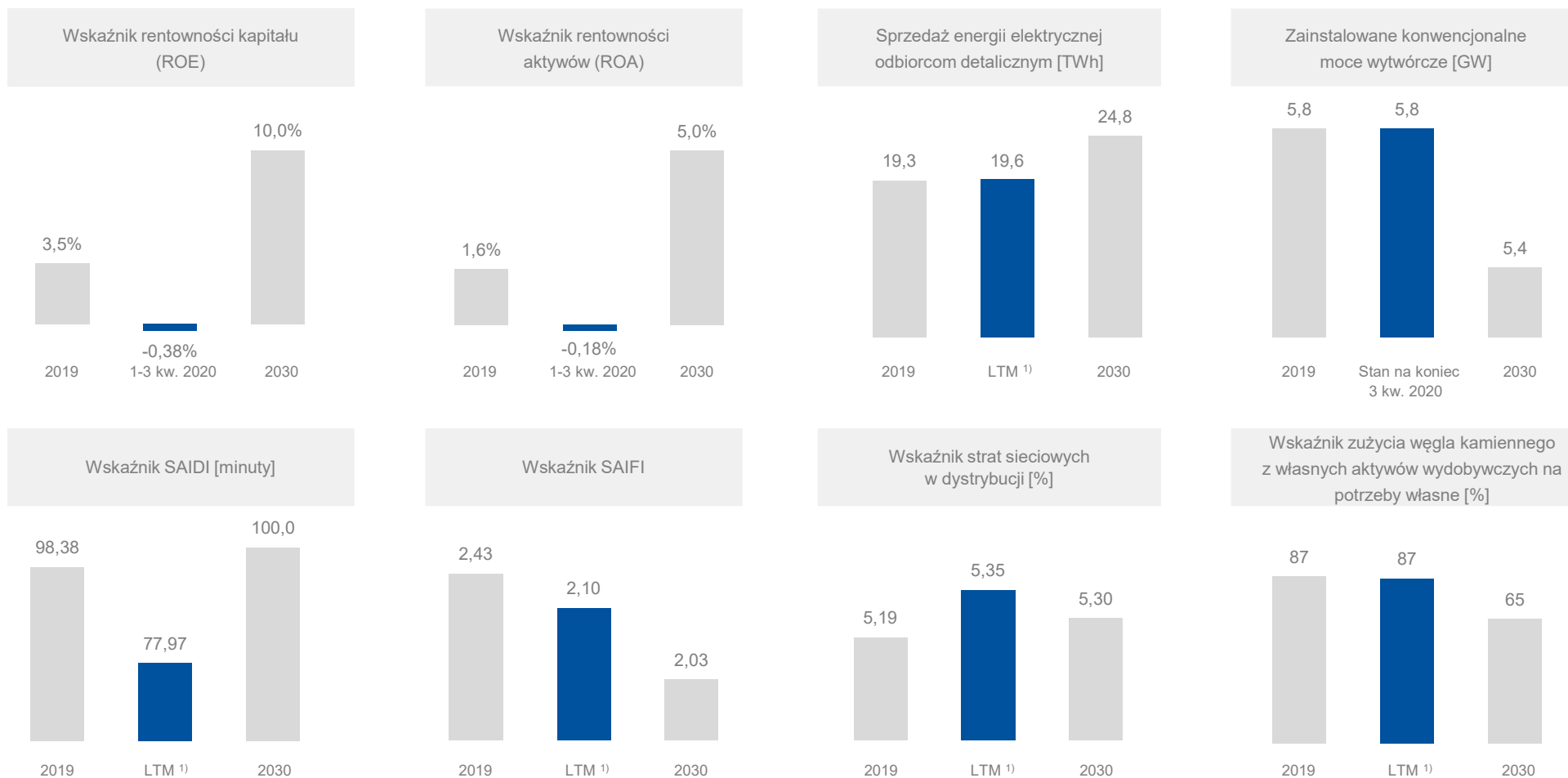
¹⁾ Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej w pierwszych trzech kwartałach 2019 r. uwzględniają stosowanie przez Spółkę cen i stawek na poziomie wynikającym z Ustawy z dnia 28 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw oraz identyfikują przychody wynikające z rozliczeń z Zarządcą Rozliczeń Ceny z tytułu kwoty różnicy cen za pierwsze 3 kwartały 2019 r. (tzw. rekompensata).

2.4. Strategia rozwoju

MISJA:
 ENEA dostarcza niezawodne produkty i usługi dla Klientów budując trwałe relacje oparte na poszanowaniu środowiska naturalnego oraz wzajemnych wartości

WIZJA:
 ENEA jest wiodącym dostawcą zintegrowanych produktów i usług cenionym za jakość, kompleksowość i niezawodność

Strategia Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA do 2030 roku z perspektywą 2035 roku



¹⁾ LTM obejmujący okres 4 kw. 2019 r. – 1-3 kw. 2020 r.

Strategia Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA do 2030 roku z perspektywą 2035 roku

12 grudnia 2019 r. na mocy uchwały Rady Nadzorczej, ENEA S.A. przyjęła do realizacji Strategię do 2030 r. z perspektywą 2035 r.

Grupa Kapitałowa ENEA zakłada prowadzenie swojej działalności w sposób zrównoważony przy jednoczesnym minimalizowaniu oddziaływania na środowisko naturalne. Zaktualizowano kierunki rozwoju. Kluczowe z nich to:

- 1) Transformacja aktywów wytwórczych w oparciu o źródła zero- i niskoemisyjne;
- 2) Innowacyjne usługi dla Klientów ENEI;
- 3) Nowoczesna komunikacja i modele współpracy z Klientem;
- 4) Elektromobilność, technologie wodorowe;
- 5) Smart Grid – inteligentne rozwiązania dla Klientów;
- 6) Automatyzacja, robotyzacja i digitalizacja procesów;
- 7) Internet Rzeczy, sztuczna inteligencja, blockchain;
- 8) Magazynowanie energii;
- 9) Pozyskanie paliw zgodnie z najlepszymi praktykami i poszanowaniem środowiska.

ENEA zakłada transformację w kierunku innowacyjnego koncernu niskoemisyjnego, oferującego nie tylko energię elektryczną, lecz kompleksowe pakiety produktów i usług oczekiwanych przez Klientów.

Kierunki rozwoju stanowią fundament do określenia celów strategicznych dla Grupy Kapitałowej. ENEA identyfikuje pięć najważniejszych celów strategicznych wspierających transformację GK ENEA w kierunku koncernu niskoemisyjnego:

- 1) Dywersyfikacja portfela wytwórczego GK ENEA;
- 2) Niezawodność i ciągłość dostaw energii elektrycznej;
- 3) Odpowiedzialny partner w zrównoważonym zarządzaniu relacjami ze społecznościami lokalnymi, środowiskiem i Klientami;
- 4) Zachowanie bezpieczeństwa finansowego GK ENEA;
- 5) Innowacyjność we wszystkich aspektach działalności GK ENEA.

W ramach nadrzędnego celu istotą będzie również jej zrównoważony rozwój. W związku z powyższym celem nadrzędnym GK ENEA jest „Systematycznie rosnąca wartość Grupy Kapitałowej ENEA przy zachowaniu zrównoważonego rozwoju”.



-30%

redukcji emisji
jednostkowej CO₂



Ponad 4x

wzrost udziału OZE
w produkcji
energii elektrycznej



43%

udziału źródeł
zero- i niskoemisyjnych
w mocach zainstalowanych

Otoczenie i kluczowe oczekiwania interesariuszy



Wzrost wartości



Przewaga konkurencyjna



Ochrona klimatu



Zielona energia



Stabilność finansowa



Bezpieczeństwo energetyczne

Jednocześnie rozpoczęto proces analizy aktualizacji strategii, która będzie odpowiadała nowym uwarunkowaniom zewnętrznym i umożliwiła ambitną, odpowiedzialną i efektywną transformację GK ENEA.

2.5. Realizowane działania i inwestycje

2.5.1. Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne [mln zł]	3 kw. 2019	3 kw. 2020	Wykonanie 3 kw. 2020 / Plan 3 kw. 2020	1-3 kw. 2019	1-3 kw. 2020	Wykonanie 1-3 kw. 2020 / Plan 1-3 kw. 2020	Plan 2020
Wydobycie	127,7	96,4	63,6%	294,7	495,9	87,8%	654,2
Wytwarzanie	77,6	107,3	80,9%	288,4	362,1	69,3%	751,6
Dystrybucja ¹⁾	221,8	259,2	82,7%	678,3	747,7	96,2%	1 185,0
Wsparcie i inne ¹⁾	15,3	11,4	34,2%	230,0	31,9	25,1%	176,9
Razem wykonanie planu	442,4	474,3	75,2%	1 491,4	1 637,6	82,2%	2 767,7

¹⁾ Zmiana prezentacyjna w porównaniu do wcześniej publikowanych raportów polegająca na ujęciu nakładów spółki ENEA Logistyka sp. z o.o. w segmencie Dystrybucja (wcześniej Wsparcie i inne).

Inwestycje związane z ochroną środowiska

Wyszczególnienie [mln zł]	Wykonanie 3 kw. 2020	Wykonanie 1-3 kw. 2020
Przyłączenia komercyjne farm wiatrowych (ENEA Operator)	0,9	79,2
Dostosowanie do konkluzji BAT (Połaniec)	10,4	72,7
Zabudowa SCR dla bloków 9 i 10 (Kozienice)	0,6	27,3
Dostosowanie do konkluzji BAT (Kozienice)	9,7	22,4
Pozostałe	8,2	23,1
Łącznie inwestycje związane z ochroną środowiska	29,8	224,7



2.5.2. Realizacje kluczowych projektów

Obszar	Zdarzenie
Obszar Handlu Detalicznego	<ul style="list-style-type: none"> • Podjęto działania w celu optymalizacji modelu sprzedaży instalacji fotowoltaicznych, których celem jest znaczące zwiększenie poziomu sprzedaży tych instalacji oraz większe wykorzystanie potencjału GK ENEA w tym zakresie. • Zakończono rozbudowę systemu bilingowego dzięki, której możliwa będzie sprzedaż produktów usług dodatkowych niezależnie od sprzedaży energii elektrycznej, co istotnie zwiększa potencjał sprzedażowy i możliwość generowania dodatkowych przychodów. • Uruchomiono proces zawierania umów produktowych online w eBOKu dla Klientów ENEA z segmentu gospodarstw domowych, który daje Klientom możliwość zawarcia umowy w kilku prostych internetowych krokach oraz w dogodnym czasie. Pełna automatyzacja w zakresie procesu tworzenia i zawierania umowy oraz digitalizacja są czynnikami powodującym oszczędności kosztów. • Rozpoczęto sprzedaż nowego produktu ENEA Optima pozwalającego na monitoring i optymalizację poboru energii i mocy przez klientów biznesowych. • W dniu 29 września 2020 r. Spółka złożyła do Zarządcy Rozliczeń Cen Wniosek o korektę otrzymanej kwoty różnicy ceny i rekompensaty za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019. Wniosek został zarejestrowany przez Zarządcę Rozliczeń i rozpoczął się proces weryfikacji oraz zatwierdzenia wniosku przez Zarządcę Rozliczeń Cen.
Obszar Obsługi Klienta	<ul style="list-style-type: none"> • Kontynuacja prac nad wprowadzeniem automatyzacji procesów obsługowych, z wykorzystaniem m.in. robotyzacji procesów biznesowych (RPA), która przełoży się na terminową realizację kluczowych wskaźników w ramach realizowanych procesów. • Uruchomienie Programu eKlient, którego celem jest wdrożenie nowych rozwiązań techniczno-organizacyjnych zwiększających poziom digitalizacji kontaktu z Klientem, rozwój nowoczesnych i niskokosztowych kanałów dotarcia do Klienta oraz jego obsługi, a także rozwój nowoczesnych kanałów obsługi i sprzedaży. • Skrócenie procesu zawierania umów poprzez: <ul style="list-style-type: none"> a) przywrócenie dla konsumentów pisemnego oświadczenia Klienta o przyjęciu oferty w ramach Prostej Obsługi Klienta, b) aktywowanie umów prosumenckich bez oczekiwania na zwrot podpisanej przez Klienta umowy i decentralizację procesów. • Rozszerzenie zakresu spraw, które Klient może zrealizować poprzez zdalne kanały kontaktu: <ul style="list-style-type: none"> a) umożliwienie zawarcia/wypowiedzenia umowy na podstawie obrazu dokumentów oraz kwalifikowanego podpisu elektronicznego, b) aktualizacja przez Klienta danych teleadresowych do korespondencji w trakcie rozmowy z konsultantem na infolinii 611 111 111 (bez konieczności pisemnego potwierdzenia). c) umożliwienie zawierania umów produktowych tj. Energia + Fachowiec oraz Energia + Pewna cena w Elektronicznym Biurze Obsługi Klienta (eBOK) • Działania podjęte w ramach zapewnienia ciągłości i usprawnienia obsługi w okresie pandemii : <ul style="list-style-type: none"> a) uproszczenie procesu zmiany sprzedawcy poprzez akceptację przez Spółkę skanów wypowiedzeń oraz skierowanie pism do wszystkich Sprzedawców z prośbą o przyjmowanie wypowiedzeń w formie skanów, b) aktywne promowanie konta w Elektronicznym Biurze Obsługi Klienta (eBOK) oraz e-faktury, które zapewniają dostęp on-line do bieżących informacji i faktur oraz możliwość przekazywania zgłoszeń, wniosków i reklamacji bez konieczności wychodzenia z domu, Obecnie konta posiada już ponad pół miliona Klientów. c) wypracowanie z Bankami PEKAO S.A. i PKO BP kwestii elektronicznej autoryzacji nowo wpływających zgód na obciążanie rachunku, zamiast w formie papierowej,
Obszar Handlu Hurtowego	<ul style="list-style-type: none"> • Projekt „Stworzenie systemu obsługi logistycznej dostaw biomasy przez porty morskie do ENEA Elektrownia Połaniec Spółka Akcyjna”.

Obszar Dystrybucja – ENEA Operator

Nazwa inwestycji	Wartość [mln zł]
Inwestycje zrealizowane w okresie 1-3 kw. 2020 r.:	
<ul style="list-style-type: none"> Budowa i modernizacja szeregu elementów infrastruktury sieciowej, takich jak linie wysokiego, średniego i niskiego napięcia oraz stacje elektroenergetyczne, związana z realizacją następujących celów: realizacja obowiązku publiczno-prawnego, zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego regionu, poprawa niezawodności i jakości dostaw energii elektrycznej – automatyzacja sieci, zmiana struktury sieci SN z napowietrznej na kablową, działania zmierzające do osiągnięcia w sieci standardu „smart grid” 	720,8
<ul style="list-style-type: none"> Rozwój narzędzi informatycznych wspomagających zarządzanie siecią 	17,3
<ul style="list-style-type: none"> Rozwój w obszarze infrastruktury dla wspomaganie działalności, w tym m.in. nadzór nad prawidłowym funkcjonowaniem floty w obszarze dystrybucyjnym, zakup specjalistycznych podnośników do prac pod napięciem, aparatury diagnostycznej linii kablowych i lokalizacji uszkodzeń na liniach SN i nn, utrzymanie użytkowanych budynków 	5,5
Inwestycje planowane do realizacji w 4 kwartale 2020 r.:	
<ul style="list-style-type: none"> Budowa i modernizacja szeregu elementów infrastruktury sieciowej, takich jak linie wysokiego, średniego i niskiego napięcia oraz stacje elektroenergetyczne, związana z realizacją następujących celów: realizacja obowiązku publiczno-prawnego, zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego regionu, poprawa niezawodności i jakości dostaw energii elektrycznej – automatyzacja sieci, zmiana struktury sieci SN z napowietrznej na kablową, działania zmierzające do osiągnięcia w sieci standardu „smart grid” 	356,9
<ul style="list-style-type: none"> Rozwój narzędzi informatycznych wspomagających zarządzanie siecią 	16,2
<ul style="list-style-type: none"> Rozwój w obszarze infrastruktury dla wspomaganie działalności, w tym m.in. nadzór nad prawidłowym funkcjonowaniem floty w obszarze dystrybucyjnym, zakup specjalistycznych podnośników do prac pod napięciem, aparatury diagnostycznej linii kablowych i lokalizacji uszkodzeń na liniach SN i nn, utrzymanie użytkowanych budynków 	51,5

Obszar Wydobycie

Nazwa inwestycji	Wartość [mln zł]
Inwestycje zrealizowane w okresie 1-3 kw. 2020 r.:	
Inwestycje rozwojowe:	
<ul style="list-style-type: none"> Pole Ostrów - prace projektowe. Zakup dóbr gotowych, maszyn i urządzeń. 	495,9
Inwestycje operacyjne	
<ul style="list-style-type: none"> Nowe wyrobiska i modernizacja istniejących – w 1-3 kwartałach 2020 r. wykonano 19,7 km chodników. Zakup i montaż kompleksu kombajnowego. 	
Inwestycje planowane do realizacji w 4 kwartale 2020 r.:	
Inwestycje rozwojowe:	
<ul style="list-style-type: none"> Pole Ostrów - prace projektowe. Zakup dóbr gotowych, maszyn i urządzeń. 	158,3
Inwestycje operacyjne	
<ul style="list-style-type: none"> Nowe wyrobiska i modernizacja istniejących 	

Obszar Wytwarzanie – Elektrownia Kozienice

Nazwa inwestycji	Wartość [mln zł]
Inwestycje zrealizowane w okresie 1-3 kw. 2020 r.:	
<ul style="list-style-type: none"> Modernizacja bloku Nr 1 – Uruchomienie wraz z synchronizacją bloku odbyło się zgodnie z planowanym terminem tj. 11 kwietnia 2020 r. W dniu 12 maja 2020 r. została przekazana inwestycja na majątek spółki. 	25,9
<ul style="list-style-type: none"> Modernizacja chłodni wentylatorowych – celki CB21 i CB22. Projekt zrealizowany w terminie do 15 czerwca 2020 r. 	5,9
<ul style="list-style-type: none"> Elektrofiltr bloku nr 4 – zmodernizowany elektrofiltr został uruchomiony i zsynchronizowany z siecią w dniu 2 sierpnia 2020 r. Odbiór końcowy przeprowadzono w dniu 24 sierpnia 2020 r. 	0,6
<ul style="list-style-type: none"> Elektrofiltr bloku nr 1 – Prace zakończono. Odbiór końcowy przeprowadzono w dniu 11 maja 2020 r. 	4,6
<ul style="list-style-type: none"> Stały monitoring NH3, HCL, HF oraz Hg na kominie. Kontynuacja prac w ramach umowy z 2019 roku. Wykonano montaż na instalacji na IOS IV systemu do ciągłego pomiaru NH3, HCL, HF oraz Hg na kominie K6. Wykonano pomiary kalibracyjne na emitorze E5B10 w dniach 29 czerwca - 2 lipca 2020 r. 	2,2
Inwestycje planowane do realizacji w 4 kwartale 2020 r.:	
<ul style="list-style-type: none"> Zabudowa instalacji katalitycznego odazotowania spalin wraz z modernizacją elektrofiltrów dla kotłów AP-1650 bloków nr 9 i 10 w ramach Programu modernizacji bloków 2 x 500 MW – kontynuacja z 2018 r. Blok Nr 9 wraz wymienionym elektrofiltrem bloku nr 9 – pracuje od dnia 30 czerwca 2019 r. Ruch Regulacyjny rozpoczął się 05 lutego 2020 r., w dniu 06 marca 2019 r. Strony podpisały protokół z zakończenia Ruchu Regulacyjnego – Instalacji SCR bloku nr 9 z wyłączeniem Stacji DRiM II. Zabudowana Instalacja SCR bloku 10 wraz ze zmodernizowanym elektrofiltrem bloku 10 – pracuje. Inwestycja została przejęta do eksploatacji w dniu 30 czerwca 2020 r. Pozostaje do wykonania odbiór końcowy po uprzednim m.in. przekazaniu części zamiennych, dokumentacji powykonawczej oraz wykonaniu przez Zamawiającego Pomiarów Gwarancyjnych. Zabudowana Instalacja SCR bloku 9 wraz wymienionym elektrofiltrem – pracuje. Została przekazana do eksploatacji w dniu 30 czerwca 2020 r. pozostaje do wykonania odbiór końcowy po uprzednim m.in. przekazaniu części zamiennych, dokumentacji powykonawczej oraz wykonaniu przez Zamawiającego Pomiarów Gwarancyjnych. W dniu 30 czerwca 2020 r. Strony Umowy zawarły Ugodę oraz Aneks nr 6 do Umowy. W dniu 02 września 2020 r. Wykonawca poinformował Zamawiającego, iż Zarząd Rafako S.A. podjął w dn. 02 września 2020 r. decyzję o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego Spółki, składając oświadczenie do Monitora Sądowego i Gospodarczego. Mając na uwadze powyższe szacuje się, że terminy realizacji określone w Aneksie nr 6 mogą być zagrożone, a w szczególności terminy dot. odbiorów końcowych Instalacji SCR kotłów nr 9 i 10 oraz EF 9 i EF 10. Obecnie szacuje się, że zakończenie realizacji Przedmiotu Umowy nastąpi do dnia 30 czerwca 2021 r. natomiast zakończenie Projektu nastąpi 30 września 2021 r. 	27,4
<ul style="list-style-type: none"> Modernizacja bloku Nr 5 – trwa postój bloku do modernizacji w terminie od 3 sierpnia 2020 do 31 października 2020 roku. Trwają prace montażowe. 	15,3
<ul style="list-style-type: none"> Elektrofiltr bloku nr 5 - w związku z przesunięciem postoju bloku nr 5 z terminu 20 kwietnia 2020 r. – 18 lipca 2020 r. na termin 3 sierpnia 2020 r. – 31 października 2020 r., w dniu 13 lipca 2020 r. został podpisany Aneks nr 1 z Wykonawcą tj. GE Power sp. z o.o. zmieniający terminy realizacji umowy. 	4,6
<ul style="list-style-type: none"> Modernizacja układu wody chłodzącej Elektrowni Kozienice – z powodu znacznego przekroczenia zaplanowanej kwoty w postępowaniu przetargowym trwają prace nad zmianą koncepcji i zostanie rozpisane nowe postępowanie. 	0,7
<ul style="list-style-type: none"> Zabudowa instalacji redukcji metali ciężkich ze ścieków IOS – zakończono badania jakości ścieków z poszczególnych IOS, dokonano analizy wyników badań oraz określono pola potencjalnych przekroczeń pod kątem BAT. Odebrano część elektryczną prac oraz przeprowadzono pomiary potwierdzające uzyskanie parametrów gwarantowanych. Podpisano Aneks nr 1 zmieniający termin zakończenia Umowy z dnia 30 grudnia 2019 r. na dzień 15 grudnia 2020 r oraz przeniesieniu części płatności – ze względu na nieplanowane postoje instalacji IOS oraz gwarancje dla IOSV (blok 11) oraz Aneks nr 2 dotyczący zmiany terminu realizacji poszczególnych kamieni milowych, zmiany płatności w latach obrotowych oraz zwiększenia budżetu umowy o 20 tys. zł, przy czym łączna kwota projektu nie uległa zmianie. Zakończono realizację Umowy z firmą Energopomiar na „Automatyzację pracy instalacji oczyszczania ścieków z instalacji IOS bloku 500 MW nr 10 pod kątem spełnienia ograniczeń wynikających z konkluzji BAT”. Podpisano Umowę z firmą Energopomiar sp. z na „Automatyzację i optymalizację instalacji oczyszczania ścieków z instalacji IOS I, II oraz IV w zakresie usuwania metali ciężkich oraz innych substancji i pierwiastków ze ścieków w celu spełnienia zwiększonych wymagań wynikających z konkluzji BAT oraz procedowanego Pozwolenia Zintegrowanego” z terminem zakończenia 31 maja 2021 r. 	0,6

Obszar Wytwarzanie – Elektrownia Kozienice

Nazwa inwestycji	Wartość [mln zł]
Inwestycje planowane do realizacji w 4 kwartale 2020 r.:	
<ul style="list-style-type: none"> Dostosowanie formalno-prawne EW do wymogów konkluzji BAT – w dniu 11 lipca 2019 r. podpisano porozumienie kończące umowę z firmą EKO-NET - tym samym zakończono I etap projektu. Zawarto umowę z Energopomiar Gliwice na wykonanie badań niezbędnych do realizacji wymogów BAT9. Zlecono wykonanie pomiarów PK23, 26, 28 i 13. 	-
<ul style="list-style-type: none"> Modernizacja instalacji odsiarczania spalin IOS I – Modernizację na obiekcie zakończono w kwietniu 2020 r. Po wykonaniu pomiarów kalibracyjnych QAL2 i gwarancyjnych powstały pewne wątpliwości co do wiarygodności przedstawionych wyników pomiarów oraz przeprowadzonej modernizacji. Część pomiarów ma zostać wykonana ponownie w celu weryfikacji prawidłowości wykonanej modernizacji. Z uwagi na awarię bloku nr 9 nie można było przeprowadzić ponownych pomiarów gwarancyjnych. 	-
<ul style="list-style-type: none"> Modernizacja instalacji odsiarczania spalin IOS IV – Modernizację na obiekcie zakończono w maju 2020 r. Zgodnie z umową zastosowana technologia miała poprawić rozkład stężeń SO2. Po przeprowadzeniu i przedstawieniu sprawozdania z pomiarów QAL-2 okazało się, nie osiągnięto zamierzonego efektu. Wystąpiono do Wykonawcy o przedstawienie wdrożenia programu naprawczego. Wskutek przewidywanej ingerencji w modernizowany obiekt trzeba będzie powtórzyć: ruch próbny, QAL-2 oraz wykonać pomiary gwarancyjne. Data zakończenia projektu wydłuży się o kilka miesięcy (szacowana data zakończenia 31 grudnia 2020). W przypadku braku przedstawienia rozwiązania od MHPS istnieje ryzyko niezrealizowania projektu w tym roku będzie konieczność dokończenia modernizacji w 2021 roku. 	6,5
<ul style="list-style-type: none"> Modernizacja bloku Nr 4 – w dniach 2 – 5 sierpnia 2020 r. odbył się 72-godzinny ruch próbny bloku po modernizacji zakończony wynikiem pozytywnym. Trwa rozliczanie projektu. 	32,4

Obszar Wytwarzanie – Elektrownia Połaniec

Nazwa inwestycji	Wartość [mln zł]
<ul style="list-style-type: none"> Dostosowanie EEP do konkluzji BAT. Planowana data zakończenia to 4 kw. 2021 r. 	10,4

Obszar Wytwarzanie – ENEA Ciepło

Nazwa inwestycji	Wartość [mln zł]
Inwestycje zrealizowane w okresie 1-3 kw. 2020 r.:	
<ul style="list-style-type: none"> Inwestycje z dofinansowaniem - przebudowa istniejących sieci i węzłów ciepłych 	6,1
<ul style="list-style-type: none"> Inwestycje związane z ochroną środowiska –Modernizacja kotłów węglowych w Ciepłowni Zachód do wymogów środowiskowych etap II 	0
<ul style="list-style-type: none"> Inwestycje rozwojowe - budowa nowych sieci, przyłączy i węzłów ciepłych, telemetria 	6,0
<ul style="list-style-type: none"> Modernizacja elektrofiltru kotła K8 	0,8
<ul style="list-style-type: none"> Rozbudowa ciągłego monitoringu spalin pomiar Hg, NH3, HCl 	0,1
<ul style="list-style-type: none"> Rewitalizacja kotła K7 	1,1
<ul style="list-style-type: none"> Upgrade systemu Experion PKS na blokach i układach pozablokowych oraz bazy danych PHD 	0,3
Inwestycje planowane do realizacji w 4 kwartale 2020 r.:	
<ul style="list-style-type: none"> Inwestycje z dofinansowaniem - przebudowa istniejących sieci i węzłów ciepłych 	5,3
<ul style="list-style-type: none"> Inwestycje związane z ochroną środowiska –Modernizacja kotłów węglowych w Ciepłowni Zachód do wymogów środowiskowych etap II 	0,1
<ul style="list-style-type: none"> Inwestycje rozwojowe - budowa nowych sieci, przyłączy i węzłów ciepłych ,telemetria 	4,6
<ul style="list-style-type: none"> Rozbudowa ciągłego monitoringu spalin pomiar Hg, NH3, HCl 	0,3
<ul style="list-style-type: none"> Rewitalizacja kotła K7 	1,3
<ul style="list-style-type: none"> Upgrade systemu Experion PKS na blokach i układach pozablokowych oraz bazy danych PHD 	0,4

2.5.3. Zawarte umowy

2.5.3.1. Umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej ENEA

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 r. spółki z Grupy Kapitałowej nie zawierały umów istotnych, przy czym we wskazanym okresie zawarto:

- aneks do Umowy Wieloletniej Sprzedaży Węgla do celów energetycznych pomiędzy ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. a Jastrzębską Spółką Węglową. Aneksem wprowadzono do umowy oświadczenie akcyzowe o przeznaczeniu wyrobów węglowych na rok 2020.
- aneks nr 7 do Umowy pomiędzy ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. a Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. (JSW). Aneks wprowadza zakup 92 000 ton węgla energetycznego z KWK Knurów-Szczygłowice, który zostanie przechowany przez JSW. Aneks wydłuża okres obowiązywania umowy do 30 września 2020 r.
- aneks do Umowy Rocznej stanowiącej załącznik do Umowy pomiędzy Lubelskim Węgłem Bogdanka S.A. a ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Aneksem wprowadzono roczne rozliczenie ilościowego wykonania umowy oraz zmieniono miesięczny harmonogram dostaw przy zachowaniu ilości sumarycznych w roku 2020.
- aneks nr 22 do Umowy Sprzedaży Węgla energetycznego nr 3/W/2012 pomiędzy ENEA Elektrownia Połaniec S.A. a Lubelskim Węgłem Bogdanka S.A. na zakup węgla. W wyniku zawarcia Aneksu zostaje przedłużony termin obowiązywania Umowy do dnia 31 grudnia 2023 r. (uprzednio Umowa obowiązywała do dnia 31 grudnia 2021 r.), w związku z tym, Umowa obejmuje okres dostaw węgla energetycznego w latach 2013 – 2023. Ponadto Aneks określa wolumeny ilościowe oraz warunki dostaw (w tym warunki cenowe), na poszczególne lata obowiązywania umowy.
- aneks nr 6 do Umowy oraz ugody pomiędzy ENEA Wytwarzanie sp. z o. o. a Rafako S.A. w zakresie wydłużenia terminu realizacji Umowy odnośnie Zadania Stacji DRIM II z datą przekazania do eksploatacji 30 marca 2021 r.
- umowy z PKP CARGO S.A. na transport 6 mln ton węgla energetycznego do ENEA Wytwarzanie sp. z o.o. z Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A. w okresie lipiec 2020 r. – październik 2021 r.

2.5.3.2. Źródła finansowania programu inwestycyjnego

ENEA S.A. finansuje program inwestycyjny wykorzystując nadwyżki finansowe z prowadzonej działalności gospodarczej oraz zadłużenie zewnętrzne. Grupa Kapitałowa ENEA realizuje model finansowania inwestycji, w którym ENEA S.A. pozyskuje środki finansowe ze źródeł zewnętrznych i dystrybuje je do spółek zależnych. W dalszych działaniach ENEA S.A. będzie koncentrować się na zapewnieniu odpowiedniej dywersyfikacji zewnętrznych źródeł finansowania dla inwestycji zaplanowanych w „Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej ENEA do 2030 r. z perspektywą 2035 r.” w celu optymalizowania wysokości kosztów i terminów spłaty zadłużenia. W okresie 9 miesięcy, zakończonym 30 września 2020 r., ENEA S.A. nie zawierała nowych umów kredytowych. Zadłużenie nominalne ENEA S.A. z tytułu wyemitowanych obligacji oraz zaciągniętych kredytów na dzień 30 września 2020 r. wyniosło łącznie 8 564 mln zł.

2.5.3.3. Udzielone poręczenia i gwarancje

W trakcie pierwszych trzech kwartałów 2020 r. spółki z Grupy Kapitałowej ENEA nie udzielały poręczeń. We wskazanym okresie została udzielona na zlecenie ENEA S.A. jedna gwarancja bankowa o istotnej wartości (próg istotności >5 mln zł), a jej kwota stanowiła wartość 67,4 mln zł. Gwarancja ta zabezpiecza zobowiązania Enea Elektrownia Połaniec S.A. Na dzień 30 września 2020 r. łączna wartość poręczeń i gwarancji korporacyjnych udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek z Grupy Kapitałowej ENEA wyniosła 45,1 mln zł, natomiast łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie ENEA S.A. i stanowiących zabezpieczenie zobowiązań spółek z Grupy Kapitałowej ENEA wyniosła 326,2 mln zł.

2.5.3.4. Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe

W ramach realizacji „Polityki Zarządzania Ryzykiem Walutowym i Ryzykiem Stopy Procentowej w Grupie ENEA”, w okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 r. ENEA S.A. zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej dla ekspozycji o wartości 1 000 mln zł oraz transakcje FX FORWARD zabezpieczające ryzyko walutowe o łącznym wolumenie 1,1 mln EUR.

2.5.3.5. Programy emisji obligacji spółek zależnych

Grupa Kapitałowa ENEA przyjęła model finansowania inwestycji prowadzonych przez spółki zależne od ENEA S.A. poprzez finansowanie wewnątrzgrupowe. ENEA S.A. pozyskuje na rynku finansowym długoterminowe środki pieniężne poprzez zaciąganie kredytów lub emisję obligacji, które następnie dystrybuje wewnątrz Grupy Kapitałowej ENEA. Aktualnie ENEA S.A. realizuje wewnątrzgrupowe programy emisji obligacji o łącznej wartości 5 797 mln zł. Programy te są w całości wykorzystane i częściowo wykupywane w ratach. Na dzień 30 września 2020 r. łączne nominalne zaangażowanie z tytułu objętych przez ENEA S.A. obligacji emitowanych w ramach w/w programów wyniosło 4 879 mln zł.

2.5.3.6. Kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Spółki Grupy ENEA ze źródeł zewnętrznych

Łączna suma zewnętrznego zadłużenia nominalnego z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek przez spółki z Grupy Kapitałowej ENEA (z wyłączeniem ENEA S.A.) na 30 września 2020 r. wyniosła 66,1 mln zł. W 2020 r. Spółki z Grupy ENEA nie wypowiedziały umów kredytów oraz pożyczek.

2.5.3.7. Pożyczki udzielone przez ENEA S.A.

ENEA S.A. zawarła w trakcie pierwszych trzech kwartałów 2020 r. pięć umów pożyczek: 30 stycznia 2020 r. z ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na kwotę 2.200 mln zł., 28 lutego 2020 r. z ENEA Elektrownia Połaniec S.A. na kwotę 500 mln zł, 12 marca 2020 r. z ENEA Operator Sp. z o.o. na kwotę 950 mln zł, 25 czerwca 2020 r. z PGE EJ 1 Sp. z o.o. na kwotę 4 mln zł i 3 września 2020 r. z PGE EJ 1 Sp. z o.o. na kwotę 6,5 mln zł. Pożyczki zostały udzielone z przeznaczeniem na finansowanie zaplanowanych wydatków spółek. Oprocentowanie trzech pierwszych pożyczek oparte jest o stawkę bazową powiększoną o marżę, natomiast oprocentowanie pożyczek udzielonych PGE EJ 1 Sp. z o.o. oparte jest na stałej stopie procentowej. Okres dostępności pożyczek udzielonych ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A. i ENEA Operator Sp. z o.o. upływa 31 grudnia 2020 r., a spłata pożyczek nastąpi w 2024 r.

W ramach ww. umów w pierwszych trzech kwartałach 2020 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. uruchomiła dwie transze pożyczki na łączną kwotę 1 100 mln zł, ENEA Elektrownia Połaniec S.A. uruchomiła jedną transzę pożyczki na kwotę 200 mln zł., a ENEA Operator Sp. z o.o. uruchomiła jedną transzę pożyczki na kwotę 500 mln zł. Pożyczka dla PGE EJ 1 Sp. z o.o. na kwotę 4 mln zł została uruchomiona w całości, natomiast z pożyczki dla PGE EJ 1 Sp. z o.o. na kwotę 6,5 mln zł we wrześniu 2020 r. zostało uruchomione 3,8 mln zł. Pozostała kwota, czyli 2,7 mln zł została uruchomiona po dniu bilansowym, tj. po 30 września 2020 r.

W związku z umową pożyczki zawartą 23 grudnia 2019 r. pomiędzy ENEA S.A., Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. na kwotę 340 mln zł, Energa S.A. wypłaciła Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. w pierwszych trzech kwartałach 2020 r. dwie transze pożyczki w łącznej kwocie 180 mln zł. Przedmiotowa umowa przewiduje warunkową sprzedaż ENEA S.A. połowy wierzytelności Energa S.A. wobec Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. (90 mln zł – łącznie II i III transza) z terminem zapłaty ustalonym na 31 stycznia 2021 r.

30 września 2020 r. ENEA S.A. zawarła z Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki w kwocie 29 mln zł wydłużający termin jednorazowej spłaty pożyczki do 26 lutego 2021 r. Zadłużenie nominalne spółek wobec ENEA S.A. z tyt. udzielonych pożyczek na 30 września 2020 r. wyniosło łącznie 2.865 mln zł.

2.5.3.8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

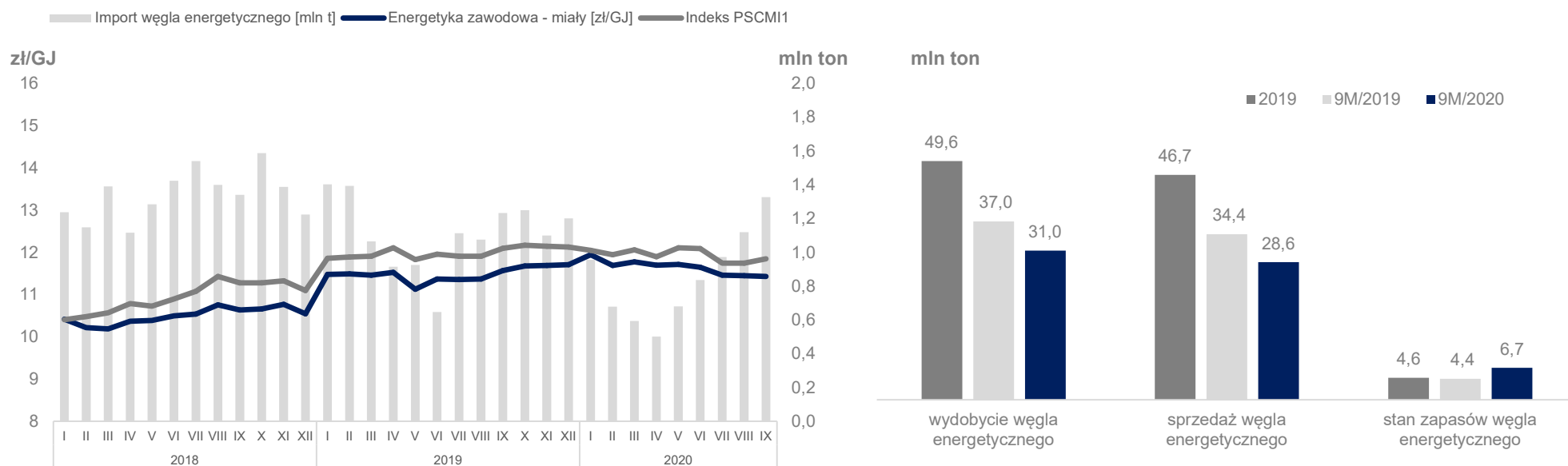
W okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 r. ENEA oraz jednostki od niej zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach nierynkowych. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych przez ENEA lub jednostkę od niej zależną znajdują się w nocie 24 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

2.5.4. Model ryzyk Grupy ENEA

MODEL RYZYK	RYZYKA GŁÓWNE, NA KTÓRE NARAŻONA JEST GRUPA ENEA W OKREŚLONYCH KATEGORIACH	PRZYKŁADOWE DZIAŁANIA MITYGUJĄCE DLA RYZYK W OKREŚLONYCH KATEGORIACH
STRATEGICZNE	<ul style="list-style-type: none"> Ryzyko wynikające z otoczenia regulacyjnego wpływające na poziom kosztów i przychodów Ryzyko przyjęcia błędnych założeń dla długoterminowych projekcji finansowych Ryzyko niewłaściwego zarządzania informacją w sytuacji kryzysowej Ryzyko braku realizacji restrykcyjnych założeń polityki klimatycznej UE Ryzyko luki pokoleniowej Ryzyko związane z poniesieniem nieprzewidzianych wydatków i kosztów na skutek zmiany paliwa węglowego na gazowe w projekcie budowy elektrowni Ostrołęka C 	<ul style="list-style-type: none"> Udział w pracach zespołów tematycznych oraz we władzach Towarzystwa Obrotu Energią oraz innych towarzystw branżowych Monitorowanie i weryfikacja prognoz kursów walutowych, stóp procentowych i innych założeń makroekonomicznych Utrzymywanie sprawnych kanałów komunikacji z kluczowymi jednostkami biznesowymi Udział w pracach nad regulacjami dla branży energetycznej i węglowej Wdrożenie rozwiązań mających na celu uzupełnienie, podniesienie, wzmocnienie kompetencji i wiedzy organizacji, m.in. poprzez programy płatnych staży i praktyk Zapewnienie transparentnego, konkurencyjnego i motywacyjnego systemu wynagrodzeń Monitoring działań legislacyjnych Aktualizacja modelu finansowego wraz z planowanymi zmianami legislacyjnymi
FINANSOWE	<ul style="list-style-type: none"> Ryzyko naruszenia umów o finansowanie Ryzyko pogorszenia ratingu Ryzyko utraty płynności finansowej Ryzyko poniesienia strat z tytułu niewywiązania się kontrahentów ze zobowiązań umownych (w tym ryzyko kredytowe) Ryzyko niezrealizowania lub wystąpienia opóźnień w realizacji inwestycji Ryzyko niekorzystnego otoczenia rynku ubezpieczeniowego Ryzyko braku potwierdzenia statusu jednostki zmodernizowanej w ramach Rynku Mocy 	<ul style="list-style-type: none"> Monitorowanie kowenantów bankowych w GK ENEA Bieżące konsultacje z agencją ratingową Prowadzenie usystematyzowanych działań w obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym i windykacji, określonych formalnie wdrożoną dokumentacją Monitorowanie realizacji zadań inwestycyjnych Opracowanie informacji dotyczących transformacji źródeł wytwórczych i prowadzenie dialogu z rynkiem Monitorowanie realizacji prac remontowych i inwestycyjnych zgodnie z harmonogramem
OPERACYJNE	<ul style="list-style-type: none"> Ryzyko niespełnienia wymogów konkluzji BAT Ryzyko opóźnienia procesów przetargowych Ryzyko naruszenia przepisów prawa i regulacji wewnętrznych dotyczących przetwarzania informacji i bezpieczeństwa teleinformatycznego w Grupie ENEA Ryzyko naruszenia przepisów prawa i regulacji wewnętrznych dotyczących ochrony danych osobowych Ryzyko powodzi Ryzyko ubytków mocy spowodowanych warunkami hydrologicznymi Ryzyko niedostępności pracowników w wyniku stanu epidemii choroby zakaźnej 	<ul style="list-style-type: none"> Projekty związane z dostosowaniem do wymogów BAT Regularne okresowe przeglądy systemów i ich ocena pod względem zapewnienia bezpieczeństwa Przeprowadzanie kampanii informacyjnej wśród pracowników o aktualnych zasadach bezpieczeństwa, w tym wymogach stosowania środków ochrony indywidualnej Przeprowadzanie szkoleń wstępnych i okresowych dla pracowników i współpracowników Zabezpieczenie systemów przetwarzających dane osobowe poprzez zabezpieczenia systemowe
RYNKOWE	<ul style="list-style-type: none"> Ryzyko zmienności cen towarów na rynku terminowym Ryzyko niedotrzymania ciągłości dostaw paliw Ryzyko wolumetryczne paliwa i transportu Ryzyko realizacji sprzedaży założonego wolumenu węgla do głównych odbiorców Ryzyko istotnej utraty przychodów w wyniku spadku zużycia energii elektrycznej i gazu 	<ul style="list-style-type: none"> Doskonalenie metod i narzędzi optymalizacji portfeli towarowych Utrzymywanie i rozwój kompetencji wewnątrz Spółki do zarządzania ryzykiem towarowym Dywersyfikacja źródeł zaopatrzenia i realizacji usług Ciągła analiza rynku paliwowo-energetycznego Optymalizacja dostaw węgla w ramach Grupy do podmiotów wytwórczych Grupy uwzględniająca ograniczoną przepustowość tras objazdowych i wzrost kosztów transportu na trasach objazdowych dostaw węgla z LW Bogdanka

2.6. Otoczenie rynkowe

Ceny węgla na rynku polskim



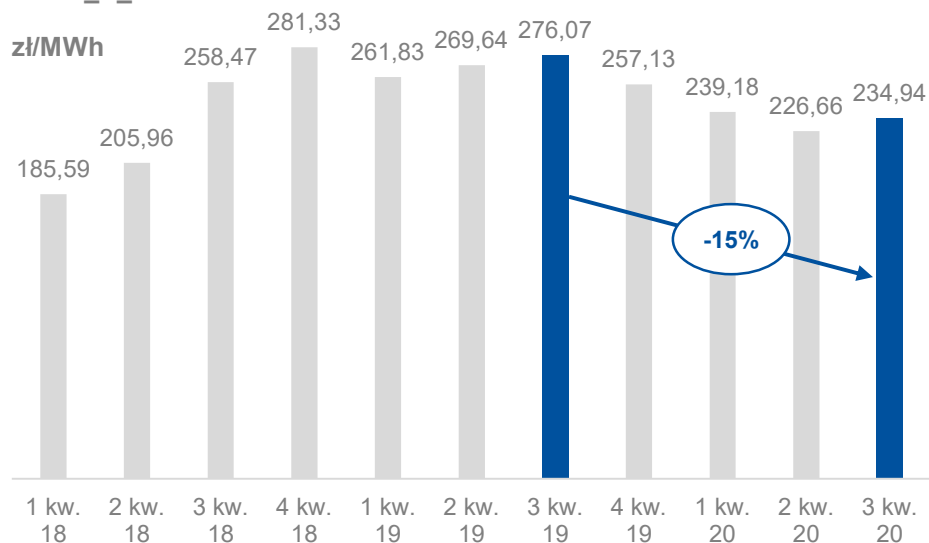
- **PSCMI1:** średnia cena notowań Indeksu PSCMI1 w okresie 9M/2020 r. wyniosła 11,95 zł/GJ, co w porównaniu do poziomu średniej ceny w analogicznym okresie roku 2019 - 11,94 zł/GJ oznacza marginalny spadek o 0,08% r/r.
- **Miały:** średnia cena miał w energetycznych sprzedawanych do Energetyki Zawodowej w okresie 9M/2020 r. wyniosła 11,65 zł/GJ. Porównując to z analogicznym okresem roku 2019, jest to wzrost o 2% r/r.
- Od początku roku 2020 cena węgla energetycznego i miał w energetycznych oscyluje na poziomie 12 zł/GJ oraz 11 zł/GJ.

- Spadek wydobycia i sprzedaży węgla energetycznego w polskich kopalniach przy wzroście zapasów węgla energetycznego, import węgla energetycznego na poziomie 7,6 mln ton.
- Od stycznia do września 2020 roku polskie kopalnie wydobuły 31 mln ton węgla energetycznego, wobec 37 mln ton w analogicznym okresie ubiegłego roku - spadek o 17,4% r/r. Sprzedaż w tym okresie wyniosła 28,6 mln ton wobec 34,4 mln ton w roku 2019 – spadek o 18,8% r/r. Poziom zapasów węgla energetycznego na koniec września wyniósł 6,7 mln ton i wzrósł o 64,4% w skali roku. Na krajowym rynku węgla utrzymuje się nadpodaż surowca i rekordowo wysokie zapasy węgla w kraju, co w połączeniu z trwającą pandemią koronawirusa skutkowało ograniczeniami wydobycia przez polskie kopalnie w okresie letnim.
- Rozpoczyna się proces transformacji polskiej energetyki w kierunku jej niskoemisyjności. Dla polskiego górnictwa oznacza to potencjalne wydzielenie aktywów węglowych ze spółek energetycznych przy jednoczesnym zamykaniu kopalń i stopniowym odchodzeniu od węgla.

Ceny energii na rynku polskim

BASE_Y_19/20/21

zł/MWh



Źródło: TGE, ceny rozliczeniowe

Na hurtowym rynku terminowym energii elektrycznej cena produktu BASE Y-21 w trzecim kwartale 2020 r. spadła o 15%, do poziomu 234,94 zł/MWh, w stosunku do analogicznego produktu (tj. BASE Y-20) w trzecim kwartale 2019 r.

Ceny BASE Y-21 w trzecim kwartale 2020 r. podążały początkowo w trendzie spadkowym, a później bocznym, w przedziale od 226,83 zł/MWh (cena rozliczeniowa z dnia 21 sierpnia) do 247,00 zł/MWh (cena z 6 VII).

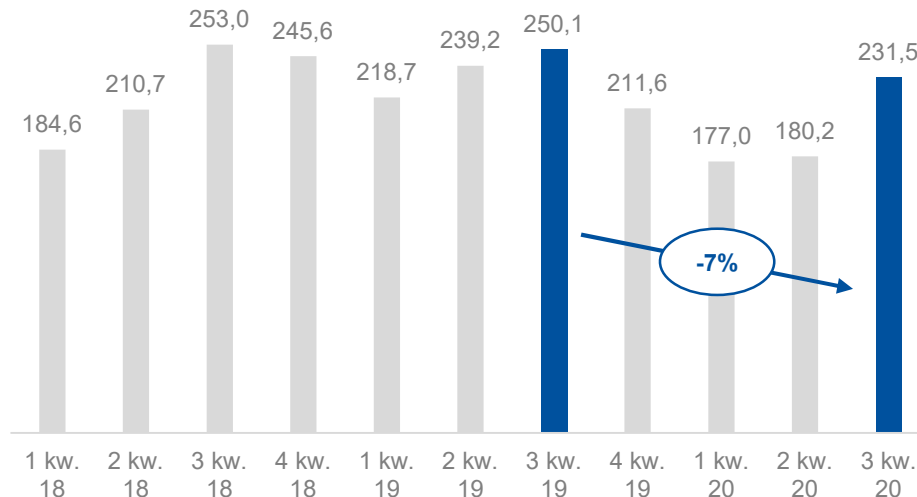
Na kształtowanie się ceny BASE Y-21 w omawianym okresie główny wpływ miały wahania cen uprawnień do emisji CO₂. Warto zauważyć, że ceny energii elektrycznej w tym kwartale spadły relatywnie bardziej, niż koszty uprawnień, co spowodowało spadek marż z wytwarzania energii elektrycznej ze źródeł emitujących CO₂.

Średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT w trzecim kwartale 2020 r. była niższa o 7% w porównaniu do tego samego okresu w 2019 r. Na poziom cen energii elektrycznej na rynku SPOT w trzecim kwartale 2020 r. wpływ miały następujące czynniki:

- wysoki (wyższy o ponad 30% niż w analogicznym okresie 2019 r.) import energii z krajów sąsiadujących (czynnik prospadkowy).
- średnie zapotrzebowanie na moc w KSE o 1,2% niższe w porównaniu do trzeciego kwartału 2019 r. (czynnik prospadkowy),
- stosunkowo chłodne i deszczowe lato, skutkujące dość spokojną sytuacją w KSE (brak problemów z chłodzeniem elektrowni wykorzystujących wodę z rzek - czynnik prospadkowy),

RDN BASE

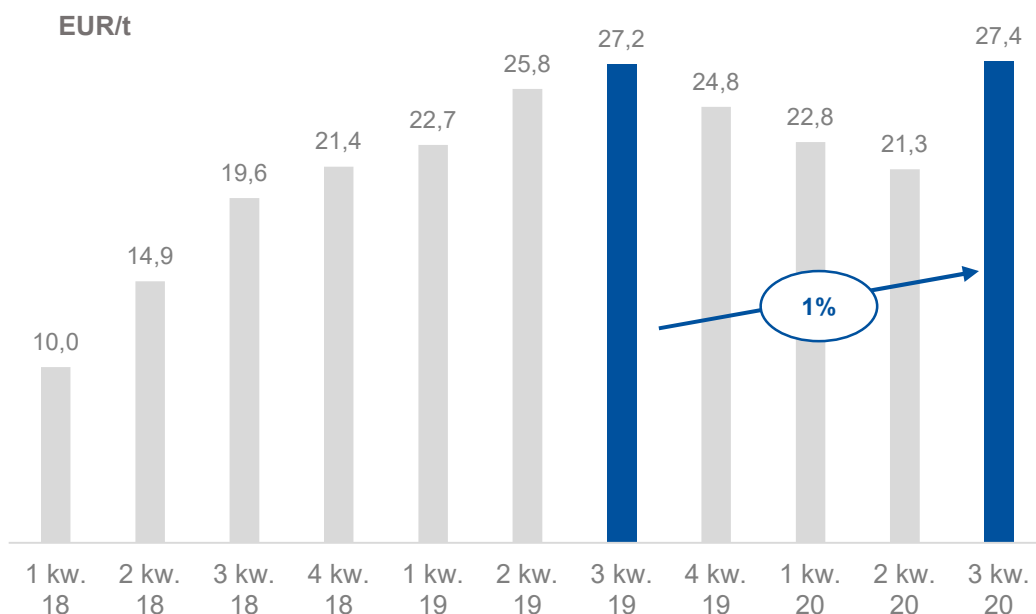
zł/MWh



Źródło: TGE, ceny rozliczeniowe

Ceny uprawnień do emisji CO₂ oraz praw majątkowych „zielonych”

Uprawnienia do emisji CO₂ (Dec-20)



Źródło: ICE, ceny rozliczeniowe

W okresie od stycznia 2019 r. do lutego 2020 r. nie odbyła się żadna aukcja uprawnień do emisji CO₂ przeznaczonych dla Wielkiej Brytanii (UK). Było to związane z decyzją KE o zawieszeniu przydziału darmowych uprawnień i aukcji dla Wielkiej Brytanii, do czasu ustalenia sposobu wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej. Niepewność w sprawie „brexitu” determinowała wysoką zmienność cen uprawnień do emisji CO₂ w roku 2019.

Początek roku 2020 przebiegał spokojniej - ceny uprawnień do początku marca mieściły się w przedziale 23,2 - 25,7 EUR/t. Od 12 marca, wskutek rozprzestrzeniania się w Europie koronawirusa, a także w wyniku zwiększenia podaży przez odblokowanie aukcji dla Wielkiej Brytanii (pierwsza z nich odbyła się 4 marca 2020 r.), nastąpiła w ciągu kilku dni gwałtowna wyprzedaż emisji powodująca znaczny spadek cen do poziomu 15,30 EUR/t. Po tym spadku rynek zaczął stopniowo odrabiać straty co było związane z poprawą nastrojów, utrzymaniem na szczeblu UE dążenia do realizacji ambitnych celów klimatycznych i stopniowym odmrażaniem gospodarek. Cały czas jednak obawy przed 2 falą koronawirusa wpływały na wahania cenowe. Wzrosty w 3 kw. 2020 spowodowane były m.in. propozycjami wprowadzenia zmian do systemu EU ETS, w tym pojawieniem się projektu propozycji Komisji Europejskiej dotyczącej podniesienia celów klimatycznych.

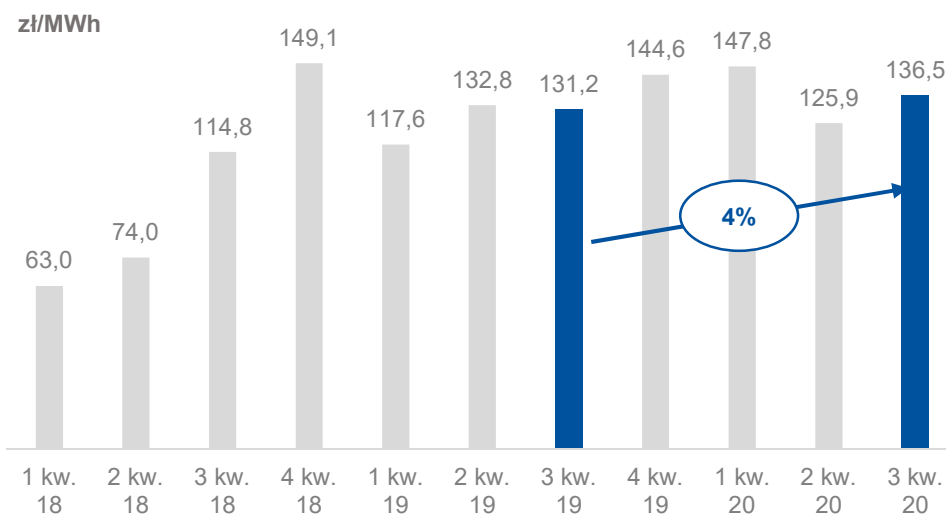
Średnia cena w trzecim kwartale 2020 r. była o 1% wyższa, niż średnia cena w analogicznym okresie 2019 r.

W przypadku praw majątkowych „zielonych” w 1 kw. 2020 r. ceny utrzymywały się w trendzie bocznym, a w 2 kw. 2020 r. w trendzie spadkowym o niewielkim nachyleniu. Do momentu publikacji projektu rozporządzenia (lipiec 2020) ustalającego poziom obowiązku na rok 2021 na 19,5%, ceny oscylowały w okolicach poniżej 130 zł/MWh. Ostatecznie ceny osiągnęły poziom około 140 zł/MWh i pozostały w trendzie bocznym, w efekcie średnia cena PMOZE_A za III kwartał wyniosła 136,48 zł/MWh.

Zgodnie z danymi przekazanymi przez TGE w okresie od 1 lipca 2019 do 31 czerwca 2020 r. umorzonych zostało ok. 22,5 TWh praw majątkowych, podczas gdy na rejestrze pozostawało w dalszym ciągu ok. 29,4 TWh, co wystarczyłoby na pokrycie w całości obowiązku na rok 2020. Na koniec września 2020 na rejestrze pozostawało 32,2 TWh aktywnych uprawnień.

Opublikowany 17 lipca 2020 r. projekt rozporządzenia zwiększający wysokość obowiązku z poziomu 19,35% (zgodnie z art. 59. Ustawy o OZE) do poziomu 19,50% na rok 2021 (utrzymanie poziomu z 2020 r.) został przyjęty i wejdzie w życie.

Ceny praw majątkowych „zielonych” (PMOZE_A)

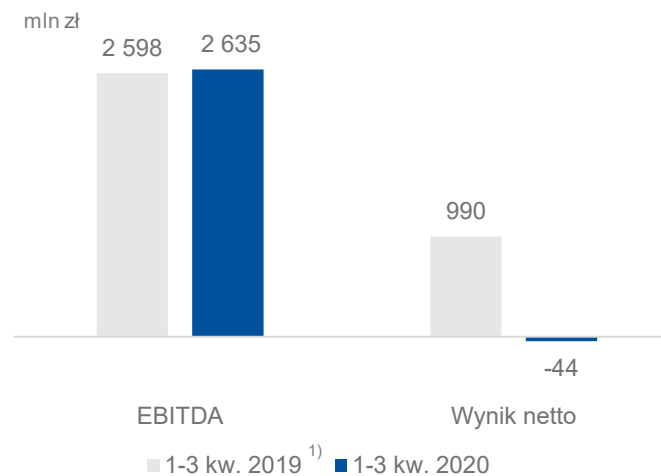


Źródło: TGE, indeksy z rynku sesyjnego

3. Sytuacja finansowa

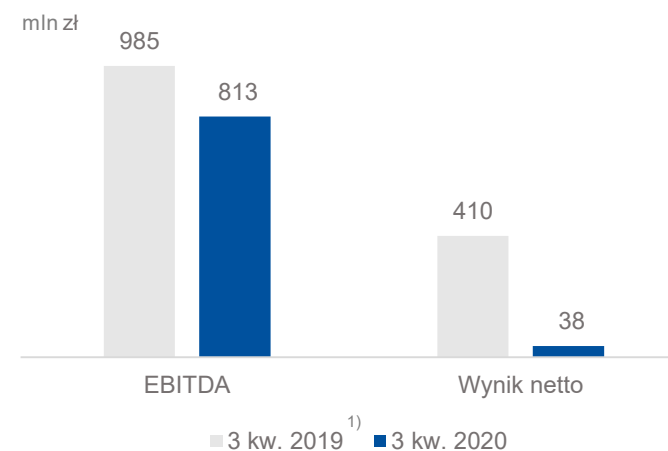
3.1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

[tys. zł]	1-3 kw. 2019 ¹⁾	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	12 168 789	13 463 898	1 295 109	10,6%
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	1 471 409	923 309	-548 100	-37,3%
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	1 277 110	90 412	-1 186 698	-92,9%
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	989 911	(43 704)	-1 033 615	-104,4%
EBITDA	2 598 382	2 635 107	36 725	1,4%
Przepływy pieniężne netto z:				
działalności operacyjnej	2 967 896	3 994 082	1 026 186	34,6%
działalności inwestycyjnej	(1 788 331)	(1 685 343)	102 988	5,8%
działalności finansowej	553 487	(1 489 578)	-2 043 065	-369,1%
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	4 383 890	4 581 108	197 218	4,5%
Zysk/ (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	891 537	(62 417)	-953 954	-107,0%
Średnioważona liczba akcji [szt.]	441 442 578	441 442 578	-	-
Zysk netto na akcję [zł]	2,02	-0,14	-2,16	-106,9%
Rozwodniony zysk na akcję [zł]	2,02	-0,14	-2,16	-106,9%



[tys. zł]	31 grudnia 2019	30 września 2020	Zmiana	Zmiana %
Aktywa razem	32 843 854	32 126 295	-717 559	-2,2%
Zobowiązania razem	17 364 083	16 834 437	-529 646	-3,1%
Zobowiązania długoterminowe	10 855 419	10 091 816	-763 603	-7,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 508 664	6 742 621	233 957	3,6%
Kapitał własny	15 479 771	15 291 858	-187 913	-1,2%
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	-	-
Wartość księgową na akcję [zł]	35,07	34,64	-0,43	-1,2%
Rozwodniona wartość księgową na akcję [zł]	35,07	34,64	-0,43	-1,2%

[tys. zł]	3 kw. 2019 ¹⁾	3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	4 149 213	4 514 443	365 230	8,8%
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	597 967	394 351	-203 616	-34,1%
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	534 338	100 749	-433 589	-81,1%
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	410 466	37 939	-372 527	-90,8%
EBITDA	985 016	813 409	-171 607	-17,4%
Zysk/ (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	385 749	36 801	-348 948	-90,5%
Średnioważona liczba akcji [szt.]	441 442 578	441 442 578	-	-
Zysk netto na akcję [zł]	0,87	0,08	-0,79	-90,8%
Rozwodniony zysk na akcję [zł]	0,87	0,08	-0,79	-90,8%



¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

3.2. Kluczowe dane operacyjne i wskaźniki ¹⁾

	J.m.	1-3 kw. 2019 ²⁾	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %	3 kw. 2019 ²⁾	3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	tys. zł	12 168 789	13 463 898	1 295 109	10,6%	4 149 213	4 514 443	365 230	8,8%
EBITDA	tys. zł	2 598 382	2 635 107	36 725	1,4%	985 016	813 409	-171 607	-17,4%
EBIT	tys. zł	1 471 409	923 309	-548 100	-37,3%	597 967	394 351	-203 616	-34,1%
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	tys. zł	989 911	(43 704)	-1 033 615	-104,4%	410 466	37 939	-372 527	-90,8%
Zysk / (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	tys. zł	891 537	(62 417)	-953 954	-107,0%	385 749	36 801	-348 948	-90,5%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	tys. zł	2 967 896	3 994 082	1 026 186	34,6%	986 134	1 535 697	549 563	55,7%
CAPEX	tys. zł	1 491 406	1 637 593	146 187	9,8%	442 407	474 343	31 936	7,2%
Dług netto / EBITDA ¹⁾	-	1,64	1,37	-0,27	-16,5%	1,64	1,37	-0,27	-16,2%
Rentowność aktywów (ROA) ¹⁾	%	4,1%	-0,2%	-4,3 p.p.	-	5,1%	0,5%	-4,6 p.p.	-
Rentowność kapitału własnego (ROE) ¹⁾	%	8,3%	-0,4%	-8,7 p.p.	-	10,3%	1,0%	-9,3 p.p.	-
Obrót									
Sprzedaż energii elektrycznej i paliwa gazowego odbiorcom detalicznym	GWh	15 096	15 606	510	3,4%	4 881	5 102	221	4,5%
Liczba odbiorców (Punkty Poboru Energii)	tys.	2 524	2 557	33	1,3%	2 524	2 557	33	1,3%
Dystrybucja									
Sprzedaż usług dystrybucji odbiorcom końcowym	GWh	14 778	14 325	-453	-3,1%	4 811	4 866	55	1,1%
Liczba klientów (stan na koniec okresu sprawozdawczego)	tys.	2 616	2 652	36	1,4%	2 616	2 652	36	1,4%
Wytwarzanie									
Całkowite wytwarzanie energii elektrycznej netto, w tym:	GWh	19 878	16 853	-3 025	-15,2%	7 193	6 426	-768	-10,7%
ze źródeł konwencjonalnych	GWh	18 263	15 096	-3 167	-17,3%	6 584	5 978	-606	-9,2%
z odnawialnych źródeł energii	GWh	1 615	1 757	142	8,8%	608	448	-160	-26,3%
Wytwarzanie ciepła brutto	TJ	5 084	4 459	-625	-12,3%	1 063	954	-109	-10,2%
Sprzedaż energii elektrycznej, w tym:	GWh	22 921	20 786	-2 135	-9,3%	7 997	7 348	-649	-8,1%
ze źródeł konwencjonalnych	GWh	18 263	15 096	-3 167	-17,3%	6 584	5 978	-606	-9,2%
z odnawialnych źródeł energii	GWh	1 615	1 757	142	8,8%	608	448	-160	-26,3%
z zakupu	GWh	3 043	3 933	890	29,2%	805	922	118	14,6%
Sprzedaż ciepła	TJ	4 575	3 989	-586	-12,8%	935	809	-126	-13,5%
Wydobycie									
Produkcja netto	tys. t	7 127	5 538	-1 589	-22,3%	2 301	1 841	-460	-20,0%
Sprzedaż węgla	tys. t	7 061	5 700	-1 361	-19,3%	2 292	2 178	-114	-5,0%
Zapasy na koniec okresu	tys. t	153	17	-136	-88,9%	153	17	-136	-88,9%
Roboty chodnikowe	km	21,7	19,7	-2,0	-9,2%	7,5	6,6	-0,9	-12,0%

¹⁾ definicje wskaźników zamieszczone zostały na str. 72

²⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

3.3. Wyniki finansowe GK ENEA w 1-3 kw. 2020 r. i w 3 kwartale 2020 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w 1-3 kw. 2020 r.

[tys. zł]	1-3 kw. 2019 ¹⁾	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	8 803 270	10 338 327	1 535 057	17,4%
Przychody ze sprzedaży energii ciepłej	246 121	239 307	-6 814	-2,8%
Przychody ze sprzedaży gazu	105 089	202 196	97 107	92,4%
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	2 083 727	2 309 758	226 031	10,8%
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	15 436	8 629	-6 807	-44,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	78 663	72 042	-6 621	-8,4%
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	132 109	122 631	-9 478	-7,2%
Przychody ze sprzedaży węgla	194 930	160 830	-34 100	-17,5%
Przychody ze sprzedaży netto	11 659 345	13 453 720	1 794 375	15,4%
Rekompensaty	506 577	0	-506 577	-100,0%
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	2 867	10 178	7 311	255,0%
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	12 168 789	13 463 898	1 295 109	10,6%
Amortyzacja	1 131 252	1 189 814	58 562	5,2%
Koszty świadczeń pracowniczych	1 334 713	1 454 779	120 066	9,0%
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	2 506 510	2 642 122	135 612	5,4%
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	4 419 831	5 469 283	1 049 452	23,7%
Usługi przesyłowe	330 109	355 046	24 937	7,6%
Inne usługi obce	658 884	650 428	-8 456	-1,3%
Podatki i opłaty	331 261	335 387	4 126	1,2%
Koszty uzyskania przychodów ze sprzedaży	10 712 560	12 096 859	1 384 299	12,9%
Pozostałe przychody operacyjne	123 752	182 284	58 532	47,3%
Pozostałe koszty operacyjne	137 179	129 409	-7 770	-5,7%
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	60 702	53 432	-7 270	-12,0%
Zysk/(strata) na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów	(36 374)	(28 053)	8 321	22,9%
Odpis/ (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	(4 279)	521 984	526 263	12298,7%
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	1 471 409	923 309	-548 100	-37,3%
Koszty finansowe	238 667	260 021	21 354	8,9%
Przychody finansowe	44 027	31 353	-12 674	-28,8%
Przychody z tytułu dywidend	201	275	74	36,8%
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	0	141 470	141 470	100,0%
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	140	-333 826	-333 966	-238547,1%
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	0	129 208	129 208	100,0%
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	1 277 110	90 412	-1 186 698	-92,9%
Podatek dochodowy	287 199	134 116	-153 083	-53,3%
Zysk/ (strata) netto okresu sprawozdawczego	989 911	(43 704)	-1 033 615	-104,4%
EBITDA	2 598 382	2 635 107	36 725	1,4%

1-3 kw. 2020 r.

Czynniki zmiany EBITDA GK ENEA (wzrost o 37 mln zł):

- (+) wzrost przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej o 1 535 mln zł z wynika głównie z wyższego wolumenu sprzedaży o 400 GWh, wzrostu średniej ceny sprzedaży o 16% oraz wyższych przychodów z Regulacyjnych Usług Systemowych
- (+) wzrost przychodów ze sprzedaży usług dystrybucyjnych o 226 mln zł w efekcie wyższych stawek w zatwierdzonej taryfie na 2020 r.
- (+) wzrost przychodów ze sprzedaży gazu ziemnego o 97 mln zł głównie w wyniku wyższego wolumenu sprzedaży o 1 299 GWh, przy jednoczesnym spadku średniej ceny sprzedaży o 14%
- (-) spadek przychodów ze sprzedaży węgla o 34 mln zł wynika głównie z niższego wolumenu sprzedaży, przy nieznacznie wyższej cenie
- (-) spadek przychodów ze sprzedaży pozostałych produktów i usług o 9 mln zł - mniejsza sprzedaż usług przemysłowych LWB oraz usług świadczonych przez spółki zależne z GK LWB poza grupę
- (-) spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów o 7 mln zł wynika z mniejszego zapotrzebowania na asortyment u klientów zewnętrznych
- (-) spadek przychodów ze sprzedaży energii ciepłej o 7 mln zł wynika z niższego wolumenu sprzedaży o 592 TJ, przy jednoczesnym wzroście średniej ceny sprzedaży o około 11%
- (-) spadek przychodów ze sprzedaży świadectw pochodzenia o 7 mln zł w efekcie mniejszego wolumenu transakcji zewnątrzgrupowych
- (-) w 1-3 kw. 2019 r. ujęto w przychodach oszacowaną kwotę różnicy ceny i rekompensaty w wysokości 506,6 mln zł stanowiącą wartość pokrycia różnicy cen między cenami stosowanymi w rozliczeniach z klientami a cenami określonymi jako wartości referencyjne do kwoty różnicy cen, wynikającymi ze stosowania zapisów ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz aktów wykonawczych do niej.
- (+) wzrost przychodów z tyt. leasingu i subleasingu operacyjnego o 7 mln zł - głównie LWB
- (-) wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 120 mln zł spowodowany głównie: wzrostem średniego zatrudnienia, wyższymi kosztami wynagrodzeń wraz z narzutami oraz zmianą stanu rezerw aktuarialnych
- (-) wzrost kosztów zużycia materiałów i surowców oraz wartości sprzedanych towarów o 136 mln zł wynika z:
 - (-) wzrostu kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂, przy jednocześnie niższych kosztach zakupu węgla dla całego Segmentu Wytwarzanie
 - (+) spadku wartości sprzedanych towarów i materiałów - głównie z uwagi na niższą sprzedaż
 - (+) aktualizacji wyceny CO₂
- (-) wzrost kosztów zakupu energii elektrycznej i gazu o 1 049 mln zł wynika głównie z:
 - (-) energia elektryczna: wolumen +3 699 GWh; cena +3%
 - (-) gaz ziemny: wolumen +1 315 GWh; cena -17%
- (-) wzrost kosztów usług przesyłowych o 25 mln zł z wynika głównie w wyniku wyższych stawek w zatwierdzonej taryfie na 2020 r.
- (+) spadek kosztów usług obcych o 8 mln zł wynika głównie z ograniczenia prac outsourcingowych na rzecz wykonywania robót własnymi siłami, przy jednoczesnym wzroście kosztów usług doradczych i kosztów zagospodarowania odpadów
- (-) wzrost kosztów podatków i opłat o 4 mln zł wynika m.in. z wyższego podatku od nieruchomości oraz z wyższych opłat ustanowienia służebności przesyłu
- (-) zmiana stanu rezerw dotyczących umów rodzących obciążenia w kwocie 7 mln zł - w 1-3 kw. 2019 r. ujęto w przychodach wykorzystanie rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 60,7 mln zł, dotyczącej skutków finansowych związanych z wejściem w życie Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw z dnia 28 grudnia 2018 r. Natomiast w 1-3 kw. 2020 r. nastąpiło wykorzystanie części rezerwy w wysokości 53,4 mln zł, związanej w wysokości 68,6 mln zł w grudniu 2019 r. w kosztach na stratę na taryfie G zatwierdzonej przez URE
- (+) wzrost wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o 75 mln zł:
 - (+) zmiana odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych oraz należności nieściągalnych o 25 mln zł
 - (+) niższe rezerwy na potencjalne roszczenia o 13 mln zł
 - (+) aktualizacja wyceny kontraktów CO₂ o 11 mln zł
 - (+) wyższe saldo zwrotów od ubezpieczyciela o 10 mln zł
 - (+) niższa strata na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych o 8 mln zł m.in. w związku z zmianą zakresu likwidowanych wyrobisk
 - (+) wyższe przychody z tytułu odszkodowań, kar i grzywnien o 5 mln zł

Istotne czynniki wpływające na wynik netto:

- (-) odpis aktualizujący wartość aktywów wytwórczych spółki zależnej ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w wysokości 523 mln zł
- (-) odpis aktualizujący wartość pożyczek wraz z odsetkami udzielonych spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w wysokości 137 mln zł
- (-) utworzenie rezerwy na przyszłe zobowiązania inwestycyjne wobec Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. oraz Energa S.A. w wysokości 219 mln zł
- (-) odpis aktualizujący wartość pakietu akcji w Polskiej Grupie Górniczej S.A. w wysokości 129 mln zł

¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w 3 kwartale 2020 r.

[tys. zł]	3 kw. 2019 ¹⁾	3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	3 154 495	3 555 411	400 916	12,7%
Przychody ze sprzedaży energii ciepłej	54 769	52 592	-2 177	-4,0%
Przychody ze sprzedaży gazu	26 692	46 543	19 851	74,4%
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	707 400	744 177	36 777	5,2%
Przychody z tytułu świadczeń pochodzenia	4 030	735	-3 295	-81,8%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26 285	29 298	3 013	11,5%
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	41 401	38 432	-2 969	-7,2%
Przychody ze sprzedaży węgla	57 711	44 675	-13 036	-22,6%
Przychody ze sprzedaży netto	4 072 783	4 511 863	439 080	10,8%
Rekompensaty	76 176	0	-76 176	-100,0%
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	254	2 580	2 326	915,7%
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	4 149 213	4 514 443	365 230	8,8%
Amortyzacja	387 049	418 846	31 797	8,2%
Koszty świadczeń pracowniczych	461 563	473 840	12 277	2,7%
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	859 129	979 061	119 932	14,0%
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	1 413 407	1 786 374	372 967	26,4%
Usługi przesyłowe	117 461	118 151	690	0,6%
Inne usługi obce	223 467	249 712	26 245	11,7%
Podatki i opłaty	104 565	114 160	9 595	9,2%
Koszty uzyskania przychodów ze sprzedaży	3 566 641	4 140 144	573 503	16,1%
Pozostałe przychody operacyjne	47 058	46 793	-265	-0,6%
Pozostałe koszty operacyjne	37 630	29 798	-7 832	-20,8%
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	19 698	14 127	-5 571	-28,3%
Zysk/(strata) na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów	(13 731)	(10 858)	2 873	20,9%
Odpis/ (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	212	212	100,0%
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	597 967	394 351	-203 616	-34,1%
Koszty finansowe	85 206	86 313	1 107	1,3%
Przychody finansowe	16 893	8 017	-8 876	-52,5%
Przychody z tytułu dywidend	101	123	22	21,8%
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	0	2 733	2 733	100,0%
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	4 583	-83 488	-88 071	-1921,7%
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	0	129 208	129 208	100,0%
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	534 338	100 749	-433 589	-81,1%
Podatek dochodowy	123 872	62 810	-61 062	-49,3%
Zysk/ (strata) netto okresu sprawozdawczego	410 466	37 939	-372 527	-90,8%
EBITDA	985 016	813 409	-171 607	-17,4%

3 kwartał 2020 r.

Czynniki zmiany EBITDA GK ENEA (spadek o 172 mln zł):

(+) wzrost przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej o 401 mln zł wynika głównie z wyższego wolumenu sprzedaży o 126 GWh oraz wzrostu średniej ceny sprzedaży o 12%, przy jednocześnie niższych przychodach z Regulacyjnych Usług Systemowych

(+) wzrost przychodów ze sprzedaży gazu ziemnego o 20 mln zł głównie w wyniku wyższego wolumenu sprzedaży o 279 GWh, przy jednoczesnym spadku średniej ceny sprzedaży o 14%

(+) wzrost przychodów ze sprzedaży usług dystrybucyjnych o 37 mln zł w efekcie wyższych stawek w zatwierdzonej taryfie na 2020 r. oraz wyższego wolumenu o 55 GWh

(-) spadek przychodów ze sprzedaży węgla o 13 mln zł wynika głównie z niższego wolumenu sprzedaży

(-) w 3 kw. 2019 r. ujęta kwota rekompensaty w wysokości 76,2 mln zł - wartość pokrycia różnicy cen między cenami stosowanymi w rozliczeniach z klientami w 3 kw. 2019 r. a cenami określonymi jako wartości referencyjne do kwoty różnicy cen, wynikającymi ze stosowania zapisów ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz aktów wykonawczych do niej

(-) wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 12 mln zł spowodowany głównie: wzrostem średniego zatrudnienia oraz wyższymi kosztami wynagrodzeń wraz z narzutami

(-) wzrost kosztów zużycia materiałów i surowców oraz wartości sprzedanych towarów o 120 mln zł wynika z:

(-) wzrostu kosztów zakupu uprawnień do emisji CO₂, przy jednocześnie niższych kosztach zakupu węgla i zużycia biomasy dla całego Segmentu Wytwarzanie

(-) aktualizacji wyceny CO₂

(-) wzrost kosztów zakupu energii elektrycznej i gazu o 373 mln zł wynika głównie z:

(-) energia elektryczna: wolumen +991 GWh; cena +6%

(-) gaz ziemny: wolumen +289 GWh; cena -14%

(-) wzrost kosztów usług obcych o 26 mln zł wynika głównie ze wzrostu kosztów uzyskania przychodów w LWB, w związku ze sprzedażą znacznej ilości węgla z zapasów i ujęciem w rachunku zysków i strat kosztów produkcji tego węgla

(-) wzrost kosztów podatków i opłat o 10 mln zł wynika m.in. z wyższego podatku od nieruchomości oraz z wyższych opłat ustanowienia służebności przesyłu

(-) zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia - w 3 kw. 2019 r. ujęto w przychodach wykorzystanie rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 19,7 mln zł, dotyczącej skutków finansowych związanych z wejściem w życie Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw z dnia 28 grudnia 2018 r. Natomiast w 3 kw. 2020 r. nastąpiło wykorzystanie części rezerwy w wysokości 14,1 mln zł, zawiązanej w wysokości 68,6 mln zł w grudniu 2019 r. w kosztach na stratę na taryfie G zatwierdzonej przez URE

(+) wzrost wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o 10 mln zł:

(+) niższe rezerwy na potencjalne roszczenia o 14 mln zł

(+) aktualizacja wyceny kontraktów CO₂ o 6 mln zł

(-) spadek nieodpłatnie przyjętych środków trwałych o 8 mln zł

(-) niższe przychody z tytułu odszkodowań, kar i grzywien o 5 mln zł

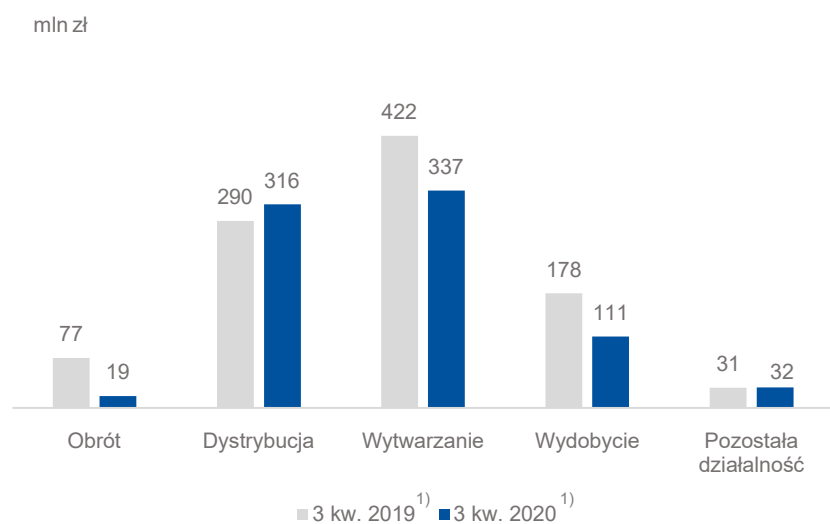
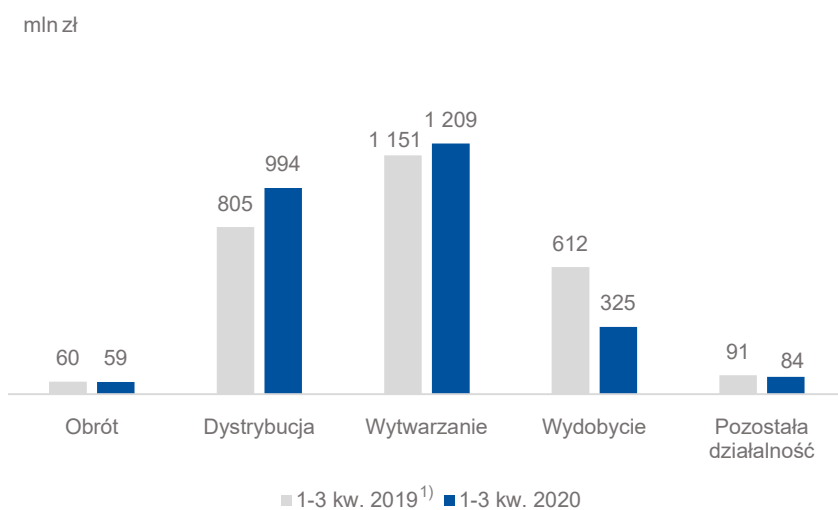
Istotne czynniki wpływające na wynik netto:

(-) odpis aktualizujący wartość pakietu akcji w Polskiej Grupie Górniczej S.A. w wysokości 129 mln zł

¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Wyniki finansowe GK ENEA w 1-3 kw. i w 3 kw. 2020 r.

EBITDA [tys. zł]	1-3 kw. 2019 ¹⁾	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %	3 kw. 2019 ¹⁾	3 kw. 2020 ¹⁾	Zmiana	Zmiana %
Obrót	59 825	58 858	-967	-1,6%	77 359	18 548	-58 811	-76,0%
Dystrybucja	805 425	994 027	188 602	23,4%	289 659	315 528	25 869	8,9%
Wytwarzanie	1 151 443	1 209 002	57 559	5,0%	421 769	336 923	-84 846	-20,1%
Wydobycie	612 128	324 929	-287 199	-46,9%	177 647	110 615	-67 032	-37,7%
Pozostała działalność	90 514	83 975	-6 539	-7,2%	31 043	31 546	503	1,6%
Pozycje nieprzypisane i wyłączenia	-120 953	-35 684	85 269	70,5%	-12 461	249	12 710	102,0%
EBITDA Razem	2 598 382	2 635 107	36 725	1,4%	985 016	813 409	-171 607	-17,4%

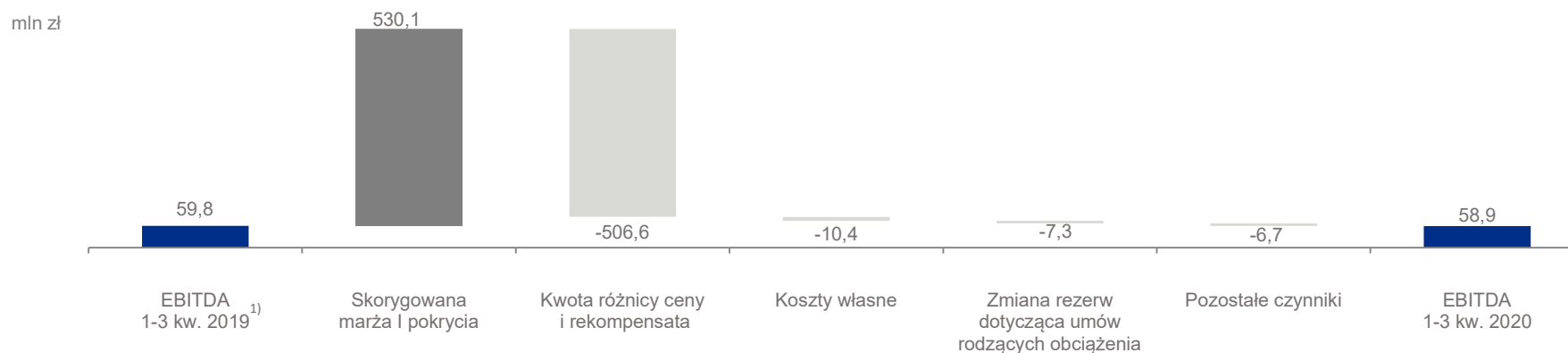


¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Obszar Obrotu

Sprzedaż detaliczna energii elektrycznej realizowana jest przez ENEA S.A. Handel hurtowy realizowany jest przez ENEA Trading Sp. z o.o.

[tys. zł]	1-3 kw. 2019 ¹⁾	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %	3 kw. 2019 ¹⁾	3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży netto	6 020 706	5 871 544	-149 162	-2,5%	2 067 207	1 872 382	-194 825	-9,4%
Rekompensaty	506 577	0	-506 577	-100,0%	76 176	0	-76 176	-100,0%
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	6 527 283	5 871 544	-655 739	-10,0%	2 143 383	1 872 382	-271 001	-12,6%
EBIT	58 565	57 827	-738	-1,3%	76 919	18 180	-58 739	-76,4%
Amortyzacja	1 260	1 031	-229	-18,2%	440	368	-72	-16,4%
EBITDA	59 825	58 858	-967	-1,6%	77 359	18 548	-58 811	-76,0%
CAPEX ²⁾	36	711	675	1875,0%	3	34	31	1033,3%
Udział przychodów ze sprzedaży segmentu w przychodach ze sprzedaży Grupy	39%	36%	-3 p.p.		38%	34%	-4 p.p.	



1-3 kw. 2020 r. Czynniki zmiany EBITDA:

Skorygowana marża i pokrycia

- (+) wzrost średniej ceny sprzedaży energii o 23,7%
- (+) wzrost wolumenu sprzedaży energii o 2,2%
- (-) wzrost średniej ceny zakupu energii o 11,0%
- (-) wzrost kosztów obowiązków ekologicznych o 6,1%
- (+) wzrost wyniku na obrocie paliwem gazowym
- (+) spadek kosztów rezerw z tytułu roszczeń wypowiedzianych umów PM OZE o 2,0 mln zł
- (+) aktualizacja wyceny kontraktów CO₂, transakcji terminowych energii, gazu i praw majątkowych

Kwota różnicy ceny i rekompensata

- (-) ujęta w 1-3 kw. 2019 r. oszacowana kwota różnicy ceny i rekompensata w wysokości 506,6 mln zł stanowiąca wartość pokrycia różnicy cen między cenami stosowanymi w rozliczeniach z klientami w 1-3 kw. 2019 r., a cenami określonymi jako wartości referencyjne do kwoty różnicy cen, wynikającymi ze stosowania zapisów ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz aktów wykonawczych do niej.

Koszty własne

- (-) wyższe koszty bezpośrednie sprzedaży o 22,6 mln zł
- (+) niższe koszty ogólnego zarządu o 2,6 mln zł
- (+) niższe koszty usług wspólnych o 9,6 mln zł

Zmiana rezerw dotycząca umów rodzących obciążenia

- (-) w 1-3 kw. 2019 r. ujęto w przychodach wykorzystanie rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 60,7 mln zł, dotyczącej skutków finansowych związanych z wejściem w życie Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw z dnia 28 grudnia 2018 r. Natomiast w 1-3 kw. 2020 r. nastąpiło wykorzystanie części rezerwy w wysokości 53,4 mln zł, zawiązanej w wysokości 68,6 mln zł w grudniu 2019 r. w kosztach na stratę na taryfie G zatwierdzonej przez URE.

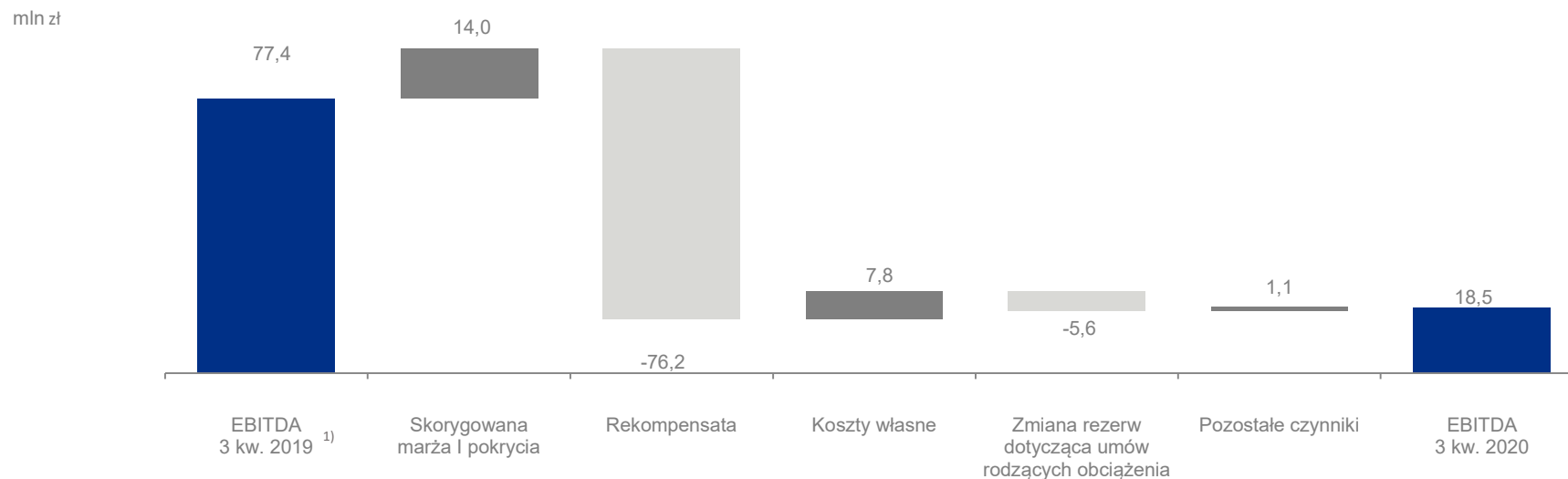
Pozostałe czynniki

- (-) wyższe koszty postępowań sądowych o 2,0 mln zł
- (-) wyższe odpisy aktualizujące należności o 1,0 mln zł
- (-) wyższe koszty usług dystrybucji dotyczące obowiązującego modelu rozliczenia z prosumentami o 6,4 mln zł
- (-) wyższe koszty darowizn o 1,2 mln zł
- (-) niższe przychody z opłat licencyjnych związanych z marką ENEA o 1,1 mln zł
- (+) niższe koszty rezerw na przewidywane straty i potencjalne roszczenia o 2,8 mln zł
- (+) niższe odpisane należności o 0,9 mln zł
- (+) wyższe przychody z tytułu świadczenia usług w zakresie handlu hurtowego o 1,3 mln zł

¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

²⁾ bez inwestycji kapitałowych ENEA S.A.

Obszar Obrotu



3 kw. 2020 r. Czynniki zmiany EBITDA:

Skorygowana marża i pokrycia

- (+) wzrost średniej ceny sprzedaży energii o 13,7%
- (+) wzrost wolumenu sprzedaży energii o 3,7%
- (-) wzrost średniej ceny zakupu energii o 11,8%
- (-) wzrost kosztów obowiązków ekologicznych o 12,6%
- (+) wzrost wyniku na obrocie paliwem gazowym
- (+) spadek kosztów rezerw z tytułu roszczeń wypowiedzianych umów PM OZE o 0,8 mln zł
- (-) aktualizacja wyceny kontraktów CO₂, transakcji terminowych energii, gazu i praw majątkowych

Rekompensata

- (-) ujęta w 3 kw. 2019 r. oszacowana kwota rekompensaty w wysokości 76,2 mln zł stanowiąca wartość pokrycia różnicy cen między cenami stosowanymi w rozliczeniach z klientami w 3 kw. 2019 r., a cenami określonymi jako wartości referencyjne do kwoty różnicy cen, wynikającymi ze stosowania zapisów ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz aktów wykonawczych do niej

Koszty własne

- (+) niższe koszty ogólnego zarządu o 4,8 mln zł
- (+) niższe koszty usług wspólnych o 3,0 mln zł

Zmiana rezerw dotycząca umów rodzących obciążenia

- (-) w 3 kw. 2019 r. ujęto w przychodach wykorzystanie rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 19,7 mln zł, dotyczącej skutków finansowych związanych z wejściem w życie Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw z dnia 28 grudnia 2018 r. Natomiast w 3 kw. 2020 r. nastąpiło wykorzystanie części rezerwy w wysokości 14,1 mln zł, zawiązanej w wysokości 68,6 mln zł w grudniu 2019 r. w kosztach na stratę na taryfie G zatwierdzonej przez URE

Pozostałe czynniki

- (+) niższe odpisy aktualizujące należności o 1,3 mln zł
- (+) niższe koszty rezerw na przewidywane straty i potencjalne roszczenia o 2,2 mln zł
- (+) niższe koszty postępowań sądowych o 0,5 mln zł
- (+) wyższe przychody z tytułu świadczenia usług w zakresie handlu hurtowego o 1,2 mln zł
- (-) wyższe koszty usług dystrybucji dotyczące obowiązującego modelu rozliczenia z prosumentami o 3,2 mln zł
- (-) wyższe odpisane należności o 1,0 mln zł

¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

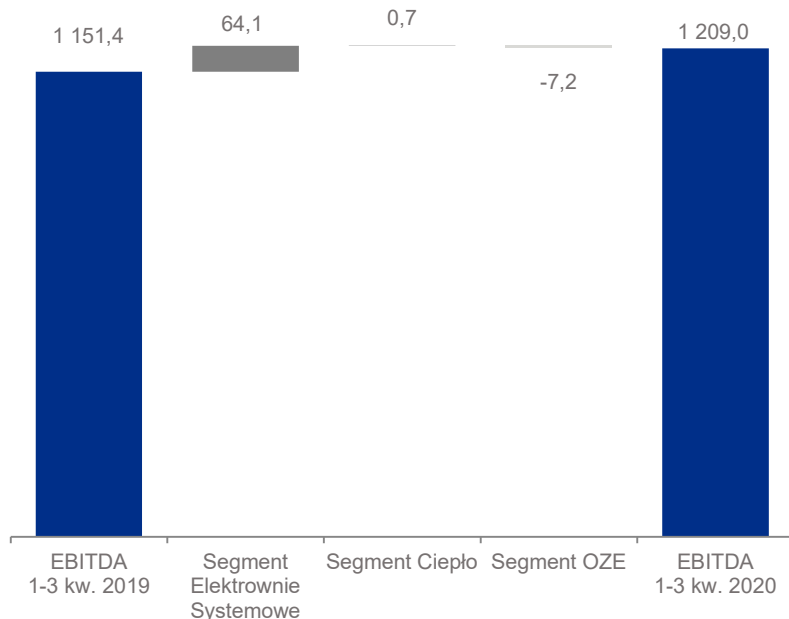
Obszar Wytwarzania

[tys. zł]	1-3 kw. 2019 ¹⁾	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %	3 kw. 2019 ¹⁾	3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży netto	6 026 143	6 270 577	244 434	4,1%	2 101 788	2 165 044	63 256	3,0%
energia elektryczna	5 517 502	5 766 109	248 607	4,5%	1 946 334	2 036 861	90 527	4,7%
świadczenia pochodzenia	212 744	236 688	23 944	11,3%	90 227	64 362	-25 865	-28,7%
sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	21 780	0	-21 780	-100,0%	0	0	-	-
ciepło	241 496	234 428	-7 068	-2,9%	53 762	51 535	-2 227	-4,1%
pozostałe	32 621	33 352	731	2,2%	11 465	12 286	821	7,2%
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	244	474	230	94,3%	147	201	54	36,7%
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	6 026 387	6 271 051	244 664	4,1%	2 101 935	2 165 245	63 310	3,0%
EBIT	739 092	258 301	-480 791	-65,1%	283 791	193 368	-90 423	-31,9%
Amortyzacja	412 351	427 879	15 528	3,8%	137 978	143 555	5 577	4,0%
Odpis/ (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	522 822	522 822	100,0%	0	0	-	-
EBITDA	1 151 443	1 209 002	57 559	5,0%	421 769	336 923	-84 846	-20,1%
CAPEX	288 434	362 117	73 683	25,5%	77 551	107 321	29 770	38,4%
Udział przychodów ze sprzedaży obszaru w przychodach ze sprzedaży netto Grupy	36%	39%	3 p.p.		37%	40%	3 p.p.	

W obszarze Wytwarzania prezentowane są dane finansowe ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. wraz z jej spółkami zależnymi, ENEA Ciepło Sp. z o.o., ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A., ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o. i ENEA Bioenergia Sp. z o.o.

ENEA Wytwarzanie posiada m.in. 11 wysokosprawnych i zmodernizowanych bloków energetycznych w Elektrowni Kozienice. Natomiast ENEA Elektrownia Połaniec posiada 7 bloków węglowych o łącznej mocy brutto 1 657 MW oraz największy na świecie blok opalany wyłącznie biomasą o zainstalowanej mocy brutto 225 MW.

mln zł



1-3 kw. 2020

Czynniki zmiany EBITDA:

Segment Elektrownie Systemowe - wzrost o 64,1 mln zł

- (+) wzrost marży na obrocie i na Rynku Bilansującym o 301,5 mln zł
- (+) wyższe przychody z Regulacyjnych Usług Systemowych o 19,8 mln zł
- (+) wzrost pozostałych czynników o 17,2 mln zł
- (-) spadek marży na wytwarzaniu o 274,4 mln zł

Segment Ciepło - wzrost o 0,7 mln zł

- (-) ENEA Ciepło spadek o 5,1 mln zł
 - (-) wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 4,6 mln zł
 - (-) wzrost kosztów usług obcych o 4,0 mln zł
 - (-) spadek przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej o 2,6 mln zł
 - (+) wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o 2,5 mln zł
 - (+) spadek kosztów zużycia materiałów i surowców o 2,0 mln zł
 - (+) wzrost przychodów ze świadectw pochodzenia o 1,2 mln zł
- (+) wzrost wyniku pozostałych spółek segmentu (PEC Oborniki, MEC Piła, ENEA Elektrownia Połaniec, ENEA Ciepło Serwis) o 4,4 mln zł

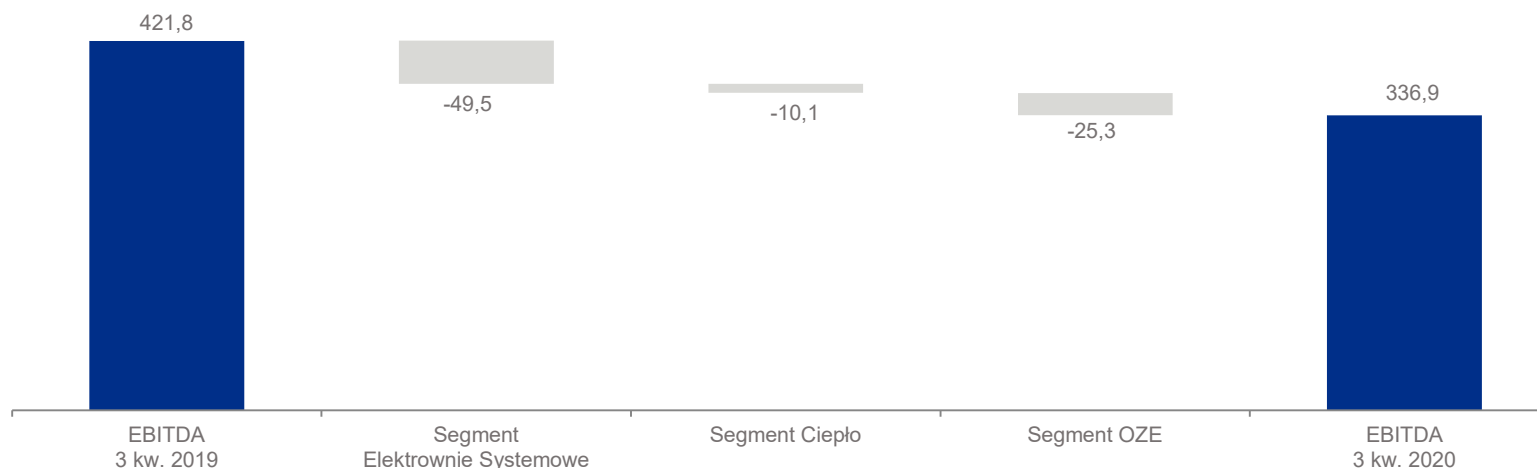
Segment OZE - spadek o 7,2 mln zł

- (-) Obszar Wiatr (-22,0 mln zł): spadek przychodów ze świadectw pochodzenia o 13,6 mln zł, spadek przychodów z energii elektrycznej o 5,1 mln zł, niższy o 2,9 mln zł wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wzrost kosztów stałych o 0,5 mln zł, wyższy wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych o 0,1 mln zł
- (-) Obszar Woda (-9,0 mln zł): spadek przychodów ze świadectw pochodzenia o 5,1 mln zł, spadek przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej o 2,5 mln zł, wzrost kosztów stałych o 1,1 mln zł; niższe o 0,3 mln zł pozostałe czynniki, w tym niższy o 0,1 mln zł wynik na pozostałej działalności operacyjnej
- (-) Obszar Biogaz (-0,9 mln zł): wzrost kosztów zużycia i transportu substratów o 1,4 mln zł, spadek przychodów z tytułu świadectw pochodzenia o 0,4 mln zł, wzrost wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o 0,1 mln zł, wzrost przychodów z energii elektrycznej o 0,8 mln zł
- (+) Obszar Biomasa (Zielony Blok) +24,7 mln zł (w tym 0,4 mln zł ENEA Bioenergia sp. z o.o.): wyższa marża na produkcji energii z OZE o 26,2 mln zł, wyższa marża ZB na sprzedaży/ aktualizacji zapasu zielonych certyfikatów o 1,1 mln zł, wyższe koszty stałe o 3,1 mln zł

¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Obszar Wytwarzania

mln zł



3 kw. 2020

Czynniki zmiany EBITDA:

Segment Elektrownie Systemowe - spadek o 49,5 mln zł

- (-) spadek marży na wytwarzaniu o 64,8 mln zł
- (-) spadek pozostałych czynników o 14,0 mln zł
- (-) niższe przychody z Regulacyjnych Usług Systemowych o 9,8 mln zł
- (+) wzrost marży na obrocie i na Rynku Bilansującym o 39,1 mln zł

Segment Ciepło - spadek o 10,1 mln zł

- (-) ENEA Ciepło spadek o 12,5 mln zł
 - (-) spadek przychodów ze świadectw pochodzenia o 8,9 mln zł
 - (-) spadek przychodów ze sprzedaży ciepła o 2,1 mln zł
 - (-) wzrost kosztów usług obcych o 1,8 mln zł
 - (-) wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 1,2 mln zł
 - (-) wzrost kosztów zakupu energii na potrzeby sprzedaży o 1,1 mln zł
 - (-) spadek przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej o 1,0 mln zł
 - (+) spadek kosztów zużycia materiałów i surowców o 2,4 mln zł
- (+) wzrost wyniku pozostałych spółek segmentu (PEC Oborniki, MEC Piła, ENEA Elektrownia Połaniec, ENEA Ciepło Serwis) o 2,4 mln zł

Segment OZE - spadek o 25,3 mln zł

- (-) Obszar Biomasa (Zielony Blok) -23,1 mln zł (w tym -0,5 mln zł ENEA Bioenergia sp. z o.o.): niższa marża na produkcji energii z OZE o 22,2 mln zł, wyższa marża ZB na sprzedaży/aktualizacji zapasu zielonych certyfikatów o 4,2 mln zł, wyższe koszty stałe o 4,6 mln zł
- (-) Obszar Wiatr (-2,5 mln zł): spadek przychodów z energii elektrycznej o 1,7 mln zł, spadek przychodów ze świadectw pochodzenia o 0,9 mln zł, niższe o 0,2 mln zł pozostałe czynniki, w tym niższy o 0,2 mln zł wynik na pozostałej działalności operacyjnej, spadek kosztów stałych o 0,3 mln zł
- (+) Obszar Biogaz (+0,3 mln zł): wzrost kosztów zużycia i transportu substratów o 0,2 mln zł, wzrost przychodów z tytułu świadectw pochodzenia o 0,3 mln zł, wzrost przychodów z energii elektrycznej o 0,2 mln zł

Obszar Dystrybucji

[tys. zł]	1-3 kw. 2019 ¹⁾	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %	3 kw. 2019 ¹⁾	3 kw. 2020 ¹⁾	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży netto	2 184 441	2 397 703	213 262	9,8%	742 270	775 385	33 115	4,5%
<i>usługi dystrybucyjne do odbiorców końcowych</i>	2 000 473	2 145 131	144 658	7,2%	670 064	717 857	47 793	7,1%
<i>opłaty za przyłączenie do sieci</i>	46 886	112 765	65 879	140,5%	19 962	11 961	-8 001	-40,1%
<i>pozostałe</i>	137 082	139 807	2 725	2,0%	52 244	45 567	-6 677	-12,8%
EBIT	365 848	525 422	159 574	43,6%	135 924	155 879	19 955	14,7%
Amortyzacja	443 856	468 605	24 749	5,6%	153 735	159 649	5 914	3,8%
Odpis/ (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	(4 279)	0	4 279	100,0%	0	0	-	-
EBITDA	805 425	994 027	188 602	23,4%	289 659	315 528	25 869	8,9%
CAPEX	678 286	747 729	69 443	10,2%	221 799	259 221	37 422	16,9%
Udział przychodów ze sprzedaży segmentu w przychodach ze sprzedaży netto Grupy	13%	15%	2 p.p.		13%	14%	1 p.p.	

ENEA Operator Sp. z o.o. odpowiada za dystrybucję energii elektrycznej do 2,7 mln Klientów w zachodniej i północno-zachodniej Polsce na obszarze 58,2 tys. km².

Podstawowym zadaniem ENEA Operator jest dostarczanie energii w sposób ciągły i niezawodny, przy zachowaniu odpowiednich parametrów jakościowych.

W obszarze Dystrybucji prezentowane są dane finansowe Spółek:

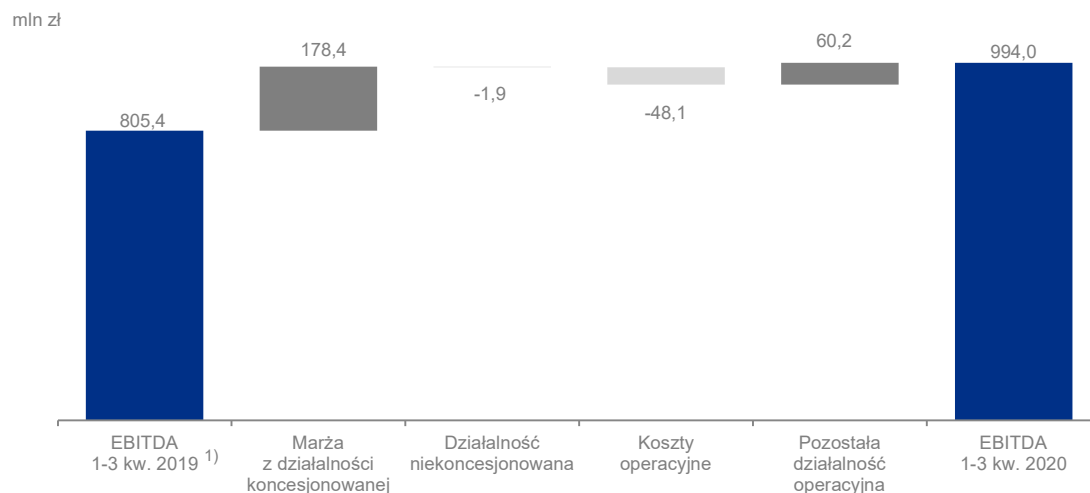
ENEA Operator Sp. z o.o.

ENEA Serwis Sp. z o.o.

ENEA Pomiary Sp. z o.o.

ENEA Logistyka Sp. z o.o.

Annacond Enterprises Sp. z o.o. (do 24 lutego 2020 r.)



1-3 kw. 2020

Czynniki zmiany EBITDA:

Marża z działalności koncesjonowanej

- (+) wyższe przychody ze sprzedaży usług dystrybucji odbiorcom końcowym o 145 mln zł
- (+) wyższe przychody z tyt. opłat za przyłączenie do sieci o 66 mln zł
- (-) wyższe koszty zakupu usług przesyłowych i dystrybucyjnych (saldo) o 15 mln zł
- (-) wyższe koszty zakupu energii elektrycznej na pokrycie różnicy bilansowej (saldo) o 15 mln zł

Koszty operacyjne

- (-) wyższe koszty świadczeń pracowniczych o 47 mln zł
- (-) wyższe koszty podatków i opłat o 8 mln zł
- (+) niższe koszty usług obcych o 7 mln zł

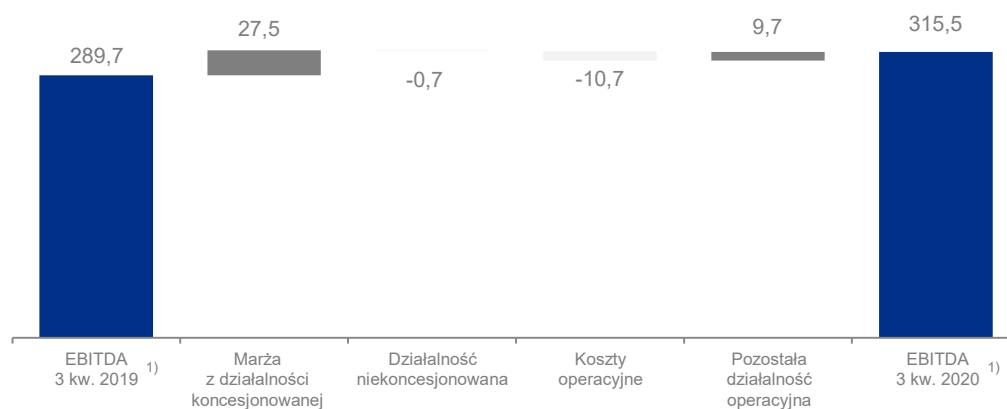
Pozostała działalność operacyjna

- (+) zmiana stanu rezerw dotyczących majątku sieciowego o 26 mln zł
- (+) wyższe przychody z tytułu kar umownych i odszkodowań o 17 mln zł
- (+) zmiana stanu odpisów aktualizujących o 9 mln zł
- (+) niższe koszty likwidacji o 4 mln zł
- (+) wyższe przychody z tytułu kolizji o 4 mln zł

¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Obszar Dystrybucji

mln zł



3 kw. 2020

Czynniki zmiany EBITDA:

Marża z działalności koncesjonowanej

- (+) wyższe przychody ze sprzedaży usług dystrybucji odbiorcom końcowym o 48 mln zł
- (+) niższe koszty zakupu usług przesyłowych i dystrybucyjnych (saldo) o 1 mln zł
- (-) wyższe koszty zakupu energii elektrycznej na pokrycie różnicy bilansowej (saldo) o 12 mln zł
- (-) niższe przychody z tyt. opłat za przyłączenie do sieci o 8 mln zł

Koszty operacyjne

- (-) wyższe koszty podatków i opłat o 10 mln zł
- (-) wyższe koszty świadczeń pracowniczych o 3 mln zł
- (-) wyższe koszty usług obcych o 1 mln zł
- (+) pozostałe koszty operacyjne 3 mln zł

Pozostała działalność operacyjna

- (+) zmiana stanu rezerw dotyczących majątku sieciowego o 11 mln zł
- (+) wyższe przychody z tytułu kar umownych i odszkodowań o 6 mln zł
- (-) niższe przychody z tytułu kolizji o 7 mln zł



¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

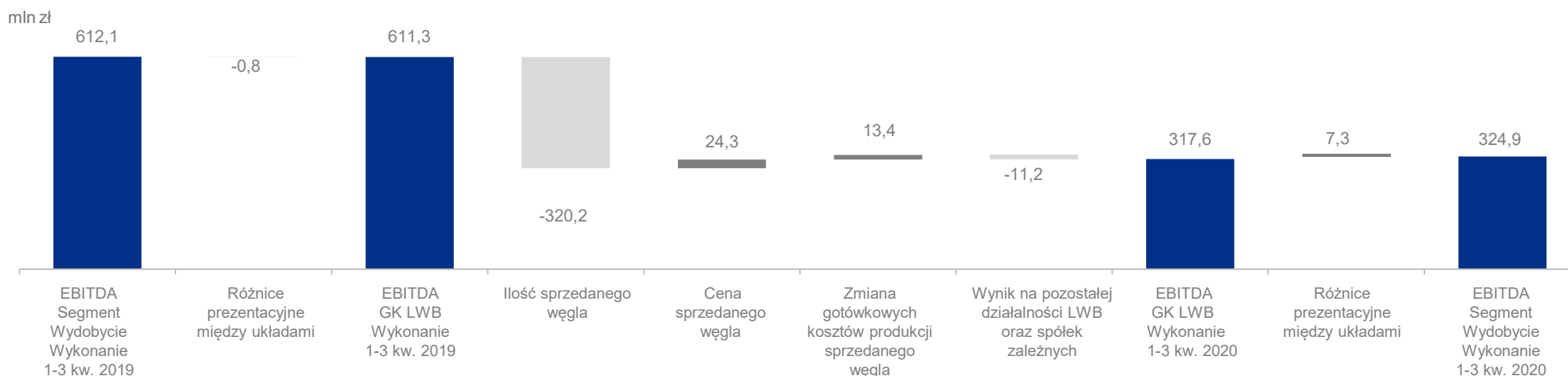
Obszar Wydobywania

[tys. zł]	1-3 kw. 2019	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %	3 kw. 2019	3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży netto	1 626 111	1 346 439	-279 672	-17,2%	527 775	502 243	-25 532	-4,8%
<i>węgiel</i>	1 590 019	1 320 231	-269 788	-17,0%	518 050	493 996	-24 054	-4,6%
<i>pozostałe produkty i usługi</i>	22 268	16 837	-5 431	-24,4%	6 003	4 916	-1 087	-18,1%
<i>towary i materiały</i>	13 824	9 371	-4 453	-32,2%	3 722	3 331	-391	-10,5%
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	0	7 095	7 095	100,0%	0	2 279	2 279	100,0%
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	1 626 111	1 353 534	-272 577	-16,8%	527 775	504 522	-23 253	-4,4%
EBIT	351 345	75 328	-276 017	-78,6%	88 570	9 306	-79 264	-89,5%
Amortyzacja	260 783	250 439	-10 344	-4,0%	89 077	101 097	12 020	13,5%
Odpis/ (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	(838)	-838	-100,0%	0	212	212	100,0%
EBITDA	612 128	324 929	-287 199	-46,9%	177 647	110 615	-67 032	-37,7%
CAPEX	294 688	495 873	201 185	68,3%	127 677	96 388	-31 289	-24,5%
Udział przychodów ze sprzedaży obszaru w przychodach ze sprzedaży netto Grupy	10%	8%	-2 p.p.		9%	9%		

W obszarze Wydobywania prezentowane są wyniki finansowe GK LW Bogdanka z jednostką dominującą – Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. oraz jej spółkami zależnymi.

LW Bogdanka dzieli swój asortyment sprzedaży na miał energetyczny, który stanowi 99%, oraz na groszek i orzech.

Głównymi odbiorcami jest energetyka zawodowa i przemysłowa.



Czynniki zmiany EBITDA:

(-) spadek przychodów ze sprzedaży węgla w związku ze spadkiem ilościowej sprzedaży węgla (-1,36 mln t)

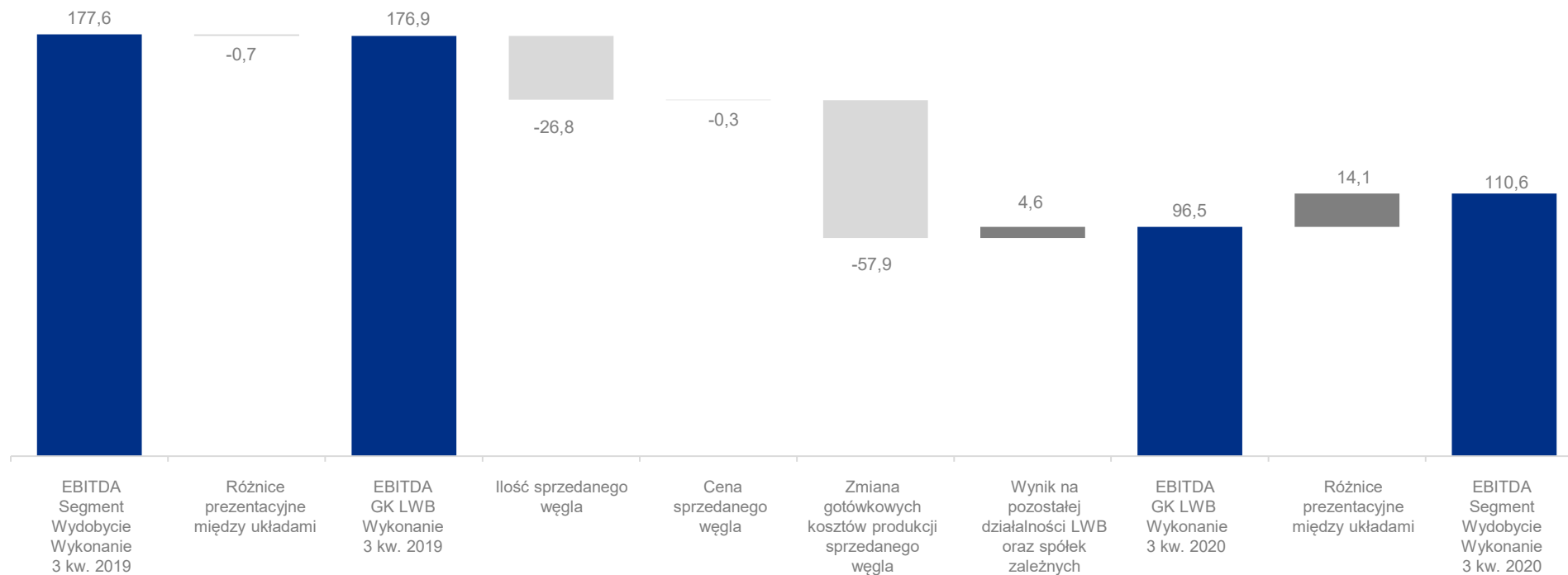
(+) spadek ilościowej sprzedaży częściowo skompensowany wyższą o ok. 2,0% ceną sprzedanego węgla

(+) spadek wartości poniesionych gotówkowych kosztów produkcji sprzedanej - niższe o 2,4 mln t wydobywie brutto, co przełożyło się na spadek wartości zużytych materiałów i kosztów usług obcych, przy rosnącej cenie jednostkowej energii elektrycznej oraz przy wyższych kosztach świadczeń pracowniczych (wzrost średniego zatrudnienia) i dodatkowych kosztach profilaktyki "antycovidowej"

(-) w 2019 r. rozwiązanie rezerwy na sporne roszczenia ZUS (zawyżona baza o ok. 16 mln zł)

Różnice prezentacyjne dotyczą sprawozdawczości finansowej GK ENEA i GK LW Bogdanka w zakresie amortyzacji.

Obszar Wydobywania



3 kw. 2020

Czynniki zmiany EBITDA:

(-) spadek przychodów ze sprzedaży węgla w związku ze spadkiem ilościowej sprzedaży węgla (-0,11 mln t)

(-) wzrost kosztów uzyskania przychodów, który się odbył przy spadającej o 0,46 mln t produkcji węgla jest pochodną zanotowanej w 3 kw. 2020 r. znacznej zmiany stanu zapasów. W 3 kw. 2020 zapas węgla spadł o 0,34 mln ton podczas, gdy w analogicznym okresie 2019 r. wzrósł o 0,01 mln t

(-) w 3 kw. 2020 ponoszono dodatkowe koszty profilaktyki "antycovidowej"

Różnice prezentacyjne dotyczą sprawozdawczości finansowej GK ENEA i GK LW Bogdanka w zakresie amortyzacji.

Obszar Pozostałej działalności

[tys. zł]	1-3 kw. 2019 ¹⁾	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %	3 kw. 2019 ¹⁾	3 kw. 2020 ¹⁾	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży netto	342 969	361 912	18 943	5,5%	120 726	124 998	4 272	3,5%
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	2 676	2 646	-30	-1,1%	125	112	-13	-10,4%
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	345 645	364 558	18 913	5,5%	120 851	125 110	4 259	3,5%
EBIT	46 125	30 804	-15 321	-33,2%	16 049	13 609	-2 440	-15,2%
Amortyzacja	44 389	53 171	8 782	19,8%	14 994	17 937	2 943	19,6%
EBITDA	90 514	83 975	-6 539	-7,2%	31 043	31 546	503	1,6%
CAPEX	48 717	27 827	-20 890	-42,9%	15 326	10 483	-4 843	-31,6%
Udział przychodów ze sprzedaży segmentu w przychodach ze sprzedaży Grupy	2%	2%			2%	2%		

W obszarze Pozostałej działalności prezentowane są spółki z obszarów:

- wsparcia dla pozostałych spółek w Grupie Kapitałowej:

ENEA Centrum Sp. z o.o. – stanowiąca Centrum Usług Wspólnych w Grupie w zakresie księgowości, kadr, teleinformatyki, obsługi klienta

ENEA Innowacje Sp. z o.o. - spółka zajmuje się przedsięwzięciami, które mają szansę stać się w przyszłości innowacyjnymi i nowoczesnymi produktami oferowanymi przez Grupę

ENEA Badanie i Rozwój Sp. z o.o. - spółka odpowiedzialna za badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

- działalności towarzyszącej:

ENEA Oświetlenie Sp. z o.o. – spółka wyspecjalizowana w oświetleniu wewnątrz i na zewnątrz budynków; projektuje, buduje oświetlenie drogowe, iluminacje przestrzeni miejskich, podświetlanie budynków zabytkowych i użyteczności publicznej, a także świadczy usługi budowy i kompleksowej obsługi elektrowni fotowoltaicznych.

Analiza wskaźnikowa ²⁾

	1-3 kw. 2019 ¹⁾	1-3 kw. 2020	3 kw. 2019 ¹⁾	3 kw. 2020
Wskaźniki rentowności				
ROE -rentowność kapitału własnego	8,3%	-0,4%	10,3%	1,0%
ROA -rentowność aktywów	4,1%	-0,2%	5,1%	0,5%
Rentowność netto	8,1%	-0,3%	9,9%	0,8%
Rentowność operacyjna	12,1%	6,9%	14,4%	8,7%
Rentowność EBITDA	21,4%	19,6%	23,7%	18,0%
Wskaźniki płynności i struktury finansowej				
Wskaźnik bieżącej płynności	1,3	1,2	1,3	1,2
Pokrycie majątku trwałego kapitałami własnymi	67,0%	64,5%	67,0%	64,5%
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	50,4%	52,4%	50,4%	52,4%
Dług netto / EBITDA	1,64	1,37	1,64	1,37
Wskaźniki aktywności gospodarczej				
Cykl rotacji należności krótkoterminowych w dniach ³⁾	52	47	50	47
Cykl rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w dniach ⁴⁾	79	62	80	60
Cykl rotacji zapasów w dniach	41	39	41	38

¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

²⁾ definicje wskaźników zamieszczone zostały na str. 72

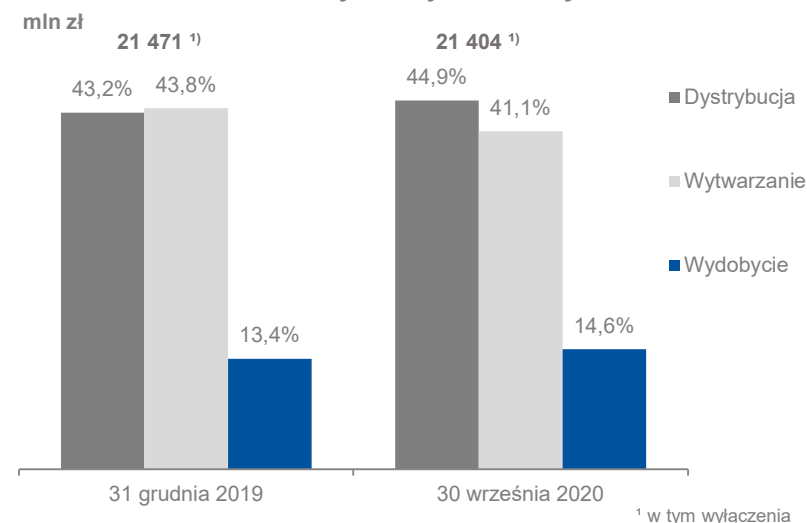
³⁾ należności z tyt. dostaw i usług – handlowe, aktywa z tyt. umów z klientami i koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

⁴⁾ zobowiązania z tyt. dostaw i usług – handlowe, zobowiązania z tyt. umów z klientami

Sytuacja majątkowa – struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej ENEA

Aktywa [tys. zł]	Na dzień:			
	31 grudnia 2019	30 września 2020	Zmiana	Zmiana %
Aktywa trwałe	23 792 019	23 717 764	-74 255	-0,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	21 470 804	21 403 643	-67 161	-0,3%
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	719 948	705 293	-14 655	-2,0%
Wartości niematerialne	379 024	363 679	-15 345	-4,0%
Nieruchomości inwestycyjne	23 109	22 183	-926	-4,0%
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	373 016	132 182	-240 834	-64,6%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	569 369	710 482	141 113	24,8%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	40 172	46 574	6 402	15,9%
Dłużne aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	48 649	7 797	-40 852	-84,0%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 862	178 393	157 531	755,1%
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	12 749	12 106	-643	-5,0%
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	319	450	131	41,1%
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	133 998	134 982	984	0,7%
Aktywa obrotowe	9 051 835	8 408 531	-643 304	-7,1%
Prawa do emisji CO ₂	1 375 128	148 084	-1 227 044	-89,2%
Zapasy	1 376 295	1 317 116	-59 179	-4,3%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 123 567	1 945 696	-177 871	-8,4%
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	12 646	12 695	49	0,4%
Aktywa z tytułu umów z klientami	330 447	355 192	24 745	7,5%
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	950	1 191	241	25,4%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	59 746	6 027	-53 719	-89,9%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	7 056	32 870	25 814	365,8%
Dłużne aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie	3 576	8 552	4 976	139,1%
Inne inwestycje krótkoterminowe	477	0	-477	-100,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 761 947	4 581 108	819 161	21,8%
Razem aktywa	32 843 854	32 126 295	-717 559	-2,2%

Struktura rzeczowych aktywów trwałych



Czynniki zmian aktywów trwałych (spadek o 74 mln zł):

- 241 mln zł spadek wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych - utrata wartości inwestycji w akcje Polskiej Grupy Górniczej S.A.
- 67 mln zł spadek rzeczowych aktywów trwałych - w tym: wzrost wartości środków trwałych o 1 454 mln zł, przy jednoczesnym wzroście wartości umorzenia o 1 023 mln zł oraz odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych o 499 mln zł
- 41 mln zł spadek dłużnych aktywów finansowych wycenionych w zamortyzowanym koszcie - rekasyfikacja aktywów długoterminowych na krótkoterminowe
- 30 mln zł spadek wartości praw do korzystania ze składnika aktywów oraz spadek wartości niematerialnych
- 158 mln zł wzrost należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności - głównie wzrost wartości depozytów wstępnych związanych z kontraktacją uprawnień do emisji CO₂
- 141 mln zł wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego - wzrost głównie na skutek odpisu aktualizującego majątek oraz zmiany stanu rezerwy na CO₂

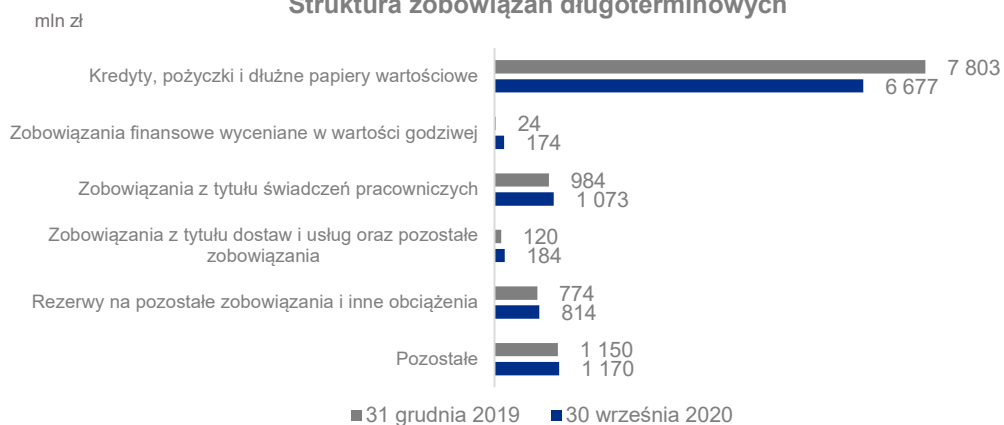
Czynniki zmian aktywów obrotowych (spadek o 643 mln zł):

- 1 227 mln zł spadek wartości praw do emisji CO₂ - w tym głównie umorzenie praw za rok 2019
- 178 mln zł spadek należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności - głównie spadek należności z tytułu rozliczenia podatku VAT, przy jednoczesnym wzroście pozostałych należności
- 54 mln zł spadek należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego
- 819 mln zł wzrost pozycji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów - głównie wzrost środków wypracowanych przez poszczególne spółki Grupy z ich działalności operacyjnej (w szczególności środki wypracowane w zakresie spółek wytwarzających energię elektryczną)

Sytuacja majątkowa – struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej ENEA

Pasywa [tys. zł]	Na dzień:		Zmiana	Zmiana %
	31 grudnia 2019	30 września 2020		
Razem kapitał własny	15 479 771	15 291 858	-187 913	-1,2%
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	-	-
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	3 632 464	3 632 464	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	-16 295	-16 271	24	0,1%
Kapitał rezerwy z wyceny instrumentów zabezpieczających	-17 356	-123 921	-106 565	-614,0%
Zyski zatrzymane	10 268 882	10 169 528	-99 354	-1,0%
Udziały niekontrolujące	1 024 058	1 042 040	17 982	1,8%
Razem zobowiązania	17 364 083	16 834 437	-529 646	-3,1%
Zobowiązania długoterminowe	10 855 419	10 091 816	-763 603	-7,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 508 664	6 742 621	233 957	3,6%
Razem pasywa	32 843 854	32 126 295	-717 559	-2,2%

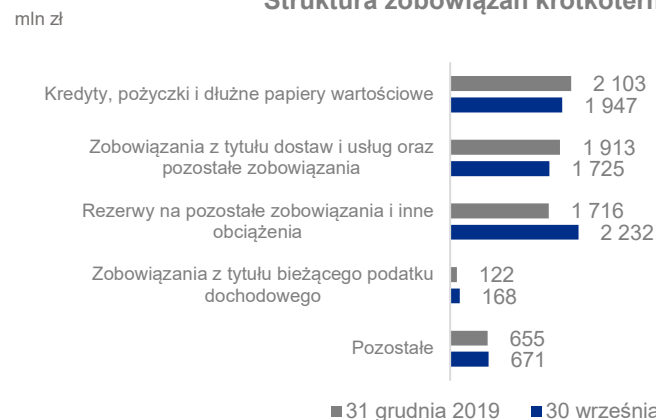
Struktura zobowiązań długoterminowych



Czynniki zmian zobowiązań długoterminowych (spadek o 764 mln zł)

- 1 126 mln zł spadek pozycji kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe - głównie reklasyfikacja zobowiązań długoterminowych na krótkoterminowe
- 149 mln zł wzrost zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej - aktualizacja wyceny instrumentów finansowych IRS zabezpieczających przed wzrostem kosztów z tytułu zmiany stóp procentowych
- 89 mln zł wzrost zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych
- 64 mln zł wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań - głównie wzrost wyceny kontraktów terminowych na energię elektryczną i paliwo gazowe oraz wyższa wycena odsprzedaży uprawnień do emisji CO₂, przy jednoczesnym spadku zobowiązań w 2020 r. (w 2019 r. cesja pożyczki dla Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. w kwocie 80 mln zł)
- 40 mln zł wzrost rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia - głównie wzrost rezerw na bezumowne korzystanie z gruntów oraz likwidację zakładu górniczego

Struktura zobowiązań krótkoterminowych



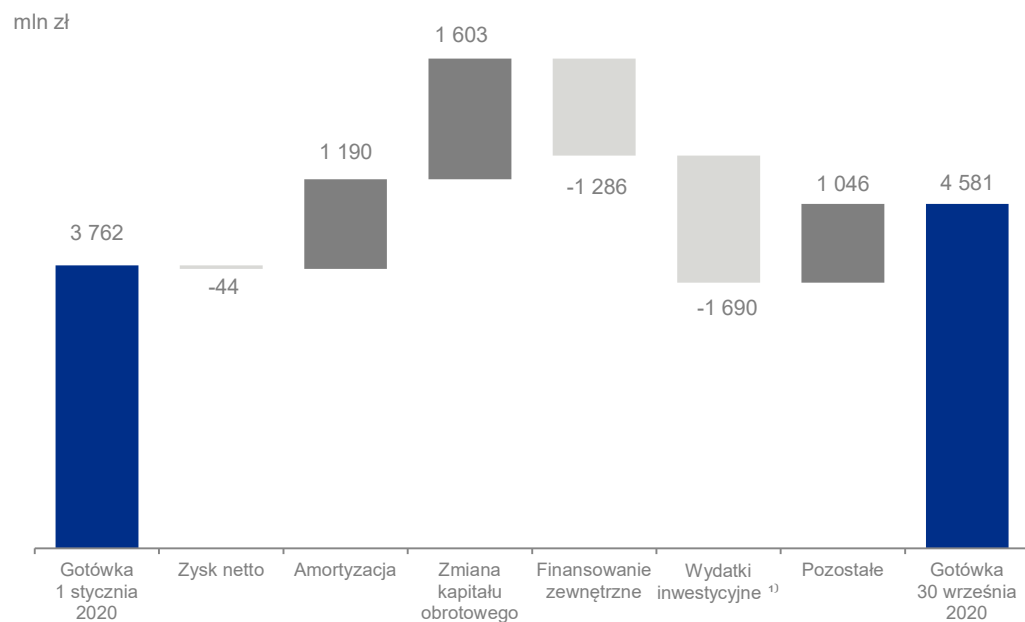
Czynniki zmian zobowiązań krótkoterminowych (wzrost o 234 mln zł)

- 515 mln zł wzrost rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia - głównie: wzrost rezerw na świadectwa pochodzenia energii, na zakup uprawnień do emisji CO₂ oraz wzrost pozostałych rezerw (w tym: zawiązanie w 2020 r. rezerwy na przyszłe zobowiązania inwestycyjne w Elektrowni Ostrołęka w wysokości 222 mln zł, przy jednoczesnym wykorzystaniu w 1-3 kw. 2020 r. części rezerwy w wysokości 53,4 mln zł zawiązanej w grudniu 2019 r. na stratę w taryfie G w wysokości 69 mln zł)
- 63 mln zł wzrost pozostałych zobowiązań krótkoterminowych: w tym głównie 72 mln zł wzrost zobowiązań z tytułu umów z klientami
- 189 mln zł spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług: spadek zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych, spadek zobowiązań handlowych, spadek zobowiązań z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego), przy jednoczesnym wzroście zobowiązań z tyt. cesji umowy pożyczki od Energa S.A. w 2020 r. oraz wzroście zobowiązań dotyczących depozytów na transakcje futures na prawa do emisji CO₂
- 156 mln zł spadek pozycji kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe - wykup obligacji przez ENEA S.A. na kwotę 1 184 mln zł oraz spłaty rat kredytów na kwotę 93 mln zł, przy jednoczesnej reklasyfikacji kredytów i obligacji z długoterminowych na krótkoterminowe

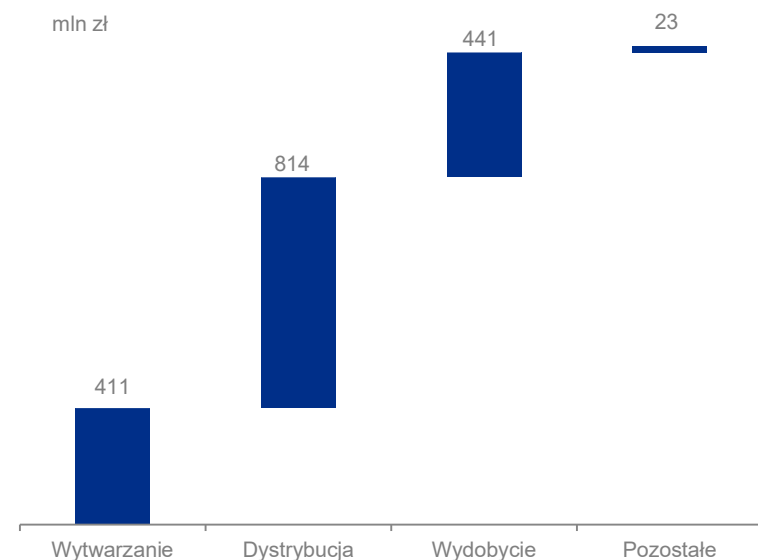
Sytuacja pieniężna Grupy Kapitałowej ENEA

Rachunek przepływów pieniężnych [tys. zł]	1-3 kw. 2019	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 967 896	3 994 082	1 026 186	34,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 788 331)	(1 685 343)	102 988	5,8%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	553 487	(1 489 578)	-2 043 065	-369,1%
Zwiększenie / (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	1 733 052	819 161	-913 891	-52,7%
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 650 838	3 761 947	1 111 109	41,9%
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	4 383 890	4 581 108	197 218	4,5%

Przepływy pieniężne 1-3 kw. 2020 r.



Wydatki inwestycyjne¹⁾ GK ENEA 1-3 kw. 2020 r.



¹⁾ Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz nabycie jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych skorygowane o nabyte środki pieniężne

4. Akcje i akcjonariat

4.1. Struktura kapitału i akcjonariatu

Wysokość kapitału zakładowego ENEA S.A. na dzień 30 września 2020 r. oraz sporządzenia niniejszego raportu wyniosła 441.442.578 zł i dzieli się na 441.442.578 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta odpowiada liczbie akcji i wynosi 441.442.578 głosów.

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zdematerializowanymi na okaziciela zarejestrowanymi w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w strukturze akcjonariuszy Emitenta.

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ENEA S.A. na dzień sporządzenia raportu okresowego za trzeci kwartał 2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / udział w ogólnej liczbie głosów
Skarb Państwa	227 364 428	51,5%
Pozostali	214 078 150	48,5%
RAZEM	441 442 578	100,0%

Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące akcji Spółki w pierwszych trzech kwartałach 2020 r.

Dane	1-3 kw. 2020
Liczba akcji [szt.]	441 442 578
Minimum [zł]	3,87
Maximum [zł]	8,32
Kurs na koniec okresu [zł]	5,70
Kurs na koniec poprzedniego okresu [zł]	7,915
Średni wolumen [szt.]	583 257

4.2. Notowania akcji ENEA S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych

Akcje ENEA S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) od 17 listopada 2008 r.

W pierwszych trzech kwartałach 2020 r. kurs akcji ENEA S.A. spadł z 7,915 zł do 5,70 zł, tj. o 2,215 zł, czyli o 28%. Najwyższy kurs zamknięcia w pierwszych trzech kwartałach 2020 r. akcje ENEA S.A. osiągnęły 27 lipca 2020 r. (8,32 zł), natomiast najniższy – 12 marca 2020 r. (3,87 zł).

Udział akcji Spółki w indeksach na 30 września 2020 r.:



5. Władze

5.1. Skład osobowy Zarządu ENEA S.A.

Na dzień 1 stycznia 2020 r.	
Imię i nazwisko	Funkcja
Mirosław Kowalik	Prezes Zarządu
Jarosław Ołowski	Członek Zarządu ds. Finansowych
Piotr Adamczak	Członek Zarządu ds. Handlowych
Zbigniew Piętka	Członek Zarządu ds. Korporacyjnych

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu	
Imię i nazwisko	Funkcja
Paweł Szczeszek	Prezes Zarządu
Tomasz Siwak	Członek Zarządu ds. Handlowych
Tomasz Szczegieliński	Członek Zarządu ds. Korporacyjnych
Marcin Pawlicki	Członek Zarządu ds. Operacyjnych

- 4 czerwca 2020 r. Pan Mirosław Kowalik złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ENEA S.A. oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki z dniem 5 czerwca 2020 r.
- Jednocześnie w tym samym dniu, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowania z dniem 6 czerwca 2020 r., Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Szczeszka do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu ENEA S.A. do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki, nie dłużej jednak niż na okres trzech miesięcy licząc od dnia delegowania.
- 30 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Pawła Szczeszka na stanowisko Prezesa Zarządu ENEA S.A. na wspólną kadencję, rozpoczętą z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 r. Uchwała weszła w życie z chwilą jej podjęcia. Z chwilą powołania na stanowisko Prezesa Zarządu wygasł mandat Pana Pawła Szczeszka jako Członka Rady Nadzorczej Spółki.
- 22 lipca 2020 r. Pan Zbigniew Piętka złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Korporacyjnych z upływem dnia 24 lipca 2020 r.
- 23 lipca 2020 r. Pan Piotr Adamczak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych z upływem dnia 10 sierpnia 2020 r.
- 7 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie: powołania z chwilą podjęcia uchwały Pana Tomasza Szczegielińskiego na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Korporacyjnych oraz powołania z dniem 17 sierpnia 2020 r. Pana Tomasza Siwaka na stanowisko Członka Zarządu ds. Handlowych.
- 23 października 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Marcina Pawlickiego z dniem 29 października 2020 r. na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Operacyjnych.
- 17 listopada 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania ze składu Zarządu ENEA S.A. Pana Jarosława Ołowskiego, Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Finansowych.



5.2. Skład osobowy Rady Nadzorczej ENEA S.A.

Na dzień 1 stycznia 2020 r.	
Imię i nazwisko	Funkcja
Stanisław Kazimierz Hebda	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Dominik Jaciubek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Paweł Koroblowski	Członek Rady Nadzorczej
Ireneusz Kulka	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mazur	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Mirkowski	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Pliszka	Członek Rady Nadzorczej
Roman Stryjski	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji niniejszego raportu	
Imię i nazwisko	Funkcja
Izabela Felczak-Poturnicka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Roman Stryjski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Dominik Jaciubek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mariusz Fistek	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Koroblowski	Członek Rady Nadzorczej
Ireneusz Kulka	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Mazur	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Mirkowski	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Pliszka	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Włodarski	Członek Rady Nadzorczej

- 3 lutego 2020 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Ministra Aktywów Państwowych z tego samego dnia o skorzystaniu przez Ministra Aktywów Państwowych z uprawnienia do powołania na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. Zgodnie z ww. uprawnieniem z dniem 3 lutego 2020 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Bartosz Nieścior.
- 6 lutego 2020 r. Pan Mariusz Pliszka złożył z tym dniem rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ENEA S.A.
- 6 lutego 2020 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ENEA S.A. w osobie Pana Bartosza Nieściora.
- 6 lutego 2020 r. Pan Stanisław Hebda złożył z tym dniem rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ENEA S.A.
- 19 marca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 19 marca 2020 r. Panią Izabelę Felczak-Poturnicką, której powierzono funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej oraz Pana Mariusza Fistka.
- 27 maja 2020 r. do Spółki wpłynęły oświadczenia Ministra Aktywów Państwowych z tego samego dnia o skorzystaniu przez Ministra Aktywów Państwowych z uprawnienia do powołania i odwołania na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. Zgodnie z otrzymanymi oświadczeniami Minister Aktywów Państwowych korzystając z ww. uprawnienia z dniem 27 maja 2020 r. odwołał z Rady Nadzorczej Spółki Pana Bartosza Nieściora i jednocześnie powołał z tym samym dniem do Rady Nadzorczej Spółki Pana Pawła Szczeszka.
- 4 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej ENEA S.A. w osobie Pana Romana Stryjskiego.
- 4 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowania z dniem 6 czerwca 2020 r., Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Szczeszka do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu ENEA S.A. do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki, nie dłużej jednak niż na okres trzech miesięcy licząc od dnia delegowania.
- 30 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Pawła Szczeszka na stanowisko Prezesa Zarządu ENEA S.A. na wspólną kadencję, rozpoczętą z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 r. Uchwała weszła w życie z chwilą jej podjęcia. Z chwilą powołania na stanowisko Prezesa Zarządu wygaś mandat Pana Pawła Szczeszka jako Członka Rady Nadzorczej Spółki.
- 17 września 2020 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Ministra Aktywów Państwowych z dnia 16 września 2020 r., o skorzystaniu przez Ministra Aktywów Państwowych z uprawnienia do powołania na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. Zgodnie z ww. uprawnieniem z dniem 16 września 2020 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Rafał Włodarski.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza Spółki X kadencji składa się z dziesięciu członków.

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej w ramach Rady Nadzorczej funkcjonują następujące komitety stałe: Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Strategii i Inwestycji.

Komitet ds. Audytu	
Imię i nazwisko	Funkcja
Ireneusz Kulka ^{1) 2) 3)}	Przewodniczący
Maciej Mazur	Członek
Piotr Mirkowski ^{1) 3)}	Członek
Mariusz Pliszka ³⁾	Członek
Roman Stryjski ¹⁾	Członek

¹⁾ Członek niezależny w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i w rozumieniu zasad ładu korporacyjnego ujętych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

²⁾ Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

³⁾ Członek posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń		Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń	
Imię i nazwisko	Funkcja	Imię i nazwisko	Funkcja
Roman Stryjski ⁴⁾	Przewodniczący	Izabela Felczak-Poturnicka	Członek
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek	Mariusz Fistek	Członek
Mariusz Fistek	Członek	Michał Dominik Jaciubek	Członek
Michał Dominik Jaciubek	Członek	Paweł Korobłowski	Członek
Paweł Korobłowski	Członek	Ireneusz Kulka	Członek
Piotr Mirkowski ⁴⁾	Członek	Maciej Mazur	Członek
		Rafał Włodarski	Członek

⁴⁾ Członek niezależny w rozumieniu zasad ładu korporacyjnego ujętych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

5.3. Wykaz akcji i uprawnień do akcji ENEA S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji	
		ENEA S.A. na 30 września 2020 r.	ENEA S.A. na 26 listopada 2020 r.
Michał Dominik Jaciubek	Członek Rady Nadzorczej	5 020	5 020
Mariusz Pliszka	Członek Rady Nadzorczej	3 880	3 880

Na dzień przekazania niniejszego raportu pozostałe osoby zarządzające oraz nadzorujące nie posiadają akcji ENEA S.A. Na dzień przekazania niniejszego raportu osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji ENEA S.A. Na dzień przekazania niniejszego raportu osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji lub udziałów w podmiotach zależnych ENEA S.A.

6. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Emitenta oraz czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki

6.1. Otoczenie regulacyjne

Działalność ENEA S.A. oraz jej spółek zależnych prowadzona jest w otoczeniu podlegającym szczególnej regulacji prawnej, zarówno na poziomie krajowym, jak również Unii Europejskiej (regulowana działalność gospodarcza). Szereg regulacji prawnych dotyczących przedsiębiorstw energetycznych jest pochodną decyzji o charakterze politycznym. Z tego powodu regulacje te są przedmiotem częstych zmian, których Spółka nie jest w stanie przewidzieć, a co za tym idzie ustalić ich skutków dla prowadzonej działalności gospodarczej. Niezależnie od powyższego ENEA S.A. oraz jej spółki zależne („Grupa ENEA”) podlegają regulacjom prawnym w zakresie systemu podatkowego, ochrony konkurencji i konsumentów, prawa pracowniczego czy ochrony środowiska. Nie można wykluczyć, iż zmiany w ww. obszarach tak na gruncie konkretnych aktów prawnych, jak i indywidualnych interpretacji odnoszących się do istotnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej ENEA, mogą stać się źródłem potencjalnych ryzyk dla tej działalności.

6.1.1. Wewnętrzny rynek energii elektrycznej

W dniu 14 czerwca 2019 r. weszło w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/943 z dnia 5 czerwca 2019 r. w sprawie wewnętrznego rynku energii elektrycznej. Przedmiotowe rozporządzenie wchodzi w skład regulacji tzw. „Pakietu Zimowego” oraz stanowi zasadniczy akt prawny wymuszający wprowadzenie nowych rozwiązań w obszarze funkcjonowania rynków energii elektrycznej i usług systemowych, tak w Polsce jak i w innych państwach członkowskich Unii Europejskiej. Główne zmiany w regulacji krajowych obejmują konieczności dostosowania zasad funkcjonowania krajowego Rynku Bilansującego. W ostatnim kwartale 2019 r. została przedstawiona przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., jako Operatora Systemu Przesyłowego odpowiedzialnego za funkcjonowanie Rynku Bilansującego, koncepcja zmian Rynku Bilansującego. Szczegółowy opis projektowanych zmian w funkcjonowaniu Rynku bilansującego został przedstawiony przez Operatora Systemu Przesyłowego w dokumencie „Koncepcja zmian zasad funkcjonowania rynku bilansującego w Polsce” opublikowanym na stronie internetowej Operatora pod adresem: <https://www.pse.pl/konsultacje-aktywne/konsultacje-dotyczace-koncepcji-zmian-zasad-funkcjonowania-ryнку-bilansujacego>. W tym samym czasie, zainicjowane zostały również prace nad zmianami w ustawie z dnia 8 grudnia 2017 r. o rynku mocy, dostosowującymi rynek mocy w Polsce głównie do art. 22 ust. 4 oraz ust. 5 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/943 z dnia 5 czerwca 2019 r. w sprawie wewnętrznego rynku energii elektrycznej, które to postanowienia regulują brak możliwości wsparcia z rynku mocy dla jednostek wytwórczych niespełniających tzw. standardu emisyjności 550 g CO₂/kWh, jednakże z zachowaniem wsparcia z rynku mocy dla jednostek niespełniających wskazanego standardu emisyjnego, jeżeli wsparcie takie wynika z umów mocowych zawartych przed dniem 31 grudnia 2019 r.

Z końcem roku 2018 (21 grudnia 2018 r.) weszło w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/1999 z dnia 11 grudnia 2018 r. w sprawie zarządzania unią energetyczną i działaniami w dziedzinie klimatu, zmiany rozporządzeń Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 663/2009 i (WE) nr 715/2009, dyrektyw Parlamentu Europejskiego i Rady 94/22/WE, 98/70/WE, 2009/31/WE, 2009/73/WE, 2010/31/UE, 2012/27/UE i 2013/30/UE, dyrektyw Rady 2009/119/WE i (EU) 2015/652 oraz uchylecia rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 525/2013. Przedmiotowym rozporządzeniem wprowadzono obowiązek sporządzania Krajowego Planu na rzecz Energii i Klimatu jako elementu realizacji unii energetycznej obejmującej 5 wymiarów: bezpieczeństwo energetyczne, wewnętrzny rynek energii, efektywność energetyczną, obniżenie emisyjności, a także badania naukowe, innowacje i konkurencyjność. Głównym celem mechanizmu zarządzania unią energetyczną jest umożliwienie osiągnięcia celów unii energetycznej, a zwłaszcza celów polityki klimatyczno-energetycznej do 2030 r., jeśli chodzi o ograniczenie emisji gazów cieplarnianych, energię ze źródeł odnawialnych i efektywność energetyczną. Krajowy Plan na rzecz Energii i Klimatu został przekazany Komisji Europejskiej z końcem roku 2019, co stanowiło wypełnienie obowiązku nałożonego na Polskę w tym zakresie. Dokument został sporządzony w oparciu o krajowe strategie rozwoju przy uwzględnieniu projektu Polityki energetycznej Polski do 2040 r. Wyznacza następujące cele klimatyczno-energetyczne na 2030 r.: 7% redukcji emisji gazów cieplarnianych w sektorach nieobjętych systemem ETS w porównaniu do poziomu w roku 2005, 21-23% udziału OZE w finalnym zużyciu energii brutto (z zastrzeżeniem, iż cel 23% będzie możliwy do osiągnięcia w sytuacji przyznania Polsce dodatkowych środków unijnych, w tym przeznaczonych na sprawiedliwą transformację), wzrost efektywności energetycznej o 23% w porównaniu z prognozami PRIMES2007, redukcję do 56-60% udziału węgla w produkcji energii elektrycznej.

6.1.2. Zapotrzebowanie na energię elektryczną

Zgodnie z dokumentem „Plan rozwoju w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na energię elektryczną na lata 2021-2030” prognozowane całkowite zapotrzebowanie na energię elektryczną netto w Polsce wzrośnie w latach 2020-2040 z 159,9 TWh do 204,2 TWh.¹⁾

6.1.3. Nowelizacja ustawy o OZE

29 sierpnia 2019 r. weszła w życie ustawa o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii (ustawa o OZE) oraz niektórych innych ustaw. Wprowadziła ona zmianę w ustawie o OZE i w Prawie energetycznym nazwy prosumenta na prosumenta energii odnawialnej. Obecnie prosumentem energii odnawialnej może być każdy odbiorca końcowy wytwarzający energię elektryczną wyłącznie z odnawialnych źródeł energii na własne potrzeby w mikroinstalacji (o mocy zainstalowanej elektrycznej nie większej niż 50 kW albo mocy osiągalnej cieplnej w skojarzeniu nie większej niż 150 kW) pod warunkiem, że w przypadku odbiorcy końcowego niebędącego odbiorcą energii elektrycznej w gospodarstwie domowym, nie stanowi to przedmiotu przeważającej działalności gospodarczej, określonej zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 40 ust. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o statystyce publicznej. Zmieniono definicję i zasady rozliczeń ze spółdzielniami energetycznymi – obecnie spółdzielnie energetyczne będą rozliczane podobnie jak prosumenci energii odnawialnej, jednak przy zastosowaniu współczynnika energii wprowadzonej do sieci do energii pobranej z sieci, wynoszącym 1:0,6.

Nowelizacja ustawy o OZE umożliwi objęcie publicznymi mechanizmami wsparcia także większe instalacje. Nowelizacja wydłużyła maksymalny czas na uruchomienie produkcji energii z elektrowni wiatrowych, objętych wsparciem w systemie aukcyjnym, z 24 do 33 miesięcy, a z elektrowni fotowoltaicznych – z 18 do 24 miesięcy. W przypadku innych technologii stosowany będzie okres wynoszący teraz 42 miesiące, a nie 36 jak przed nowelizacją ustawy o OZE.

W nowelizacji ustawy o OZE wprowadzono przepisy dla taryfy gwarantowanej FIP, zgodnie z którymi górna granica mocy dla instalacji odnawialnego źródła energii, która będzie mogła korzystać z taryfy FIP, została podniesiona z 1 MW do 2,5 MW, z zastrzeżeniem, że przepisów tych nie stosuje się do dnia wydania pozytywnej decyzji Komisji Europejskiej o zgodności pomocy publicznej przewidzianej w tych przepisach z rynkiem wewnętrznym albo uznania przez Komisję Europejską, że zmiany w tych przepisach nie stanowią nowej pomocy publicznej.

6.1.4. Taryfa dla usług dystrybucji energii elektrycznej 2020

Prezes Urzędu Regulacji Energetyki (URE) zatwierdził „Taryfę dla usług dystrybucji energii elektrycznej” ENEA Operator. Decyzja opublikowana została w Biuletynie Branżowym URE – Energia Elektryczna Nr 304 (2939) z dnia 17 grudnia 2019 r. Nowa Taryfa zatwierdzona została na okres do dnia 31 grudnia 2020 r. Taryfa spowoduje średni wzrost opłat w dystrybucji dla wszystkich grup taryfowych o 4,6%, natomiast dla odbiorców z grup taryfowych G przewidziano mniejszy wzrost, na poziomie 4,0%. Taryfa obowiązuje od 1 stycznia 2020 r.

6.1.5. Rynki finansowe (EMIR Refit)

Z dniem 17 czerwca 2019 r. weszło w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/834 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do obowiązku rozliczania, zawieszania obowiązku rozliczania, wymogów dotyczących zgłaszania, technik ograniczania ryzyka związanego z kontraktami pochodnymi będącymi przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez kontrahenta centralnego, rejestracji repozytoriów transakcji i nadzoru nad nimi, a także wymogów dotyczących repozytoriów transakcji (EMIR Refit). W wyniku wprowadzonych zmian, wprowadzono jako zasadę obowiązek raportowania transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych poza rynkiem regulowanym (przewidując jednakże wyjątek od tej zasady dla transakcji wewnątrzgrupowych dotyczących instrumentów pochodnych, w postaci możliwości uzyskania stosownego zwolnienia z obowiązku raportowania).

6.1.6. Rynek Mocy

Szczegółowe informacje nt. Rynku Mocy zostały opisane w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA w 2019 r.” w rozdziale 10 i na moment sporządzenia niniejszego raportu pozostają one aktualne.

¹⁾ https://www.pse.pl/documents/20182/21595261/Dokument_glowny_PRSP_2021-2030_20200528.pdf/8c629859-1420-432f-8437-6b3a714dda9c?safeargs=646f776e6c6f61643d74727565

6.1.7. REMIT

REMIT – rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1227/2011 z dnia 25 października 2011 r. w sprawie integralności i przejrzystości hurtowego rynku energii (ang. Regulation on Wholesale Energy Market Integrity and Transparency). Na mocy rozporządzenia rynek energii elektrycznej podlega ścisłym, restrykcyjnym zasadom publikacji i jawności wszystkich informacji, które mogą mieć wpływ na ceny produktów energetycznych na hurtowym rynku energii, w tym bezwzględny zakaz manipulacji rynkowej. Z REMIT wynika obowiązek rejestracji każdego uczestnika rynku w krajowym rejestrze uczestników rynku. Uczestnik rynku zobowiązany jest do raportowania danych na temat transakcji zawieranych na hurtowych rynkach energii, w tym składanych zleceń. Raportowaniu podlegają dane podstawowe dotyczące zdolności i wykorzystania infrastruktury wytwórczej. Z REMIT wynika obowiązek podania informacji wewnętrznej do publicznej wiadomości, w formie komunikatu. Rozporządzenie REMIT zakazuje manipulacji oraz prób manipulacji na rynku i zakazuje wykorzystywania informacji wewnętrznych. Rozporządzenie REMIT wyposaża organy regulacyjne w uprawnienia związane z prowadzeniem dochodzeń i egzekwowaniem przepisów rozporządzenia.

6.1.8. Ustawa o elektromobilności i paliwach alternatywnych

„Ustawa z dnia 11 stycznia 2018 r. o elektromobilności i paliwach alternatywnych nakłada na wybrane gminy obowiązek realizacji budowy na swoim terenie ogólnodostępnych punktów ładowania pojazdów o napędzie alternatywnym. W przypadku jego niezrealizowania do końca 2019 r., zgodnie z postanowieniami Ustawy, obowiązek ten przechodzi na poszczególnych operatorów systemów dystrybucyjnych, zgodnie z ich obszarem działalności. Z uwagi na fakt, że na obszarze działania ENEA Operator, obowiązek ten nie został przez samorządy zrealizowany, na spółce tej spoczywa obecnie obowiązek budowy 455 punktów ładowania zainstalowanych w ogólnodostępnych stacjach ładowania, który dotyczy 5 aglomeracji - Poznań, Szczecin, Bydgoszcz, Gorzów Wielkopolski i Zielonej Góry. Liczba ta stanowi różnicę między minimalną liczbą ogólnodostępnych punktów ładowania, jakie wg ustawy powinny zostać wybudowane na terenie wskazanych 5 gmin do 31 marca 2021 r., a istniejącą oraz planowaną do wybudowania przez prywatnych inwestorów liczbą tych punktów. Z tego też względu ENEA Operator realizuje obecnie projekt pod nazwą „Implementacja obowiązków ustawowych ENEA Operator w zakresie elektromobilności wynikających z Ustawy o elektromobilności i paliwach alternatywnych”.

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

30 grudnia 2019 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki („Prezes URE”) podjął decyzję o zatwierdzeniu taryfy dla energii elektrycznej dla zespołu grup taryfowych G na okres od 14 stycznia do 31 marca 2020 r. („Taryfa”). Prezes URE zatwierdził cenę sprzedaży energii elektrycznej dla odbiorców w grupach taryfowych G dla ENEA S.A., na poziomie niepokrywającym ponoszonych przez Spółkę kosztów. ENEA S.A. złożyła wniosek o zatwierdzenie taryfy na następny okres tj. od 1 kwietnia do 31 grudnia 2020 r. Jednak po zakończeniu postępowania dowodowego Prezes URE postanowił w dniu 8 lipca 2020 r. odmówić zatwierdzenia taryfy dla energii elektrycznej. Aktualnie toczy się postępowanie odwoławcze od decyzji Prezesa URE, natomiast w rozliczeniach za energię sprzedaną do klientów ENEA S.A. stosuje dotychczasową taryfę. Mając powyższe na uwadze oraz działając zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa, Spółka na 31 grudnia 2019 r. utworzyła rezerwę na kontrakty rodzące obciążenia na poziomie 68,6 mln zł. W pierwszych trzech kwartałach 2020 r. Spółka wykorzystwała rezerwę na kontrakty rodzące obciążenia w wysokości 53,4 mln zł.

6.1.10. Operacyjna Rezerwa Mocy (ORM)

Szczegółowe informacje nt. mechanizmu ORM zostały opisane w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA w 2019 r.” w rozdziale 10 i na moment sporządzenia niniejszego raportu pozostają one aktualne.

6.1.11. Wzrost liczby klientów korzystających z możliwości zmiany sprzedawcy

Na koniec września 2020 r. liczba klientów biznesowych (grupy taryfowe A, B, C), którzy zmienili sprzedawcę energii elektrycznej wyniosła w kraju 215 411, a więc zwiększyła się od końca 2019 r. o 5 476 (wzrost o 2,6%). Wśród klientów w segmencie gospodarstw domowych (grupa taryfowa G) liczba ta wyniosła 684 992, a więc zwiększyła się od końca 2019 r. o 27 769, co stanowi wzrost o 4%. Powyższe liczby wskazują, że dynamika zmian sprzedawcy w 2020 r. jest niewielka, co może być spowodowane pandemią.

6.1.12. Zwolnienie z obowiązku taryfowania gospodarstw domowych w zakresie energii elektrycznej

Na podstawie Art. 49 Ustawy – prawo energetyczne Prezes URE może zwolnić przedsiębiorstwo energetyczne z obowiązku przedkładania taryf do zatwierdzenia, jeżeli stwierdzi, że działa ono w warunkach konkurencji. Ewentualne zwolnienie z taryfowania może pozytywnie wpłynąć na marżę ze sprzedaży energii elektrycznej w przyszłości.

6.1.13. Istotne trendy w obszarze Dystrybucji

Coraz istotniejszy wpływ na funkcjonowanie ENEA Operator mają przepisy prawa unijnego, w szczególności pakietu energetycznego pod nazwą Czysta Energia dla Wszystkich Europejczyków. Wspiera on realizację celów UE dotyczących osiągnięcia bardziej konkurencyjnego, bezpiecznego i zrównoważonego systemu energetycznego oraz ograniczenia emisji gazów cieplarnianych do 2030 r. Zobowiązania w tym zakresie przewidują zmniejszenie emisji przynajmniej o 40% w stosunku do poziomu z 1990 r., przy równoczesnym zwiększeniu efektywności energetycznej o 32,5% i zwiększeniu udziału energii ze źródeł odnawialnych do poziomu 32% końcowego zużycia. Efektem realizacji tych zobowiązań będzie stały, już obecnie obserwowany, wzrost zainstalowanej mocy w OZE, co tworzy miejsce dla nowych uczestników rynku energii i powoduje zmiany w rolach pełnionych przez obecnych uczestników, w tym OSD. Szybki rozwój rozproszonych zasobów energii połączony z nowymi technologiami, również w zakresie ICT w sposób istotny oddziałuje na sieć dystrybucyjną, jednocześnie kształtując nową rolę OSD na rynku energii. Nowe wyzwania w tym obszarze dla ENEA Operator to między innymi: nowa rola OSD jako podmiotu wspierającego rozwój rynku (w szczególności rynków lokalnych), wykorzystanie elastyczności rozproszonych źródeł energii, zarządzanie danymi, współpraca z OSP/OSD, nowe technologie informatyczne i teleinformatyczne, rozwój inteligentnych sieci, aktywizacja odbiorców, pojawienie się społeczności energetycznych (klastry i spółdzielnie energetyczne), cyberbezpieczeństwo oraz rozwój działalności badawczo-rozwojowej i innowacyjnej. Jako, że innowacje stanowią istotny czynnik rozwoju w ENEA Operator zostały stworzone regulacje umożliwiające podmiotom zewnętrznym zgłaszanie i wspólną realizację ze Spółką przedsięwzięć pilotażowych oraz innowacyjnych. Realizacja tych inicjatyw daje możliwość wspólnego wypracowania lub przetestowania rozwiązań w warunkach rzeczywistych. Więcej informacji: <https://www.operator.enea.pl/innowacje>

Kluczową konsekwencją zmian na rynku energii będzie stopniowy spadek ilości energii dystrybuowanej sieciami OSD. Zwiększać się będzie natomiast ilość energii produkowanej na własne potrzeby przez odbiorców końcowych, w szczególności przez prosumentów. Zmieniający się model rynku energii i jego skutki dla obecnych użytkowników, takich jak operatorzy systemu dystrybucyjnego, wymagać będzie również transformacji obecnego modelu regulacyjnego.

6.1.14. Operator Usługi Kluczowej

W myśl zapisów Ustawy o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa z dnia 5 lipca 2018 r. spółki z Grupy Kapitałowej ENEA tj. ENEA S.A., ENEA Operator Sp. z o.o., ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A., ENEA Ciepło Sp. z o.o. i MEC Piła Sp. z o.o. zostały uznane za Operatorów Usługi Kluczowej. ENEA Operator przystąpiła do projektu zainicjowanego przez Ministerstwo Energii i podpisała porozumienie dotyczące współpracy sektora energetycznego na rzecz zwiększenia cyberbezpieczeństwa kraju. Dotyczy wspólnego działania w kierunku zwiększania bezpieczeństwa informatycznego obszaru dystrybucji energii oraz zabezpieczania go przed potencjalnymi atakami z zewnątrz. Porozumienie podpisały: ENEA Operator, Tauron Dystrybucja, PGE Dystrybucja oraz Energa Operator.

6.1.15. Model regulacji jakościowej

Szczegółowe informacje nt. modelu regulacji jakościowej zostały opisane w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA w 2019 r.” w rozdziale 10 i na moment sporządzenia niniejszego raportu pozostają one aktualne.

6.1.16. Rating

19 marca 2020 r. w wydanym komunikacie agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła dla ENEA S.A. długoterminowe ratingi w walucie krajowej i zagranicznej na poziomie „BBB” z perspektywą stabilną. Potwierdzenie ratingów odzwierciedla profil biznesowy ENEA S.A. jako zintegrowanego przedsiębiorstwa energetycznego z dużymi segmentami wytwarzania i dystrybucji energii elektrycznej oraz umiarkowaną dźwignią finansową. Ratingi ENEA S.A. wspiera wysoki udział w wynikach działalności regulowanej i quasi-regulowanej, odpowiednio z dystrybucji energii elektrycznej oraz płatności z tytułu rynku mocy. Główne czynniki ryzyka to prawie całkowite uzależnienie od węgla w segmencie wytwarzania energii elektrycznej, a także ekspozycja na bardziej ryzykowne segmenty górnictwa i obrotu.

6.1.17. Rozporządzenie o Ochronie Danych Osobowych (RODO)

RODO (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE) jest unijnym aktem prawnym, który obowiązuje od 25 maja 2018 r. we wszystkich krajach członkowskich. Wprowadza nowe zasady przetwarzania danych osobowych i nakłada na administratorów danych nowe obowiązki. Grupa Kapitałowa ENEA w swojej działalności uwzględnia wymagania nowych przepisów, w tym zapewnia odpowiedni poziom bezpieczeństwa dla przetwarzanych danych osobowych, mając przede wszystkim na uwadze ochronę praw i wolności osób, których dane przetwarza. W spółkach Grupy Kapitałowej ENEA wyznaczono zgodnie z art. 37 RODO Inspektorów Ochrony Danych, którzy wspólnie omawiają istotne kwestie dotyczące ochrony danych osobowych w Grupie Kapitałowej ENEA.

6.1.18. Postępowania sądowe i administracyjne

Na dzień przekazania niniejszego raportu nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których stroną byłaby ENEA S.A. lub jednostka zależna. Szczegółowy opis postępowań zamieszczony jest w nocie 25 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 1 stycznia do dnia publikacji niniejszego raportu.

6.1.19. Postępowania sądowe związane z powództwami o stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwał walnego zgromadzenia

Spółka w trakcie okresu sprawozdawczego była stroną czterech postępowań związanych z powództwami o stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwały walnego zgromadzenia. Poniżej zamieszczono podsumowanie informacji nt. poszczególnych postępowań.

Powód	Przedmiot pozwu (literalne brzmienie)	Status postępowania
Międzyzakładowy Związek Zawodowy Synergia Pracowników Grupy Kapitałowej ENEA	Pozew o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia Spółki ewentualnie o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia Spółki wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa ¹⁾	<ol style="list-style-type: none"> 1. Postanowieniem z 20 czerwca 2018 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu oddalił wniosek o zabezpieczenie (postanowieniem z dnia 7 sierpnia 2018 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu oddalił zażalenie Powoda na postanowienie o oddaleniu wniosku o zabezpieczenie.) 2. Wyrokiem z 26 marca 2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu oddalił powództwo. 3. 15 maja 2019 r. Powód złożył za pośrednictwem Sądu Okręgowego w Poznaniu apelację od wyroku z 26 marca 2019 r. 4. 3 grudnia 2019 r. doręczono Pozwanemu apelację Powoda (przedłużenie postępowania międzyinstancyjnego wynikało z konieczności rozpatrzenia przez Sąd wniosku powoda o zwolnienie od opłaty od apelacji). 5. 17 grudnia 2019 r. Pozwany wniósł odpowiedź na apelację do Sądu Apelacyjnego w Poznaniu. 6. 23 lipca 2020 r. odbyła się rozprawa przed Sądem Apelacyjnym w Poznaniu. Ogłoszenie wyroku w sprawie zostało odroczone do dnia 12 sierpnia 2020 r. 7. Wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Poznaniu z dnia 12 sierpnia 2020 r. apelacja Powoda została oddalona w całości.
Fundacja "CLIENTEARTH Prawnicy dla Ziemi"	Pozew o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie ustalenie nieistnienia lub ewentualnie o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ²⁾	<ol style="list-style-type: none"> 1. 31 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał wyrok stwierdzający, że uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pozwanej spółki ENEA S.A. w Poznaniu z dnia 24 września 2018 r. w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do etapu budowy w ramach projektu Ostrołęka C jest nieważna. 17 września 2019 r. pełnomocnik ENEA S.A. złożył apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu. 2. 8 lipca 2020 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu wydał wyrok, którym oddalił apelację ENEA S.A. od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z dnia 31 lipca 2019 r.
Międzyzakładowy Związek Zawodowy Synergia Pracowników Grupy Kapitałowej ENEA ²⁾	Pozew o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia Spółki, ewentualnie uchylenie uchwały walnego zgromadzenia Spółki ²⁾	Postępowanie w I instancji – zawieszone
Międzyzakładowy Związek Zawodowy Synergia Pracowników Grupy Kapitałowej ENEA	Pozew o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki ³⁾	Postępowanie przed Sądem Okręgowym w Poznaniu – jako sądem I instancji. Sprawa w toku.

¹⁾ dotyczy uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z 28 maja 2018 roku w sprawie przyjęcia zmian w § 23 Statutu Spółki ENEA S.A.

²⁾ dotyczy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z 24 września 2018 roku w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C.

³⁾ dotyczy uchwały nr 7, 8, 9 oraz 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z dnia 30 lipca 2020r. w sprawie udzielenia poszczególnym byłym Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2019 r.

6.1.20. Analizy przesyłania i odbioru paliwa gazowego z sieci przesyłowej przez ENEA Wytwarzanie

ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. prowadzi rozmowy z GAZ-SYSTEM S.A. w celu zawarcia porozumienia dotyczącego stworzenia warunków do przesyłania i odbioru paliwa gazowego z sieci przesyłowej przez ENEA Wytwarzanie, umożliwiających zasilanie urządzeń i instalacji gazowych, zlokalizowanych na terenie bezpośrednio przyległym do ENEA Wytwarzanie. Trwają analizy w zakresie ewentualnego wykorzystania istniejących instalacji węglowych do zasilania paliwem gazowym.

11 lutego 2020 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. i GAZ SYSTEM S.A. podpisały porozumienie na zaprojektowanie przyłączenia Elektrowni Kozienice do sieci przesyłowej GAZ-SYSTEM. Podpisane porozumienie umożliwi zaprojektowanie przyłącza gazowego na potrzeby Elektrowni Kozienice. Realizowana przez GAZ-SYSTEM rozbudowa systemu przesyłowego ma na celu dostarczenie zwiększonych ilości gazu ziemnego na terenie całej Polski. Dzięki temu wzrosną możliwości przyłączenia do sieci zarówno zakładów przemysłowych, jak i odbiorców indywidualnych.

6.1.21. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

15 kwietnia 2015 r. KGHM, PGE, TAURON i ENEA zawarły Umowę Nabycia Udziałów w PGE EJ 1. KGHM, TAURON oraz ENEA nabyły od PGE po 10% udziałów (łącznie 30% udziałów) w PGE EJ 1. ENEA zapłaciła za nabyte udziały 16 mln zł. Zgodnie z posiadanymi zgodami korporacyjnymi, zaangażowanie finansowe ENEA S.A. w ramach fazy wstępnej Projektu (Etap rozwoju) nie przekroczy kwoty ok. 107 mln zł. Łączne nakłady ENEA S.A. wynikające z nabycia udziałów i podwyższenia kapitału zakładowego spółki wyniosły dotychczas 32,5 mln zł. W celu zapewnienia PGE EJ 1 środków finansowych na bieżącą działalność, Wspólnicy udzieliili spółce pożyczek. Wysokość udzielonych dotychczas przez ENEA S.A. spółce pożyczek wynosiła łącznie ok. 18,2 mln zł.

W dniu 1 października 2020 r. ENEA podpisała ze Skarbem Państwa list intencyjny dotyczący nabycia przez Skarb Państwa 100 proc. udziałów w spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. List intencyjny został podpisany przez wszystkie podmioty posiadające udziały w spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. (oprócz ENEA są to KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz TAURON Polska Energia S.A.), która jest odpowiedzialna za przygotowanie i realizację inwestycji polegającej na budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej. Podmioty podpisujące List intencyjny zobowiązały się do przeprowadzenia w dobrej wierze wszelkich działań niezbędnych dla przygotowania i dokonania transakcji polegającej na nabyciu przez Skarb Państwa udziałów w spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. (Transakcja). Intencją wyrażoną w Liście intencyjnym jest, aby Skarb Państwa nabył udziały w spółce PGE EJ 1 sp. z o.o. do dnia 31 grudnia 2020 r., przy czym strony nie określiły terminu obowiązywania Listu intencyjnego. List intencyjny nie pociąga za sobą zobowiązania stron do dokonania Transakcji. Decyzja o przeprowadzeniu Transakcji uzależniona będzie od wyników negocjacji w tym zakresie oraz spełnienia innych warunków określonych w przepisach prawa lub dokumentach korporacyjnych.

6.1.22. Program badawczy dotyczący magazynowania energii oraz generacji rozproszonej

ENEA oraz Electric Power Research Institute (EPRI) podpisały umowę, na mocy której GK ENEA będzie uczestniczyć w programach badawczych dotyczących magazynowania energii oraz generacji rozproszonej. Obszar współpracy obejmie wyzwania związane z magazynowaniem energii, integracją magazynów z rozproszonymi źródłami energii i mikrosieciami oraz tworzeniem nowych usług w oparciu o magazyny energii. Dzięki udziałowi w programie, GK ENEA będzie miała możliwość uzyskania fachowej wiedzy od EPRI oraz wymiany doświadczeń z pozostałymi uczestnikami badań. Wspólne badania pomogą zidentyfikować i ocenić korzyści płynące z wykorzystania magazynowania energii, jak również poznać nowe technologie magazynowania oraz wyciągnąć wnioski z wdrożeń i integracji w Stanach Zjednoczonych oraz innych krajach.

Udział w programie badawczym zwiększy wewnętrzne możliwości wdrożenia i wykorzystania magazynowania energii w Grupie ENEA. Program badawczy obejmuje i integruje wiele działań, w tym ocenę technologii, modelowanie ekonomiczne i techniczne, mające na celu wsparcie planowania i eksploatacji sieci dystrybucyjnej oraz demonstracje technologii.

Udział w programie pozwala ponadto m.in. na dostęp do szeregu narzędzi oraz wyników badań umożliwiających ocenę kosztów, wartości i ograniczeń danej technologii magazynowania energii. Wspomniane technologie zapewnią korzyści dla systemu elektroenergetycznego, w tym zwiększoną jakość energii, efektywność operacyjną i większą integrację z odnawialnymi źródłami energii.

Celem umowy z Electric Power Research Institute jest zapewnienie ENEA dostępu do baz projektów obejmujący śledzenie, interpretację i analizę potrzeb badawczych pojawiających się w obszarach: magazynowania energii, generacji rozproszonej i mikrosieci. ENEA rozważa możliwości uruchomienia projektów w tym obszarze (również dotyczących magazynów wodorowych).

6.1.23. Udział w ElectroMobility Poland S.A.

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Energa S.A., ENEA S.A. oraz Tauron Polska Energia S.A. w dniu 19 października 2016 r. powołały spółkę ElectroMobility Poland S.A. Działalność spółki ma przyczynić się do realizacji programu dążącego do budowy polskiego pojazdu elektrycznego oraz wprowadzenia go do sprzedaży masowej, a także powstania systemu elektromobilności w Polsce. Każda ze spółek powołujących ElectroMobility Poland objęła po 25% akcji, uzyskując w ten sposób po 25% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Spółka obecnie dysponuje kapitałem zakładowym w wysokości 70 mln zł.

6.1.24. Projekty badawczo-rozwojowe realizowane w ENEA Operator

Projekt dotyczący bilansowania mocy i energii oraz monitorowania jakości dostaw energii elektrycznej rozproszonych źródeł i zasobników energii realizowany wspólnie z Akademią Górniczo – Hutniczą. Systemy ciągłego monitorowania obejmują szerokie spektrum zagadnień związanych z procesem ciągłego kontrolowania stanu pracy sieci elektroenergetycznych, jakością energii elektrycznej, przyrządami pomiarowymi oraz całą infrastrukturą teleinformatyczną niezbędną do transmisji danych pomiarowych, a także zdalnego zarządzania systemami i przyrządami pomiarowymi. Projekt otrzymał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach Działania 1.2: „Sektorowe programy B+R” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Realizacja projektu pozostaje w toku. Zakończona została faza badań przemysłowych i aktualnie trwa faza eksperymentalnego rozwoju.

Projekt pt. „Innowacyjne usługi systemowe magazynów energii zwiększające jakość i wydajność wykorzystania energii elektrycznej” realizowany wspólnie z Uniwersytetem Zielonogórskim zakłada testowanie strategii i metod, w tym również biznesowych, wykorzystania magazynów energii w sieciach elektroenergetycznych w celu poprawy jakości i efektywności wykorzystania energii elektrycznej oraz rozwoju oferty produktowej dla klientów. Projekt otrzymał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach Działania 1.2: „Sektorowe programy B+R” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Zakończona została faza badań przemysłowych i aktualnie trwa faza eksperymentalnego rozwoju.

Projekt pt. „Elastyczny system zwiększania kompetencji pracowników służb technicznych z zastosowaniem technik rzeczywistości wirtualnej” realizowany wspólnie z Politechniką Poznańską oraz Uniwersytetem Ekonomicznym w Poznaniu dotyczy zastosowania technik VR w szkoleniu pracowników służb technicznych na wirtualnych modelach obiektów elektroenergetycznych z zastosowaniem metod realistycznej interakcji. Projekt otrzymał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach Działania 2/1.1.1/2018 „Szybka ścieżka” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Projekt znajduje się w fazie eksperymentalnego rozwoju (faza badań przemysłowych została zakończona).

Projekt „eNeuron: greEN Energy hUbs for local integRated energy cOmmunities optimizatiON” realizowany w ramach programu Horyzont 2020. Celem projektu jest opracowanie innowacyjnych narzędzi do optymalizacji procesu projektowania i funkcjonowania lokalnych systemów energetycznych, których głównym zadaniem będzie efektywna integracja rozproszonych źródeł energii. Zostanie przeanalizowana i przetestowana w praktyce koncepcja Energy Hub rozumiana jako model sterowania oraz zarządzania rozproszonymi źródłami energii zintegrowanymi systemowo w celu optymalizacji ich działania. Opracowane wyniki mają zapewniać skuteczne, ekonomiczne i zrównoważone rozwiązania potencjalnym podmiotom zainteresowanym wdrożeniem takich systemów, w tym m.in. operatorom sieci dystrybucyjnych lokalnym społecznościom i indywidualnym prosumentom.

Projekt pilotażowy budowy linii kablowej SN metodą bezwykopową (płużenia), zrealizowany dzięki wdrożeniu mechanizmów umożliwiających wypracowanie lub przetestowanie innowacyjnych rozwiązań w warunkach rzeczywistych we współpracy z podmiotami zewnętrznymi.

Projekt „Solar PV on the Distribution Grid: Smart Integrated Solutions of Distributed Generation based on solar PV, Energy storage devices and Active Demand Management” zrealizowany w ramach programu Horyzont 2020. Dotyczył opracowania inteligentnych rozwiązań zintegrowanej generacji rozproszonej opartej na instalacjach fotowoltaicznych, urządzeniach magazynowania energii i aktywnym zarządzaniu popytem. Celem projektu był rozwój niedrogich zintegrowanych rozwiązań w celu zwiększenia potencjału rozproszonych instalacji fotowoltaicznych w oparciu o efektywną integrację urządzeń PV, magazynowania energii, monitorowania i kontrolowania strategii i procedur, aktywnego zarządzania popytem, inteligentnych technologii i integracji procedury w systemie dystrybucji energii według kryteriów rynkowych.

6.1.25. Budowa farmy fotowoltaicznej na terenie LW Bogdanka

Projekt farmy fotowoltaicznej na terenach należących do Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. pozwoli na właściwe zagospodarowanie kopalnianych gruntów oraz może przyczynić się do znacznej redukcji kosztów energii elektrycznej wykorzystywanej do zasilania infrastruktury technicznej LWB z poszanowaniem środowiska oraz przy wykorzystaniu technologii odnawialnych. W 2019 r. trwały szczegółowe analizy m.in. w zakresie wymaganych dla danych terenów decyzji i uzgodnień.

6.1.26. Budowa farm fotowoltaicznych we współpracy z KOWR

Projekt budowy wielkopowierzchniowych instalacji fotowoltaicznych we współpracy z Krajowym Ośrodkiem Wsparcia Rolnictwa jest jednym z kluczowych projektów na których zostały oparte założenia transformacji energetycznej GK ENEA. Realizując założenia zaktualizowanej w grudniu 2019 r. Strategii GK ENEA, w kolejnych latach rozważany jest rozwój projektów PV do łącznej mocy 1500–2000 MWp (scenariusz bazowy/dynamiczny).

6.1.27. Realizacja potencjalnej inwestycji w projekty morskich elektrowni wiatrowych

3 czerwca 2020 r. Spółka zawarła z Iberdrola Eólica Marina S.A. list intencyjny dotyczący potencjalnej inwestycji Spółki w projekty morskich elektrowni wiatrowych rozwijanych w obszarze polskiej wyłącznej strefy ekonomicznej Morza Bałtyckiego. W związku z zawarciem listu intencyjnego strony rozpoczęły na zasadzie wyłączności, negocjacje dotyczące oceny możliwości realizacji inwestycji kapitałowej Spółki oraz Iberdrola we wskazane projekty farm wiatrowych i ich wspólnego przygotowania, budowy i eksploatacji o łącznej mocy do ok. 3.3 GW. W dniu 8 września 2020 r. strony listu podjęły decyzję o zakończeniu prowadzonych na zasadzie wyłączności rozmów w zakresie potencjalnej inwestycji w przedmiotowe projekty oraz odstąpieniu od sporządzania dokumentu term sheet. W związku z powyższym w tym samym dniu strony listu potwierdziły zakończenie jego obowiązywania. Jednocześnie strony LOI pozostają otwarte na możliwość współpracy w przyszłości. ENEA S.A. aktywnie kontynuuje badanie możliwości rozwoju morskich farm wiatrowych.

6.1.28. Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Szczegółowe informacje nt. realizacji projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C zostały opisane w notce 11 w „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.”.

6.1.29. Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych

Skrócone sprawozdania finansowe odpowiednio ENEA S.A. oraz Grupy Kapitałowej ENEA zawarte w ramach rozszerzonego skonsolidowanego raportu ENEA S.A. za okres trzech kwartałów 2020 r. sporządzone zostały zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Skrócone sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania skróconych sprawozdań finansowych faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Dane finansowe zaprezentowane w sprawozdaniach, jeżeli nie wskazano inaczej, zostały wyrażone w tys. zł.

6.1.30. Spory zbiorowe

Na dzień publikacji niniejszego raportu nie ma sporów zbiorowych.

6.1.31. Zatrudnienie

Spółki z Grupy Kapitałowej ENEA według stanu zatrudnienia na 30 września 2020 r. zatrudniały na umowę o pracę 17 279 osób. Na dzień 30 września 2020 r. ENEA S.A. na umowę o pracę zatrudniała 405 osób.

6.1.32. Prognozy wyników finansowych

Zarząd ENEA S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2020 r.

6.1.33. Zmiany wynikające z COVID-19

W związku z trwającym na terenie kraju stanem pandemii koronawirusa, zostały wprowadzone tarcze antykryzysowe, które objęły swoimi regulacjami również sektor energetyczny. Główne zmiany, które zostały wprowadzone przez tarcze od 1.0 do 4.0 to:

1) w ustawie – Prawo energetyczne:

- zawieszenie możliwości wstrzymywania dostarczania energii elektrycznej lub paliw gazowych;

2) w ustawie o odnawialnych źródłach energii:

- możliwość wydłużenia terminu na realizację zobowiązania do wytworzenia po raz pierwszy energii elektrycznej z OZE (systemy wsparcia FIT i FIP);

- możliwość wydłużenia terminu na realizację zobowiązania uczestnika aukcji OZE do sprzedaży po raz pierwszy energii elektrycznej w ramach systemu aukcyjnego.

Ponadto, zostały również wprowadzone zmiany w ustawie o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych, w ustawie o elektromobilności i paliwach alternatywnych, w ustawie o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym i w obrocie giełdowym.

6.1.34. Wpływ skutków epidemii koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej ENEA

Pod koniec 2019 r. z Chin zaczęły napływać informacje o zagrożeniu spowodowanym koronawirusem SARS-Cov-2 wywołującym chorobę COVID-19 („koronawirus”). Do Polski COVID-19 dotarł w połowie marca 2020 r., a w dniu 20 marca 2020 r. został w Polsce wprowadzony stan epidemii. Występowanie wirusa i powodowane przez niego skutki, podobnie jak i skutki podejmowanych przez państwo działań w celu przeciwdziałania pandemii, nie pozostają bez wpływu na kondycję gospodarki w kraju i na świecie. Z tego względu również działalność Grupy została dotknięta przez panującą sytuację:

- Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w segmencie Wydobycie zauważalne jest zmniejszenie zapotrzebowania na węgiel (ok. 19% w stosunku do analogicznego okresu roku 2019), co miało związek ze zmniejszeniem aktywności gospodarczej w kraju i spadkiem popytu na energię elektryczną.
- W segmencie Wytwarzanie z jednej strony zauważalna jest mniejsza produkcja energii elektrycznej z węgla kamiennego w 1-3 kw. 2020 r. (ok. 17% w stosunku do analogicznego okresu roku 2019), co zostało zrekompensowane wyraźnym wzrostem sprzedaży energii elektrycznej w obrocie, co w sumie przekłada się na wzrost przychodów tego segmentu (ok. 4% w stosunku do analogicznego okresu roku 2019).
- W segmencie Dystrybucja, Grupa zaobserwowała w 1-3 kw. 2020 r. spadek sprzedaży usług dystrybucji odbiorcom końcowym o ok. 3% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, nie wpłynęło to jednak na spadek EBITDA w tym segmencie.
- Wahania na globalnych rynkach powodowały w pierwszym półroczu także istotne zmiany cen energii elektrycznej, praw do emisji CO₂, surowców, a także istotne wahania na rynkach kapitałowych. Grupa przeanalizowała te tendencje pod kątem weryfikacji założeń stosowanych w testach na utratę wartości majątku i przeprowadziła testy na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A. oraz LWB. Wyniki testów przedstawiono w nocie 9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Na dzień 30 września 2020 r. Spółka dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu związanego z pandemią COVID-19 na poziom odpisów na należności. Efektem tej analizy był dodatkowy odpis na oczekiwane straty, jednak jego poziom jest nieistotny z punktu widzenia sprawozdawczego. Niemniej, Grupa ocenia, że w przypadku ponownego wprowadzania ograniczeń związanych z epidemią COVID-19 i tym samym ograniczaniem aktywności gospodarczej, możliwe jest pogorszenie się wskaźnika rotacji należności, w związku z ograniczeniem zdolności płatniczych odbiorców energii elektrycznej.
- W związku z reorganizacją pracy i zwiększonymi zabezpieczeniami spowodowanymi stanem epidemicznym Grupa identyfikuje ryzyko przesunięcia terminów zakończenia planowanych remontów i modernizacji jednostek wytwórczych, m.in. do konkluzji BAT.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, rozwój sytuacji jest trudny do przewidzenia, podobnie jak potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Jednostki Dominującej oraz Grupy w przyszłości. Dalsze rozprzestrzenianie się wirusa może bowiem powodować wprowadzanie kolejnych ograniczeń i spadek aktywności gospodarczej (obecnie liczne ograniczenia działalności dotyczą: hoteli, restauracji, kawiarni, galerii handlowych), spadek zapotrzebowania na energię elektryczną, a w konsekwencji spadek jej produkcji, co może wpłynąć na przychody ze sprzedaży Grupy. Ponadto nie można wykluczyć, że zwiększona liczba osób zarażonych w Grupie, wpłynie na ryzyka związane z ciągłością działania spółek Grupy. Ewentualne przerwy w prowadzeniu działalności mogłyby wpłynąć negatywnie na przychody ze sprzedaży Grupy.

W ENEA S.A. funkcjonuje powołany przez Zarząd Sztab kryzysowo-koordynacyjny, 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).

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

W celu zniwelowania negatywnego wpływu koronawirusa na wyniki finansowe LWB podjęto szereg działań dostosowujących i optymalizujących. Jednym z takich działań było złożenie przez spółkę wniosku do Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych („FGŚP”) na rzecz ochrony miejsc pracy (w ramach Tarczy Antykryzysowej 4.0). Wniosek został zaakceptowany i 6 października 2020 r. spółka otrzymała informację o przyznaniu dofinansowania z FGŚP w łącznej wysokości 33,7 mln złotych. Dofinansowanie będzie wypłacane w trzech transzach, począwszy od października 2020 r.

Należy także zwrócić uwagę na fakt, iż 29 września LWB zaktualizowała założenia produkcyjne na 2020 r., spodziewając się łącznego rocznego wydobycia netto na poziomie ok. 7,4 mln ton. Poziom ten jest znacznie niższy niż poziom oczekiwany do zrealizowania w standardowych okolicznościach i na jego obniżenie miało wpływ wiele czynników. W pierwszej połowie roku widoczne było znaczne zmniejszenie popytu na węgiel energetyczny ze strony energetyki zawodowej i ciepłownictwa, co wynika zarówno z ciepłej i wietrznej zimy jak i z pandemii koronawirusa. Natomiast w trzecim kwartale 2020 r. do powyższych czynników doszły również czynniki natury geologiczno-górnictwa, ograniczające zakładane postępy ścian oraz realizowane poziomy uzysku, m.in. w postaci przyrostu ciśnienia deformacyjnego powodującego ograniczenie funkcjonalności wyrobisk przyścianowych. W połączeniu z niedoborami kadrowymi wynikającymi z rosnącej liczby zachorowań na COVID-19 i koniecznością izolowania pracowników mających kontakt z osobami chorymi, warunki te okazały się na tyle uciążliwe, że spowodowały znaczne ograniczenie wydobycia. Należy jednak podkreślić, że w ocenie spółki trudności te są przejściowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa nie identyfikuje istotnej niepewności dotyczącej zdolności do kontynuowania działalności.

6.2. Środowisko Naturalne

6.2.1. Ograniczenie emisji zanieczyszczeń

Zgodnie z regulacjami unijnymi, a w szczególności Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z 24 listopada 2010 r. w sprawie emisji przemysłowych - IED (zintegrowane zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola), od 1 stycznia 2016 r. obowiązują nowe, zaostrzone normy ochrony środowiska. W związku z powyższym wszyscy producenci energii elektrycznej w Polsce, którzy wykorzystują przede wszystkim wysokoemisyjne technologie węglowe, są zobligowani dostosować bloki energetyczne do nowych wymagań środowiskowych. Prawo, wychodząc naprzeciw problemom przedsiębiorców, przewidywało możliwość skorzystania z mechanizmów derogacyjnych. Złagodzenie wymagań dyrektywy IED w postaci derogacji pozwalało w terminie do 30 czerwca 2020 r. zyskać dodatkowy czas na dostosowanie jednostek wytwórczych do zaostrzonych norm emisji zanieczyszczeń do powietrza. 17 sierpnia 2017 r. w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej opublikowano tzw. konkluzje BAT (kBAT) dla dużych obiektów energetycznego spalania (Decyzja wykonawcza Komisji (UE) 2017/1442 z 31 lipca 2017 r. ustanawiająca konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE). Opublikowane kBAT wprowadzają m.in. bardziej restrykcyjne (niż w dyrektywie IED) wymogi dla takich zanieczyszczeń, jak: dwutlenek siarki, tlenki azotu i pył. Dopuszczalnymi poziomami emisji (BAT – AELs) objęte zostały także dodatkowe substancje: rtęć, chlorowodór, fluorowodór i amoniak. Konkluzje BAT będą obowiązywały od dnia 18 sierpnia 2021 r., po zakończeniu 4-letniego okresu dostosowawczego.



Elektrownia Kozienice – bloki 1-10

Lata	SO ₂			NO _x			Pył			CO ₂		Produkcja energii elektrycznej brutto [MWh]
	Emisja SO ₂ [Mg]	Wskaźnik emisji SO ₂ [kg/MWh]	Opłata za emisję SO ₂ [tys. zł]	Emisja NO _x [Mg]	Wskaźnik emisji NO _x [kg/MWh]	Opłata za emisję NO _x [tys. zł]	Emisja pyłu [Mg]	Wskaźnik emisji pyłu [kg/MWh]	Opłata za emisję pyłu [tys. zł]	Emisja CO ₂ [Mg]	Wskaźnik emisji CO ₂ [kg/MWh]	
1-3 kw. 2020	6 355,1	0,749	3 495,3	5 975,1	0,704	3 286,3	317,5	0,037	117,5	7 241 312,7	854	8 482 532,3
1-3 kw. 2019	5 561,0	0,603	3 003,0	6 330,2	0,687	3 418,3	202,5 ¹⁾	0,022 ¹⁾	72,9 ¹⁾	7 919 822,6	859	9 215 693,3
Zmiana %	14,28	24,25	16,38	-5,61	2,53	-3,86	56,79	70,14	61,18	-8,57	-0,58	-7,96

¹⁾ Zmiana w stosunku do informacji przekazanej w 2019 r. - podano wówczas błędną wartość.

W 2020 r. nastąpił wzrost stawek opłat za emisję:

SO₂ : 0,54 zł/kg w 2019 r. => 0,55 zł/kg w 2020 r.

NO_x : 0,54 zł/kg w 2019 r. => 0,55 zł/kg w 2020 r.

Pył : 0,36 zł/kg w 2019 r. => 0,37 zł/kg w 2020 r.



Elektrownia Kozienice – blok 11 vs. bloki 1-10

Lata	SO ₂			NO _x			Pył			CO ₂		Produkcja energii elektrycznej brutto [MWh]
	Emisja SO ₂ [Mg]	Wskaźnik emisji SO ₂ [kg/MWh]	Opłata za emisję SO ₂ [tys. zł]	Emisja NO _x [Mg]	Wskaźnik emisji NO _x [kg/MWh]	Opłata za emisję NO _x [tys. zł]	Emisja pyłu [Mg]	Wskaźnik emisji pyłu [kg/MWh]	Opłata za emisję pyłu [tys. zł]	Emisja CO ₂ [Mg]	Wskaźnik emisji CO ₂ [kg/MWh]	
1-3 kw. 2020 Blok 11 ²⁾	1 391,1	0,336	765,1	1 659,5	0,401	912,7	66,7	0,016	24,7	3 097 977,0	749	4 138 623,5
1-3 kw. 2019 Blok 11 ²⁾	1 363,5	0,294	736,3	1 739,7	0,375	939,4	64,9	0,014	23,4	3 437 338,5	740	4 644 609,5
1-3 kw. 2020 Bloki 1-10	6 355,1	0,749	3 495,3	5 975,1	0,704	3 286,3	317,5	0,037	117,5	7 241 312,7	854	8 482 532,3
1-3 kw. 2019 Bloki 1-10	5 561,0	0,603	3 003,0	6 330,2	0,687	3 418,3	202,5 ³⁾	0,022 ³⁾	72,9 ³⁾	7 919 822,6	859	9 215 693,3

²⁾ Dane dla bloku 11 uwzględniają emisje i opłaty dla kotłowni rozruchowej.

³⁾ Zmiana w stosunku do informacji przekazanej w 2019 r. - podano wówczas błędną wartość.


ENEA Elektrownia Połaniec

Lata	SO ₂			NO _x			Pył			CO ₂		Produkcja energii elektrycznej brutto [MWh]
	Emisja SO ₂ [Mg]	Wskaźnik emisji SO ₂ [kg/MWh]	Oplata za emisję SO ₂ [tys. zł]	Emisja NO _x [Mg]	Wskaźnik emisji NO _x [kg/MWh]	Oplata za emisję NO _x [tys. zł]	Emisja pyłu [Mg]	Wskaźnik emisji pyłu [kg/MWh]	Oplata za emisję pyłu [tys. zł]	Emisja CO ₂ [Mg]	Wskaźnik emisji CO ₂ [kg/MWh]	
1-3 kw. 2020	4 693,8	0,911	2 581,60	3 724,5	0,723	2 048,45	250,8	0,049	92,79	3 402 367,8	661	5 149 895,10
1-3 kw. 2019	4 578,7	0,633	2 472,50	4 894,0	0,677	2 642,75	384,9	0,053	138,56	5 287 123,7	730	7 230 260,20
Zmiana %	2,5	43,9	4,4	-23,9	6,8	-22,5	-34,8	-7,5	-33,0	-35,6	-9,7	-28,8


Elektrociepłownia Białystok

Lata	SO ₂			NO _x			Pył			CO ₂		Produkcja energii elektrycznej brutto [MWh]
	Emisja SO ₂ [Mg]	Wskaźnik emisji SO ₂ [kg/MWh]	Oplata za emisję SO ₂ [tys. zł]	Emisja NO _x [Mg]	Wskaźnik emisji NO _x [kg/MWh]	Oplata za emisję NO _x [tys. zł]	Emisja pyłu [Mg]	Wskaźnik emisji pyłu [kg/MWh]	Oplata za emisję pyłu [tys. zł]	Emisja CO ₂ [Mg]	Wskaźnik emisji CO ₂ [kg/MWh]	
1-3 kw. 2020	68	0,072	37	320	0,336	176	29	0,031	11	122 243	128,5	314 645,765
1-3 kw. 2019	175	0,175	95	258	0,259	140 ¹⁾	22	0,022	8	205 119	205,3	314 228,572
Zmiana %	-61,2	-59,2	-60,4	23,9	30,0	26,1	32,6	39,2	36,3	-40,4	-37,4	0,13


Ciepłownia Zachód Białystok

Lata	SO ₂			NO _x			Pył			CO ₂		Produkcja energii elektrycznej brutto [MWh]
	Emisja SO ₂ [Mg]	Wskaźnik emisji SO ₂ [kg/MWh]	Oplata za emisję SO ₂ [tys. zł]	Emisja NO _x [Mg]	Wskaźnik emisji NO _x [kg/MWh]	Oplata za emisję NO _x [tys. zł]	Emisja pyłu [Mg]	Wskaźnik emisji pyłu [kg/MWh]	Oplata za emisję pyłu [tys. zł]	Emisja CO ₂ [Mg]	Wskaźnik emisji CO ₂ [kg/MWh]	
1-3 kw. 2020	4,0	-	2,2	3,5	-	1,9	0,4	-	0,1	7 314,0	-	-
1-3 kw. 2019	17,0	-	9,2	8,2	-	4,4	1,2	-	0,4	8 967,0	-	-
Zmiana %	- 76,4	-	- 76,1	- 57,3	-	- 56,8	- 66,7	-	- 75,0	- 18,4	-	-

¹⁾ Rzeczywista oplata wniesiona

7. CSR – Społeczna Odpowiedzialność Biznesu

Walka z COVID19:

Za pośrednictwem Fundacji ENEA do placówek medycznych walczących z koronawirusem trafiło ponad 4,1 mln zł (w tym 2,1 mln zł w 1 kwartale 2020 r.). Na tę kwotę składają się darowizny finansowe przekazywane przez Fundację ENEA oraz LW Bogdanka. Pomoc finansowa kierowana z Fundacji ENEA trafiła do 30 placówek z terenu działania Grupy ENEA oraz z LW Bogdanka do 5 placówek. Przekazane środki są przeznaczone – zgodnie z zapotrzebowaniem szpitali – m.in. na sprzęt medyczny oraz środki higieny i ochrony osobistej. Ponadto Grupa ENEA zadeklarowała 1 mln zł wsparcia na działania pomocowe na rzecz szpitali i placówek specjalistycznych, które walczą z pandemią COVID-19. Obecnie trwają prace nad tym, by środków przekazywanych przez Spółki z Grupy ENEA na rzecz walki z pandemią było więcej. Fundacja ENEA realizować będzie działania pomocowe zgodnie z wytycznymi Ministerstwa Aktywów Państwowych.

Kampania #DoZobaczenia:

W sierpniu ENEA rozpoczęła kampanię #DoZobaczenia, której celem było wspieranie lokalnych społeczności i promowanie polskiej turystyki regionalnej w ramach działań w związku z ograniczeniem skutków pandemii COVID-19. Na potrzebę kampanii opracowano platformę internetową, na której organizowany był konkurs dla internautów oraz opublikowane zostały materiały dotyczące elektromobilności i ekologicznym podróżowaniu. Korzystając ze zgłoszonych atrakcji, opracowano również przewodnik turystyczny, który przekazany zostanie pracownikom ENEA oraz internautom.

Uczestnicy akcji przesyłali zdjęcia ulubionych atrakcji turystycznych, zachęcając internautów do ich odwiedzania i głosowania na najpiękniejsze z nich. Kampania spotkała się z dużym zainteresowaniem, do konkursu zgłoszono ponad 150 zdjęć przedstawiających najpiękniejsza miejsca w całej Polsce. Akcja została przygotowana tak, by inspirować i zachęcać do zwiedzania kraju oraz wspierać polską branżę turystyczną i społeczności lokalne, którym trudniej jest funkcjonować z powodu pandemii.

W projekcie wzięli udział również pracownicy Grupy ENEA, którzy nie tylko przesyłali swoje propozycje, ale włączyli się też w promocję akcji, zachęcając do udziału innych, m.in. za pośrednictwem mediów społecznościowych.

W konkursie oddano ponad 7 tysięcy głosów. Wśród dziewięciu zwycięskich propozycji znalazły się malownicze rejony z województw, w których Grupa ENEA prowadzi swoją działalność, przekładając się na realne korzyści dla społeczności lokalnych, utrzymujących się z działalności w branżach skupionych wokół regionalnej turystyki. Nagrodami w konkursie były hulajnogi elektryczne.

Partnerami kampanii #DoZobaczenia są Ministerstwo Aktywów Państwowych, Ministerstwo Kultury i Dziedzictwa Narodowego oraz Wojewoda Wielkopolski i Świętokrzyski Urząd Wojewódzki.

Wszystkie zgłoszenia znajdują się na stronie internetowej: www.do-zobaczenia.pl



Rozwój projektów w trosce o seniorów oraz rodziny wielopokoleniowe

ENEA dla pokoleń. Wspólnie o bezpieczeństwie:

Program ENEA dla Pokoleń, Wspólnie o bezpieczeństwie został uruchomiony w 2018 r. Obejmuje on cykle warsztatów podczas których prezentowane są wskazówki między innymi jak bezpiecznie poruszać się w gąszczu zapisów umów handlowych, jak zachowywać się w czasie spotkania z odwiedzającym dom przedstawicielem handlowym oraz jakie praktyki stosują nieuczciwi sprzedawcy. Celem warsztatów jest edukacja, kształtowanie świadomości konsumenckiej i wsparcie ochrony przeciwpożarowej w gospodarstwach domowych.

W ramach tegorocznej, trzeciej już edycji projektu „ENEA dla pokoleń. Bezpieczny i zdrowy senior” uruchomiona została darmowa infolinia TeleRada. Pod numerem telefonu 800 805 605 przez 5 dni w tygodniu, w wyznaczonych godzinach dyżurują eksperci wybranych dziedzin – dietetyk, prawnik, pracownik socjalny, rzecznik konsumentów, lekarz i farmaceuta.



Cykl #EneaDlaPokoleń:

W ramach akcji Enea dla Pokoleń powstał też cykl audycji radiowych.



Odcinek 1 - SMOG	SMOG – cichy zabójca. Jak powstaje i w jaki sposób wpływa na nasze zdrowie?	▼
Odcinek 2 - TESTAMENT	TESTAMENTY – o czym warto pamiętać. Jak powinien wyglądać prawidłowo sporządzony.	▼
Odcinek 3 - TLENEK WĘGLA potocznie zwany CZADEM	CZAD - Na co powinniśmy zwrócić uwagę, żeby zabezpieczyć się przed czadem.	▼
Odcinek 4 - PIERWSZA POMOC	PIERWSZA POMOC - Czy należy się bać udzielenia pierwszej pomocy? W jaki sposób należy pomagać?	▼
Odcinek 5 - AKTYWNOŚĆ DLA SENIORÓW	AKTYWNOŚĆ DLA SENIORÓW - Cogito ergo sum - warsztaty teatralne, konkurs poetycki czy pokaz mody - nowe formy aktywności dla Seniorów.	▼
Odcinek 6 - NIEUCZCIWE PRAKTYKI	NIEUCZCIWE PRAKTYKI - W każdym wieku możemy paść ofiarą oszustów; jak nie dać się oszukać? Gdzie szukać pomocy?	▼
Odcinek 7 - PRZEMOC WOBEC OSÓB STARSZYCH	PRZEMOC WOBEC OSÓB STARSZYCH - Gdzie szukać pomocy, jak reagować na takie sytuacje. Czym jest Pokolenie Kanapkowe?	▼

8. Raportowanie niefinansowe

Grupa ENEA opublikowała online dziewiąty raport zrównoważonego rozwoju za 2019 r.

W sierpniu 2020 r. Grupa ENEA opublikowała dziewiąty roczny raport zrównoważonego rozwoju, czyli podsumowanie działań na rzecz równowagi pomiędzy wzrostem gospodarczym i bezpieczeństwem energetycznym, zwiększaniem jakości życia oraz dbałością o środowisko.

Publikacja, przygotowana zgodnie z międzynarodowymi standardami raportowania niefinansowego GRI Standards, jest dostępna wyłącznie w wersji online pod adresem <https://raport2019.csr.enea.pl/>, co wynika z troski Grupy o środowisko naturalne. Raport odnosi zrealizowane przez Grupę ENEA projekty do zobowiązań, które podjęła na rzecz realizacji 17 Celów Zrównoważonego Rozwoju Agendy 2030 Organizacji Narodów Zjednoczonych. Realizacja tych zobowiązań przez Grupę ENEA odzwierciedla nie tylko jej troskę o jakość życia, środowisko naturalne, bezpieczeństwo energetyczne Polski, ale także świadomość globalnych wyzwań.

Raport wyczerpująco prezentuje podejście organizacji do poszczególnych sfer zrównoważonego rozwoju. Zawiera nie tylko opisy najważniejszych działań podejmowanych przez Grupę w 2019 r. na rzecz pracowników, klientów, rozwoju lokalnego czy ograniczania negatywnego wpływu na środowisko, ale także obszernie wykazy regulacji obowiązujących w poszczególnych spółkach oraz dane liczbowe. Wyrazem wiarygodności publikacji jest szczegółowy opis ryzyk wiążących się z działalnością Grupy oraz sposobów zarządzania nimi, jak również rzetelne informacje o zdarzeniach problemowych ze sfery bezpieczeństwa pracy oraz korupcji.

W raporcie opisane są także podejmowane przez firmę inwestycje wspierające osiągnięcie krajowych i europejskich celów klimatycznych oraz dostosowujące jej zakłady do rygorystycznych unijnych standardów środowiskowych. Opisano w niej ponadto działania na rzecz modernizacji infrastruktury elektroenergetycznej, mające na celu m.in. zwiększanie potencjału sieci w zakresie odbioru energii z rozproszonych źródeł odnawialnych.

W dokumencie zaprezentowano nie tylko aktualnie prowadzone działania, ale także cele strategiczne oraz konkretne zobowiązania na przyszłość, np. w zakresie zarządzania wpływem na klimat i inwestycji zmniejszających wpływ Grupy na środowisko naturalne. Publikacja wiele miejsca poświęca transformacji aktywów wytwórczych Grupy ENEA, której ważnym elementem jest wzrost udziału energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych – w 2019 r. wyniósł on 12,5% w stosunku do 2018 r.



9. Załączniki

Załącznik nr 1 - Rachunek zysków i strat ENEA Operator Sp. z o.o. w 1-3 kw. 2020 r.

[tys. zł]	1-3 kw. 2019	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych odbiorcom końcowym	2 006 069	2 143 696	137 627	6,9%
Przychody z tytułu opłat dodatkowych	3 935	1 952	-1 983	-50,4%
Przychody ze sprzedaży niezafakturowanej usług dystrybucji	-5 596	1 435	7 031	125,6%
Rozliczenie rynku bilansującego	14 798	26 329	11 531	77,9%
Opłaty za przyłączenie do sieci	46 886	112 765	65 879	140,5%
Przychód z tytułu nielegalnego poboru energii elektrycznej	4 100	3 972	-128	-3,1%
Przychody z tytułu usług	21 007	20 360	-647	-3,1%
Przychody ze sprzedaż usług dystrybucji innym podmiotom	13 534	19 609	6 075	44,9%
Przychody ze sprzedaż towarów i materiałów oraz inne przychody	2 190	953	-1 237	-56,5%
Przychody ze sprzedaży	2 106 924	2 331 071	224 147	10,6%
Amortyzacja środków trwałych i WNiP	437 440	462 337	24 897	5,7%
Koszty świadczeń pracowniczych	323 467	370 784	47 317	14,6%
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	23 585	22 143	-1 442	-6,1%
Zakup energii na potrzeby własne oraz straty sieciowe	235 369	261 992	26 623	11,3%
Koszty usług przesyłowych	327 821	348 789	20 968	6,4%
Inne usługi obce	209 302	201 894	-7 408	-3,5%
Podatki i opłaty	165 634	173 594	7 960	4,8%
Koszty uzyskania przychodów ze sprzedaży	1 722 618	1 841 533	118 915	6,9%
Pozostałe przychody operacyjne	34 431	85 998	51 567	149,8%
Pozostałe koszty operacyjne	52 506	48 365	-4 141	-7,9%
Zysk/ (strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(8 330)	(3 894)	4 436	53,3%
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	357 901	523 277	165 376	46,2%
Przychody finansowe	1 802	3 538	1 736	96,3%
Koszty finansowe	59 286	66 928	7 642	12,9%
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	300 417	459 887	159 470	53,1%
Podatek dochodowy	60 681	90 811	30 130	49,7%
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	239 736	369 076	129 340	54,0%
EBITDA	795 341	985 614	190 273	23,9%

1-3 kw. 2020

Czynniki zmiany EBITDA ENEA Operator sp. z o.o. (wzrost o 190 mln zł):

(+) wyższe przychody ze sprzedaży usług dystrybucji odbiorcom końcowym o 145 mln zł wynikają z wyższej stawki opłaty stałej i zmiennej w taryfie na 2020 r., a także późniejszego wprowadzenia do stosowania taryfy na 2019 r.

(-) wyższe koszty zakupu usług przesyłowych i dystrybucyjnych (saldo) o 15 mln zł są konsekwencją wyższych stawek w zatwierdzonej taryfie na 2020 r.

(+) wyższe przychody za przyłączenie do sieci o 66 mln zł wynikają z przyłączenia obiektu OZE w II grupie przyłączeniowej o znacznej opłacie, która ma charakter jednostkowy

(-) wyższe koszty zakupu energii elektrycznej na pokrycie różnicy bilansowej (saldo) o 15 mln zł wynikają przede wszystkim z wyższej średniej ceny energii elektrycznej

(-) wyższe koszty operacyjne o 46 mln zł wynikają głównie z wyższych kosztów świadczeń pracowniczych (w tym -18 mln zł rezerwy aktuarialne)

(+) wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej o 60 mln zł wynika głównie z aktualizacji rezerw dotyczących majątku sieciowego, wyższych przychodów z tytułu kar umownych i odszkodowań, zmiany stanu odpisów aktualizujących oraz wyższych przychodów z tytułu usuwania kolizji

Załącznik nr 2 - Rachunek zysków i strat ENEA Operator Sp. z o.o. w 3 kwartale 2020 r.

[tys. zł]	3 kw. 2019	3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych odbiorcom końcowym	672 788	721 182	48 394	7,2%
Przychody z tytułu opłat dodatkowych	1 445	407	-1 038	-71,9%
Przychody ze sprzedaży niezafakturowanej usług dystrybucji	-2 724	-3 325	-601	-22,1%
Rozliczenie rynku bilansującego	9 996	6 070	-3 926	-39,3%
Opłaty za przyłączenie do sieci	19 962	11 960	-8 002	-40,1%
Przychód z tytułu nielegalnego poboru energii elektrycznej	1 312	1 187	-125	-9,5%
Przychody z tytułu usług	6 976	6 576	-400	-5,7%
Przychody ze sprzedaż usług dystrybucji innym podmiotom	4 620	6 695	2 075	44,9%
Przychody ze sprzedaż towarów i materiałów oraz inne przychody	595	322	-273	-45,9%
Przychody ze sprzedaży	714 970	751 075	36 105	5,0%
Amortyzacja środków trwałych i WNiP	151 600	157 263	5 663	3,7%
Koszty świadczeń pracowniczych	110 149	113 194	3 045	2,8%
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	7 748	7 489	-259	-3,3%
Zakup energii na potrzeby własne oraz straty sieciowe	76 664	85 178	8 514	11,1%
Koszty usług przesyłowych	116 581	117 325	744	0,6%
Inne usługi obce	70 092	71 289	1 197	1,7%
Podatki i opłaty	49 484	59 007	9 523	19,2%
Koszty uzyskania przychodów ze sprzedaży	582 318	610 745	28 427	4,9%
Pozostałe przychody operacyjne	15 940	19 096	3 156	19,8%
Pozostałe koszty operacyjne	11 065	5 797	-5 268	-47,6%
Zysk/ (strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(2 564)	(1 235)	1 329	51,8%
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	134 963	152 394	17 431	12,9%
Przychody finansowe	792	598	-194	-24,5%
Koszty finansowe	20 962	17 794	-3 168	-15,1%
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	114 793	135 198	20 405	17,8%
Podatek dochodowy	23 278	26 909	3 631	15,6%
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	91 515	108 289	16 774	18,3%
EBITDA	286 563	309 657	23 094	8,1%

3 kw. 2020

Czynniki zmiany EBITDA ENEA Operator sp. z o.o. (wzrost o 23 mln zł):

(+) wyższe przychody ze sprzedaży usług dystrybucji odbiorcom końcowym o 48 mln zł są głównie konsekwencją wyższej stawki opłaty stałej i zmiennej w taryfie na 2020 r. oraz wyższego wolumenu o 55 GWh

(+) niższe koszty zakupu usług przesyłowych i dystrybucyjnych (saldo) o 1 mln zł

(-) niższe przychody za przyłączenie do sieci o 8 mln zł

(-) wyższe koszty zakupu energii elektrycznej na pokrycie różnicy bilansowej (saldo) o 12 mln zł wynikają przede wszystkim z wyższej średniej ceny energii elektrycznej

(-) wyższe koszty operacyjne o 14 mln zł wynikają głównie z wyższych kosztów: podatków i opłat, świadczeń pracowniczych oraz usług obcych

(+) wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej o 10 mln zł wynika głównie z aktualizacji rezerw dotyczących majątku sieciowego, wyższych przychodów z tytułu kar umownych i odszkodowań oraz niższych przychodów z tytułu usuwania kolizji

Załącznik nr 3 - Rachunek zysków i strat ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w 1-3 kw. 2020 r.

[tys. zł]	1-3 kw. 2019 ¹⁾	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	3 561 029	4 038 591	477 562	13,4%
<i>koncesja na wytwarzanie</i>	3 343 274	3 393 318	50 044	1,5%
<i>koncesja na obrót</i>	179 093	569 285	390 192	217,9%
<i>Regulacyjne Usługi Systemowe</i>	38 662	75 988	37 326	96,5%
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	26 210	29 733	3 523	13,4%
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	650	642	-8	-1,2%
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	7 193	4 984	-2 209	-30,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 254	10 708	-1 546	-12,6%
Przychody ze sprzedaży netto	3 607 336	4 084 658	477 322	13,2%
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	174	262	88	50,6%
Przychody ze sprzedaży i inne dochody	3 607 510	4 084 920	477 410	13,2%
Amortyzacja środków trwałych i WNiP	324 011	332 035	8 024	2,5%
Koszty świadczeń pracowniczych	187 402	206 694	19 292	10,3%
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	2 119 663	2 444 437	324 774	15,3%
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	380 758	455 591	74 833	19,7%
Usługi przesyłowe	336	409	73	21,7%
Inne usługi obce	97 206	99 535	2 329	2,4%
Podatki i opłaty	64 448	62 953	-1 495	-2,3%
Koszty uzyskania przychodów ze sprzedaży	3 173 824	3 601 654	427 830	13,5%
Pozostałe przychody operacyjne	26 370	37 802	11 432	43,4%
Pozostałe koszty operacyjne	3 327	8 509	5 182	155,8%
Zysk / (strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	175	322	147	84,0%
Odpis / (odwrócenie odpisu) z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	522 822	522 822	100,0%
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	456 904	(9 941)	-466 845	-102,2%
Przychody finansowe	9 673	478	-9 195	-95,1%
Koszty finansowe	114 996	106 925	-8 071	-7,0%
Przychody z tytułu dywidend	465	152	-313	-67,3%
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	352 046	(116 236)	-468 282	-133,0%
Podatek dochodowy	69 020	-21 948	-90 968	-131,8%
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	283 026	(94 288)	-377 314	-133,3%
EBITDA	780 915	844 916	64 001	8,2%

1-3 kw. 2020

Czynniki zmiany EBITDA ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. (wzrost o 64 mln zł)

Elektrownia Kozienice (wzrost o 95,9 mln zł):

- (+) wzrost marży na obrocie i na Rynku Bilansującym o 243,0 mln zł
- (+) wyższe przychody z Regulacyjnych Usług Systemowych o 37,3 mln zł
- (+) wyższe przychody ze świadectw pochodzenia 22,6 mln zł
- (+) wzrost pozostałych czynników o 5,6 mln zł, w tym wzrost wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o 9,2 mln zł
- (-) wzrost kosztów stałych o 21,1 mln zł
- (-) spadek marży na wytwarzaniu o 191,5 mln zł

Segment OZE (spadek o 31,9 mln zł):

- (-) **Obszar Wiatr (-22,0 mln zł):** spadek przychodów ze świadectw pochodzenia o 13,6 mln zł, spadek przychodów z energii elektrycznej o 5,1 mln zł, niższy o 2,9 mln zł wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wzrost kosztów stałych o 0,5 mln zł, wyższy wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych o 0,1 mln zł
- (-) **Obszar Woda (-9,0 mln zł):** spadek przychodów ze świadectw pochodzenia o 5,1 mln zł, spadek przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej o 2,5 mln zł, wzrost kosztów stałych o 1,1 mln zł; niższe o 0,3 mln zł pozostałe czynniki, w tym niższy o 0,1 mln zł wynik na pozostałej działalności operacyjnej
- (-) **Obszar Biogaz (-0,9 mln zł):** wzrost kosztów zużycia i transportu substratów o 1,4 mln zł, spadek przychodów z tytułu świadectw pochodzenia o 0,4 mln zł, wzrost wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o 0,1 mln zł, wzrost przychodów z energii elektrycznej o 0,8 mln zł

¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie z skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Załącznik nr 4 - Rachunek zysków i strat ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w 3 kwartale 2020 r.

[tys. zł]	3 kw. 2019 ¹⁾	3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	1 294 116	1 456 880	162 764	12,6%
<i>koncesja na wytwarzanie</i>	1 240 675	1 412 195	171 520	13,8%
<i>koncesja na obrót</i>	33 076	27 516	-5 560	-16,8%
<i>Regulacyjne Usługi Systemowe</i>	20 365	17 169	-3 196	-15,7%
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	7 747	7 163	-584	-7,5%
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	125	121	-4	-3,2%
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	2 307	1 637	-670	-29,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 282	4 416	134	3,1%
Przychody ze sprzedaży netto	1 308 577	1 470 217	161 640	12,4%
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	77	90	13	16,9%
Przychody ze sprzedaży i inne dochody	1 308 654	1 470 307	161 653	12,4%
Amortyzacja środków trwałych i WNiP	107 965	109 957	1 992	1,8%
Koszty świadczeń pracowniczych	65 564	65 968	404	0,6%
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	788 888	1 004 296	215 408	27,3%
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	101 820	80 009	-21 811	-21,4%
Usługi przesyłowe	83	112	29	34,9%
Inne usługi obce	35 865	36 463	598	1,7%
Podatki i opłaty	21 241	22 075	834	3,9%
Koszty uzyskania przychodów ze sprzedaży	1 121 426	1 318 880	197 454	17,6%
Pozostałe przychody operacyjne	13 664	1 639	-12 025	-88,0%
Pozostałe koszty operacyjne	1 133	1 464	331	29,2%
Zysk / (strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	29	283	254	875,9%
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	199 788	151 885	-47 903	-24,0%
Przychody finansowe	7 019	130	-6 889	-98,1%
Koszty finansowe	37 076	30 828	-6 248	-16,9%
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	169 731	121 187	-48 544	-28,6%
Podatek dochodowy	32 705	23 491	-9 214	-28,2%
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	137 026	97 696	-39 330	-28,7%
EBITDA	307 753	261 842	-45 911	-14,9%

3 kw. 2020

Czynniki zmiany EBITDA ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. (spadek o 46 mln zł):

Elektrownia Kozienice (spadek o 43,7 mln zł):

- (-) spadek marży na wytwarzaniu o 44,5 mln zł
- (-) spadek pozostałych czynników o 13,4 mln zł, w tym spadek wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o 12,1 mln zł
- (-) niższe przychody z Regulacyjnych Usług Systemowych o 3,2 mln zł
- (+) wzrost marży na obrocie i na Rynku Bilansującym o 17,4 mln zł

Segment OZE (spadek o 2,2 mln zł):

(-) **Obszar Wiatr (-2,5 mln zł):** spadek przychodów z energii elektrycznej o 1,7 mln zł, spadek przychodów ze świadectw pochodzenia o 0,9 mln zł, niższe o 0,2 mln zł pozostałe czynniki, w tym niższy o 0,2 mln zł wynik na pozostałej działalności operacyjnej, spadek kosztów stałych o 0,3 mln zł

(+) **Obszar Biogaz (+0,3 mln zł):** wzrost kosztów zużycia i transportu substratów o 0,2 mln zł, wzrost przychodów z tytułu świadectw pochodzenia o 0,3 mln zł, wzrost przychodów z energii elektrycznej o 0,2 mln zł

¹⁾ przekształcenie prezentacyjne danych zgodnie z skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Załącznik nr 5 - Rachunek zysków i strat ENEA Elektrownia Połaniec w 1-3 kw 2020 r.

[tys. zł]	1-3 kw. 2019	1-3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	1 874 669	1 646 089	-228 580	-12,2%
<i>koncesja na wytwarzanie</i>	1 577 603	1 287 775	-289 828	-18,4%
<i>koncesja na obrót</i>	257 507	337 021	79 514	30,9%
<i>Regulacyjne Usługi Systemowe</i>	39 559	21 293	-18 266	-46,2%
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	158 638	176 035	17 397	11,0%
Przychody ze sprzedaży praw do emisji CO ₂	21 780	0	-21 780	-100,0%
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	41 728	34 781	-6 947	-16,6%
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	4 039	4 034	-5	-0,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	344	2 837	2 493	724,7%
Podatek akcyzowy	38	40	2	5,3%
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	2 101 160	1 863 736	-237 424	-11,3%
Amortyzacja środków trwałych i WNIIP	44 435	49 528	5 093	11,5%
Koszty świadczeń pracowniczych	55 795	55 261	-534	-1,0%
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	1 334 914	1 075 237	-259 677	-19,5%
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	223 216	247 022	23 806	10,7%
Usługi przesyłowe	248	239	-9	-3,6%
Inne usługi obce	172 131	181 877	9 746	5,7%
Podatki i opłaty	27 161	25 908	-1 253	-4,6%
Koszty uzyskania przychodów ze sprzedaży	1 857 900	1 635 072	-222 828	-12,0%
Pozostałe przychody operacyjne	6 145	9 895	3 750	61,0%
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwid. rzecz. aktywów trwał.	0	56	56	100,0%
Pozostałe koszty operacyjne	1 295	1 447	152	11,7%
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	248 110	237 168	-10 942	-4,4%
Przychody finansowe	2 412	152	-2 260	-93,7%
Koszty finansowe	1 194	4 737	3 543	296,7%
Przychody z tytułu dywidend	2 077	2 635	558	26,9%
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	251 405	235 218	-16 187	-6,4%
Podatek dochodowy	48 314	43 795	-4 519	-9,4%
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	203 091	191 423	-11 668	-5,7%
EBITDA	292 545	286 696	-5 849	-2,0%

1-3 kw. 2020

Czynniki zmiany EBITDA ENEA Elektrownia Połaniec (spadek o 6 mln zł):

Segment Elektrownie Systemowe (spadek EBITDA o 31,7 mln zł):

- (-) niższa marża na wytwarzaniu o 82,9 mln zł
- (-) niższe przychody ze sprzedaży Regulacyjnych Usług Systemowych o 17,5 mln zł
- (+) wyższa marża na obrocie i RB o 58,5 mln zł
- (+) niższe koszty stałe o 10,2 mln zł

Segment OZE (wzrost EBITDA o 24,3 mln zł):

- (+) wyższa marża na produkcji energii z OZE o 26,2 mln zł
- (+) wyższa marża ZB na sprzedaży/aktualizacji zapasu zielonych certyfikatów o 1,1 mln zł
- (-) wyższe koszty stałe o 3,1 mln zł

Segment Ciepło (wzrost EBITDA o 1,5 mln zł)

- (+) wyższa marża na ciepłe o 1,3 mln zł, z tytułu: niższego wolumenu produkcji ciepła o 1,1 mln zł, wyższej ceny sprzedaży ciepła o 2,7 mln zł, wyższego kosztu paliwa o 1,8 mln zł, niższego kosztu CO₂ o 1,7 mln zł
- (+) niższe koszty stałe o 0,2 mln zł

Załącznik nr 6 - Rachunek zysków i strat ENEA Elektrownia Połaniec w 3 kwartale 2020 r.

[tys. zł]	3 kw. 2019	3 kw. 2020	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	628 664	556 240	-72 424	-11,5%
<i>koncesja na wytwarzanie</i>	544 373	405 874	-138 499	-25,4%
<i>koncesja na obrót</i>	72 227	145 200	72 973	101,0%
<i>Regulacyjne Usługi Systemowe</i>	12 064	5 166	-6 898	-57,2%
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	66 122	49 118	-17 004	-25,7%
Przychody ze sprzedaży energii ciepłej	13 377	12 948	-429	-3,2%
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	1 408	1 269	-139	-9,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	125	973	848	678,4%
Podatek akcyzowy	10	13	3	30,0%
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	709 686	620 535	-89 151	-12,6%
Amortyzacja środków trwałych i WNiP	15 090	17 883	2 793	18,5%
Koszty świadczeń pracowniczych	16 206	17 323	1 117	6,9%
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	466 038	341 045	-124 993	-26,8%
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	65 618	118 662	53 044	80,8%
Usługi przesyłowe	80	75	-5	-6,3%
Inne usługi obce	54 648	63 355	8 707	15,9%
Podatki i opłaty	8 833	8 113	-720	-8,2%
Koszty uzyskania przychodów ze sprzedaży	626 513	566 456	-60 057	-9,6%
Pozostałe przychody operacyjne	347	1 082	735	211,8%
Pozostałe koszty operacyjne	117	532	415	354,7%
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	83 403	54 629	-28 774	-34,5%
Przychody finansowe	936	14	-922	-98,5%
Koszty finansowe	375	1 162	787	209,9%
Przychody z tytułu dywidend	101	2 635	2 534	2 508,9%
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	84 065	56 116	-27 949	-33,2%
Podatek dochodowy	15 950	-12 845	-28 795	-180,5%
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	68 115	68 961	846	1,2%
EBITDA	98 493	72 512	-25 981	-26,4%

3 kw. 2020

Czynniki zmiany EBITDA ENEA Elektrownia Połaniec (spadek o 26 mln zł):

Segment Elektrownie Systemowe (spadek EBITDA o 5,1 mln zł):

- (-) niższa marża na wytwarzaniu o 20,3 mln zł
- (-) niższe przychody ze sprzedaży Regulacyjnych Usług Systemowych o 6,6 mln zł
- (+) wyższa marża na obrocie i RB o 21,7 mln zł
- (+) niższe koszty stałe o 0,1 mln zł

Segment OZE (spadek EBITDA o 22,6 mln zł):

- (-) niższa marża na produkcji energii z OZE o 22,2 mln zł
- (-) wyższe koszty stałe o 4,6 mln zł
- (+) wyższa marża ZB na sprzedaży/aktualizacji zapasu zielonych certyfikatów o 4,2 mln zł

Segment Ciepło (wzrost EBITDA o 1,7 mln zł)

- (+) wyższa marża na ciepłe o 1,7 mln zł

10. Słownik pojęć i skrótów

Poniżej zamieszczono słownik pojęć i wykaz skrótów używanych w treści niniejszego raportu. Definicje alternatywnych pomiarów wyników oraz metodologie ich obliczania są takie same jak definicje oraz metodologie obliczania tych samych wskaźników we wcześniejszych raportach okresowych Grupy Kapitałowej ENEA. Wybrane definicje można również znaleźć w słowniku pojęć i skrótów dostępnym na stronie internetowej Spółki <https://ir.enea.pl/slownik>.

Informacja nt. poszczególnych wskaźników obliczanych dla okresów sprawozdawczych jest cyklicznie monitorowana oraz prezentowana w ramach kolejnych raportów okresowych Spółki. Zaprezentowane wskaźniki są typowymi wskaźnikami stosowanymi w analizie finansowej ze szczególnym uwzględnieniem branż w których działania Grupa Kapitałowa ENEA.

Wskaźnik finansowy	Wyszczególnienie
EBITDA	Zysk (strata) operacyjny + amortyzacja + odpis z tyt. utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych
Rentowność kapitału własnego (ROE)	$\frac{\text{Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego}}{\text{Kapitał własny}}$
Rentowność aktywów (ROA)	$\frac{\text{Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego}}{\text{Aktywa całkowite}}$
Rentowność netto	$\frac{\text{Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego}}{\text{Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody}}$
Rentowność operacyjna	$\frac{\text{Zysk (strata) operacyjny}}{\text{Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody}}$
Rentowność EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody}}$
Wskaźnik bieżącej płynności	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$
Pokrycie majątku trwałego kapitałami własnymi	$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa trwałe}}$
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Aktywa całkowite}}$
Dług netto / EBITDA	$\frac{\text{Zobowiązania oprocentowane - środki pieniężne i ich ekwiwalenty}}{\text{EBITDA LTM}}$
Cykl rotacji należności krótkoterminowych w dniach	$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe} \times \text{liczba dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody}}$
Cykl rotacji zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych w dniach	$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych} \times \text{liczba dni}}{\text{Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$
Cykl rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{Średni stan zapasów} \times \text{liczba dni}}{\text{Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów; Zakup energii na potrzeby sprzedaży; Usługi przesyłowe; inne usługi obce, podatki i opłaty, podatek akcyzowy
Dług netto	kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe długo- i krótkoterminowe + zobowiązania z tyt. leasingu finansowego długo- i krótkoterminowe + zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej długo- i krótkoterminowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty - aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej długo- i krótkoterminowe - dłużne aktywa finansowe wycenione w zamortyzowanym koszcie długo- i krótkoterminowe
EBITDA LTM	EBITDA z ostatnich 12 miesięcy
EBIT	Zysk (strata) operacyjny
Koszty operacyjne	Amortyzacja; Koszty świadczeń pracowniczych; Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów; Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży; Usługi przesyłowe; Inne usługi obce, Podatki i opłaty

Wskaźnik finansowy	Wyszczególnienie
CAPEX	Capital expenditures - nakłady inwestycyjne
Finansowanie zewnętrzne	Suma pozycji z sprawozdania z przepływów pieniężnych: Otrzymane kredyty i pożyczki, Emisja obligacji, Spłata kredytów i pożyczek, Wykup obligacji
Koszty stałe	Koszty, które są niezależne od wielkości produkcji energii elektrycznej. W Elektrowni koszty te dotyczą: kosztów wynagrodzeń razem z narzutami, amortyzacji, kosztów zużycia materiałów i surowców, kosztów usług obcych, kosztów podatków i opłat, w pozycji też znajdują się również pozostałe koszty stałe
Koszty własne	Bezpośrednie i pośrednie koszty sprzedaży ENEA S.A. i ENEA Trading Sp. z o.o.
Marża na ciepłe	Marża na sprzedaży ciepła, kalkulowana jako różnica pomiędzy przychodem ze sprzedaży ciepła, a jego zmiennymi kosztami wytworzenia
Marża na obrocie	Różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży energii zakupionej w ramach obrotu, a kosztami zakupu tej energii uwzględniająca wynik na sprzedaży CO ₂
Marża na produkcji energii z OZE	Marża na sprzedaży energii i produkcji zielonych certyfikatów z Zielonego Bloku, kalkulowana jako różnica pomiędzy przychodem ze sprzedaży energii i z wyceny wyprodukowanych certyfikatów, a kosztami zmiennymi ich wytworzenia
Marża na Rynku Bilansującym	Różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży energii zakupionej na rynku bilansującym, a kosztami zakupu tej energii uwzględniająca wynik na sprzedaży CO ₂
Marża na wytwarzaniu	Różnica pomiędzy osiągniętymi przychodami ze sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej i przychodów z certyfikatów, a kosztami zmiennymi dotyczącymi wytworzenia tej energii
Marża z działalności koncesjonowanej	<p>Marża z działalności koncesjonowanej jest to pozycja zarządcza uwzględniająca przychody i koszty związane z działalnością gospodarczą polegającą na dystrybucji energii elektrycznej na potrzeby odbiorców zlokalizowanych na określonym terenie. Są to przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"> – przychody ze sprzedaży usług dystrybucji odbiorcom końcowym – koszt usług przesyłowych i dystrybucyjnych – koszty zakupu energii elektrycznej na pokrycie różnicy bilansowej i potrzeb własnych – przychody z tytułu opłat za przyłączenie do sieci <p>ENEA Operator Sp. z o.o. posiada koncesję udzieloną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki do dnia 1 lipca 2030 r.</p>
Marża ZB na sprzedaży/ aktualizacji zapasu zielonych certyfikatów	Marża na sprzedaży zielonych certyfikatów z Zielonego Bloku kalkulowana jako różnica pomiędzy przychodem ze sprzedaży, a kosztem własnym sprzedaży certyfikatów, uwzględniająca aktualizację zapasu zielonych certyfikatów tj. aktualizację średnioważonej ceny zapasu certyfikatów do ceny rynkowej w przypadku znacznego spadku ich ceny rynkowej
Skorygowana marża i pokrycia	Marża na obrocie detalicznym energią elektryczną i paliwem gazowym realizowana przez ENEA S.A. wykazywana łącznie ze sprzedażą hurtową realizowaną przez ENEA Trading sp. z o.o. skorygowana prezentacyjnie o inne czynniki zależne takie jak koszty rezerw z tytułu roszczeń wypowiedzianych umów PMOZE, przychody i koszty z tytułu sprzedaży i zakupu praw do emisji CO ₂ , wycenę kontraktów CO ₂ , transakcji terminowych energii, gazu i praw majątkowych wykazywaną w działalności operacyjnej.
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	Zmiana na pozycjach: pozostałe przychody operacyjne, pozostałe koszty operacyjne, zysk/ strata na zmianie, sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych
Zmiana kapitału obrotowego	Pozycja z sprawozdania z przepływów pieniężnych

Skrót/pojęcie	Pełna nazwa/wyjaśnienie
Aukcja mocy	Mechanizm wprowadzony przez Ustawę z dnia 8 grudnia 2017 r. o rynku mocy (Dz. U. 2020 poz. 247). W ramach aukcji mocy producenci energii elektrycznej oferują operatorowi na okres dostaw obowiązków mocy, czyli zobowiązują się do pozostawania w okresie dostaw w gotowości do dostarczania określonej mocy elektrycznej do systemu oraz do dostawy określonej mocy elektrycznej do systemu w okresach zagrożenia
BAT	Best Available Techniques – najlepsze dostępne techniki, dokument formułujący wnioski dotyczące najlepszych dostępnych technik dla instalacji nim objętych, a także wskazujący poziomy emisji powiązane z najlepszymi dostępnymi technikami
BHP	Bezpieczeństwo i higiena pracy
Blockchain	Zdecentralizowana platforma o rozproszonej infrastrukturze sieciowej, służąca do księgowania transakcji, płatności lub zapisów księgowych. Do zalet tej technologii należy m.in. bezpieczeństwo, które zapewnia stosowanie algorytmów kryptograficznych, odporność na awarie oraz jawność transakcji przy zachowaniu anonimowości użytkowników. Lista możliwych zastosowań obejmuje m.in. kryptowaluty, Internet Rzeczy, transakcje giełdowe bez pośredników i instytucji, księgi wieczyste z pominięciem notariusza i sądów ksiąg wieczystych, handel energią elektryczną prosument-odbiorca bez pośredników, księgi rachunkowe
Cena pasma (BASE)	Cena kontraktu z dostawą takiego samego wolumenu energii w każdej godzinie doby
CER	Certified Emission Reduction - jednostka poświadczonej redukcji emisji
Compliance	Zapewnianie zgodności działalności organizacji z obowiązującymi przepisami oraz regulacjami wewnętrznymi
CO ₂	Dwutlenek węgla
CSR (ang. Corporate Social Responsibility)	Spółeczna odpowiedzialność biznesu. Odpowiedzialność organizacji za wpływ jej decyzji i działań na społeczeństwo i środowisko, zapewniana przez przejrzyste i etyczne postępowanie, które: <ul style="list-style-type: none"> – przyczynia się do zrównoważonego rozwoju, w tym dobrobytu i zdrowia społeczeństwa – uwzględnia oczekiwania interesariuszy – jest zgodne z obowiązującym prawem i spójne z międzynarodowymi normami postępowania – jest zintegrowane z działaniami organizacji i praktykowane w jej relacjach
EUA	EU Emission Allowance - uprawnienie do emisji w ramach Europejskiego Systemu Handlu Emisjami
FDIR (ang. Fault Detection, Isolation, Restoration)	System umożliwiający automatyczne wykrywanie awarii, wyizolowanie miejsca uszkodzenia i przywrócenie zasilania
GWh	Gigawatogodzina
HCL	Chlorowodór
HF	Fluorowodór
Hg	Rtęć
ICE	Platforma obrotu umożliwiająca handel uprawnieniami do emisji CO ₂ (EUA) oraz jednostkami poświadczonej redukcji emisji (CER) na rynku futures
ICT	Information and Communication Technologies. Technologie teleinformatyczne.
Instalacja SCR	Instalacja katalitycznego odazotowania spalin
Interesariusz	Osoba lub grupa osób zainteresowana decyzjami lub działaniami organizacji. Interesariusz to każdy, kto wpływa na organizację i każdy, na kogo ona wpływa
Internet Rzeczy	Koncepcja, zgodnie z którą różnego rodzaju przedmioty, m.in. urządzenia gospodarstwa domowego, artykuły oświetleniowe i grzewcze, mogą pośrednio albo bezpośrednio gromadzić, przetwarzać lub wymieniać dane za pośrednictwem instalacji elektrycznej lub sieci komputerowej. Celem realizacji tej idei jest tworzenie inteligentnych miast, transportu, produktów, budynków, systemów energetycznych, systemów zdrowia czy związanych z życiem codziennym
IOS	Instalacja odsiarczania spalin oraz redukcji metali ciężkich
Mg	Megagram, inaczej tona
MW _e	Megawat mocy elektrycznej
MWh	Megawatogodzina (1 GWh = 1.000 MWh)
MW _t	Megawat mocy cieplnej
NH ₃	Amoniak

Skrót/pojęcie	Pełna nazwa/wyjaśnienie
Nm ³	Normalny metr sześcienny gazu, tj. liczba m ³ , jakie zająłby gaz w warunkach normalnych
nn	Sieć niskiego napięcia, dostarczająca indywidualnym odbiorcom prąd przemienny o częstotliwości 50 Hz, pod napięciem fazowym 230 V
NO _x	Tlenki azotu
Operator systemu przesyłowego	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., jednoosobowa spółka Skarbu Państwa będąca właścicielem sieci najwyższych napięć, a więc operatorem elektroenergetycznego systemu przesyłowego
OSD	Operator Systemu Dystrybucyjnego
OSP	Operator Systemu Przesyłowego
OZE	Odnawialne źródła energii
PMOZE	Prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł energii
PSCMI 1	Odzwierciedla poziom cen miał w energetycznych klasy 20-23/1 w sprzedaży do energetyki zawodowej i przemysłowej.
Prawo energetyczne	Ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 r. - Prawo energetyczne (Dz.U. 2019 poz. 755)
RDN	Rynek Dnia Następnego (RDN) funkcjonuje od 30 czerwca 2000 r. Jest rynkiem spot dla energii elektrycznej w Polsce. Od początku notowań ceny na RDN stanowią odniesienie dla cen energii w kontraktach bilateralnych w Polsce. RDN przeznaczony jest dla tych spółek, które chcą w sposób aktywny i bezpieczny na bieżąco domykać swoje portfele zakupów/sprzedaży energii elektrycznej w poszczególnych godzinach doby
Rynek SPOT	Rynek kasowy (bieżący)
SAIDI	System Average Interruption Duration Index - wskaźnik przeciętnego systemowego czasu trwania przerwy długiej i bardzo długiej (wyrażany w minutach na Klienta)
SAIFI	System Average Interruption Frequency Index - wskaźnik przeciętnej systemowej częstości przerw długich w dostawie energii (wyrażany w liczbie przerw na Klienta)
SCR (ang. Selective Catalytic Reduction)	Instalacja katalitycznego odazotowania spalin. Zasadą jej działania jest redukcja tlenków azotu do azotu atmosferycznego na powierzchni katalizatora, odbywająca się z wykorzystaniem substancji zawierającej amoniak
Smart Grid	Inteligentne sieci elektroenergetyczne, w ramach których istnieje komunikacja między wszystkimi uczestnikami rynku energii, mająca na celu dostarczanie usług energetycznych z zapewnieniem obniżenia kosztów, zwiększenia efektywności oraz integracji rozproszonych źródeł energii, w tym także źródeł odnawialnych
SN	Sieć średniego napięcia, w której napięcie międzyfazowe wynosi od 1 kV do 60 kV
SO ₂	Dwutlenek siarki
TGE	Towarowa Giełda Energii
TWh	Terawatogodzina
URE	Urząd Regulacji Energetyki
Ustawa Prawo Energetyczne	Ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo Energetyczne
Zrównoważony rozwój	Rozwój umożliwiający zaspokojenie potrzeb obecnego pokolenia bez zmniejszania szans na zaspokojenie potrzeb przyszłych pokoleń, uwzględniający oczekiwania otoczenia oraz wyzwania społeczne, środowiskowe i ekonomiczne. Pozwala na trwałe zwiększanie wartości organizacji oraz racjonalne zarządzanie zasobami

Podpisy Zarządu

Data zatwierdzenia i publikacji „Pozostałych informacji do rozszerzonego skonsolidowanego raportu ENEA S.A. za trzeci kwartał 2020 r.” - 26 listopada 2020 r.

Podpisy:

Prezes Zarządu

Paweł Szczeszek

Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych

Tomasz Siwak

Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

Tomasz Szczegielniak

Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych

Marcin Pawlicki



ENEA S.A.
ul. Górecka 1
60-201 Poznań
gielda@enea.pl