



**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
Grupy Kapitałowej Enea
za I kwartał 2017 r.**

Poznań, 23 maja 2017 r.

Indeks do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku	3
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enea za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku	4
3. Wybrane jednostkowe dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku	43
4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Enea S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku	44

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Enea

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31.03.2017	3 miesiące zakończone 31.03.2016	3 miesiące zakończone 31.03.2017	3 miesiące zakończone 31.03.2016
	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży netto	2 709 690	2 936 751	631 762	674 201
Zysk z działalności operacyjnej	382 579	388 637	89 198	89 221
Zysk przed opodatkowaniem	402 805	366 965	93 914	84 246
Zysk netto okresu sprawozdawczego	321 190	290 405	74 885	66 669
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	572 270	395 232	133 424	90 735
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 732 991)	(573 393)	(404 045)	(131 636)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	55 166	60 967	12 862	13 996
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 105 555)	(117 194)	(257 759)	(26 905)
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	0,67	0,62	0,16	0,14
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	0,67	0,62	0,16	0,14
	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.12.2016
Aktywa razem	24 982 881	24 536 519	5 920 395	5 546 229
Zobowiązania razem	11 656 751	11 524 790	2 762 394	2 605 061
Zobowiązania długoterminowe	8 908 565	8 606 757	2 111 134	1 945 469
Zobowiązania krótkoterminowe	2 748 186	2 918 033	651 260	659 592
Kapitał własny	13 326 130	13 011 729	3 158 000	2 941 168
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	139 347	132 915
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	30,19	29,48	7,15	6,66
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	30,19	29,48	7,15	6,66

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2017 i 2016 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2017 r. – 4,2198 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2016 r. – 4,4240 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. – 4,2891 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. – 4,3559 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Enea
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.**

Poznań, 23 maja 2017 r.

Indeks do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1. Informacje ogólne Enea S.A. i Grupy Kapitałowej Enea	13
2. Oświadczenie zgodności	14
3. Stosowane zasady rachunkowości	14
4. Ważne oszacowania i założenia.....	14
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	15
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	16
7. Rzeczowe aktywa trwałe	21
8. Wartości niematerialne	21
9. Nabycie nowych spółek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	21
9.1. Nabycie akcji ENGIE Energia Polska S.A. (obecnie Enea Elektrownia Połaniec S.A.)	21
9.2. Nabycie akcji Polimex-Mostostal S.A.	22
9.3. Realizacja Umowy Inwestycyjnej z Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka S.A.	23
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	25
11. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	25
12. Zapasy.....	25
13. Świadczenia pochodzenia energii	26
14. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	26
15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	26
16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	27
17. Instrumenty finansowe.....	31
18. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	33
19. Odroczony podatek dochodowy.....	33
20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	34
21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	36
22. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy.....	37
23. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	37
23.1. Poręczenia i gwarancje	37
23.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	38
23.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.	38
23.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii.....	39
24. Udział w programie budowy elektrowni atomowej.....	39
25. Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.	40
26. Umowa nabycia spółki Eco-Power Sp. z o.o.....	41
27. Oferta wstępna na przejęcie aktywów EDF w Polsce	42



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Mirostaw Kowalik**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Mikołaj Franzkowiak**

Członek Zarządu **Wiesław Piosik**

Enea Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

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

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

Poznań, 23 maja 2017 r.

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		Na dzień	
	Nota	31.03.2017	31.12.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	19 431 835	18 382 498
Użytkowanie wieczyste gruntów		82 604	74 899
Wartości niematerialne	8	380 125	370 638
Nieruchomości inwestycyjne		27 767	28 020
Inwestycje w jednostkach zależnych		113 081	2 518
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	396 832	403 257
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		43 039	42 482
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		60 927	112
Instrumenty pochodne	16	33 703	40 267
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		51 327	30 690
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		111 244	111 218
		20 732 484	19 486 599
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂		407 223	417 073
Zapasy	12	621 461	448 941
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	1 953 378	1 824 488
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		25 017	9 541
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		480	478
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	6 355	4 852
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	1 234 662	2 340 217
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10	1 821	4 330
		4 250 397	5 049 920
Aktywa razem		24 982 881	24 536 519

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	Nota	Na dzień	
		31.03.2017	31.12.2016
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		3 632 464	3 632 464
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		740	744
Pozostałe kapitały		(27 132)	(25 652)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		28 797	33 826
Zyski zatrzymane		8 241 842	7 946 612
		12 464 729	12 176 012
Udziały niekontrolujące		861 401	835 717
Kapitał własny		13 326 130	13 011 729
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	6 541 675	6 275 644
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		45 529	48 373
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		2 591	2 997
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	18	659 175	660 032
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	193 518	191 798
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		814 616	792 156
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		487	269
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	650 974	635 488
		8 908 565	8 606 757
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	285 382	448 902
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 121 144	1 141 600
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 858	2 141
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	18	85 323	84 150
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 584	32 071
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		389 961	416 937
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		15 108	2 233
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	846 545	789 718
		2 748 186	2 918 033
Zobowiązania razem		11 656 751	11 524 790
Razem kapitał własny i zobowiązania		24 982 881	24 536 519

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

		3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	Nota	31.03.2017	31.03.2016
Przychody ze sprzedaży		2 778 261	3 005 283
Podatek akcyzowy		(68 571)	(68 532)
Przychody ze sprzedaży netto		2 709 690	2 936 751
Pozostałe przychody operacyjne		16 238	30 164
Amortyzacja		(283 847)	(279 708)
Koszty świadczeń pracowniczych		(386 987)	(362 731)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów		(285 611)	(366 990)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży		(792 416)	(1 123 042)
Usługi przesyłowe		(261 823)	(190 389)
Inne usługi obce		(149 899)	(131 005)
Podatki i opłaty		(106 327)	(93 571)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		(3 787)	(419)
Pozostałe koszty operacyjne		(72 652)	(30 423)
Zysk operacyjny		382 579	388 637
Koszty finansowe		(45 957)	(35 736)
Przychody finansowe		66 183	14 064
Zysk przed opodatkowaniem		402 805	366 965
Podatek dochodowy	19	(81 615)	(76 560)
Zysk netto okresu sprawozdawczego		321 190	290 405
Inne całkowite dochody			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- wycena instrumentów zabezpieczających		(6 209)	(28 799)
- pozostałe		(4)	(337)
- podatek dochodowy	19	1 180	5 472
Inne całkowite dochody netto		(5 033)	(23 664)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		316 157	266 741
Z tego zysk netto:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		295 230	272 941
przypadający na udziały niekontrolujące		25 960	17 464
Z tego całkowity dochód:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		290 197	249 277
przypadający na udziały niekontrolujące		25 960	17 464
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej		295 230	272 941
Średnioważona liczba akcji zwykłych		441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)		0,67	0,62
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		0,67	0,62

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym****(a) I kwartał 2017**

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2017	441 443	146 575	588 018	3 632 464	744	(25 652)	33 826	7 946 612	835 717	13 011 729
Zysk netto okresu sprawozdawczego								295 230	25 960	321 190
Inne całkowite dochody netto					(4)		(5 029)			(5 033)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(4)		(5 029)	295 230	25 960	316 157
Wykup udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych						(1 480)			(276)	(1 756)
Stan na 31.03.2017	441 443	146 575	588 018	3 632 464	740	(27 132)	28 797	8 241 842	861 401	13 326 130

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

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***(b) I kwartał 2016**

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2016	441 443	146 575	588 018	3 632 464	814	(45 883)	3 980	7 158 352	784 858	12 122 603
Zysk netto okresu sprawozdawczego								272 941	17 464	290 405
Inne całkowite dochody netto					(337)		(23 327)			(23 664)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(337)		(23 327)	272 941	17 464	266 741
Inne					(477)					(477)
Stan na 31.03.2016	441 443	146 575	588 018	3 632 464	-	(45 883)	(19 347)	7 431 293	802 322	12 388 867

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
	31.03.2017	31.03.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	321 190	290 405
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	81 615	76 560
Amortyzacja	283 847	279 708
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	3 787	419
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	(50 556)	(2 219)
Przychody z tytułu odsetek	(2 113)	(3 255)
Koszty z tytułu odsetek	21 031	21 799
Zysk z wyceny instrumentów finansowych	(70 211)	(148 613)
Inne korekty	(2 998)	(5 359)
	264 402	219 040
Podatek dochodowy zapłacony	(104 302)	(134 433)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Prawa do emisji CO ₂	13 874	1 478
Zapasy	41 273	19 721
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(99 444)	(79 030)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	140 462	94 427
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(30 879)	(76 570)
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	(4 588)	(1 136)
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	30 282	61 330
	90 980	20 220
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	572 270	395 232
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(559 046)	(562 743)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	1 017	2 440
Nabycie aktywów finansowych	(6 500)	(2 173)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	1 223	601
Nabycie jednostek zależnych skorygowane o nabyte środki pieniężne	(1 172 857)	(2 974)
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym		
Funduszu Likwidacji Kopalń	(26)	(9 502)
Odsetki otrzymane	2 083	1 726
Inne wpływy/(wydatki) z działalności inwestycyjnej	1 115	(768)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 732 991)	(573 393)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	250 000	105 369
Emisja obligacji	150 000	-
Splata kredytów i pożyczek	(2 815)	(3 380)
Wykup obligacji	(300 000)	-
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(612)	(300)
Odsetki zapłacone	(38 034)	(37 267)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(422)	(124)
Inne wydatki z działalności finansowej	(2 951)	(3 331)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	55 166	60 967
Przepływy pieniężne netto razem	(1 105 555)	(117 194)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 340 217	1 822 094
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 234 662	1 704 900



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne Enea S.A. i Grupy Kapitałowej Enea

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

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

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

Na 31 marca 2017 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,5% akcji, PZU TFI 10,1% a pozostali akcjonariusze 38,4%.

Na 31 marca 2017 r. statutowy kapitał zakładowy Enea S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Na 31 marca 2017 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej Enea S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), 13 spółek zależnych, 10 spółek pośrednio zależnych, 1 spółki stowarzyszonej i 2 spółek współkontrolowanych.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Enea za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

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

2. Oświadczenie zgodności

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

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enea zgodnie z MSSF UE na dzień 31 marca 2017 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

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

4. Ważne oszacowania i założenia

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

5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych

	Nazwa i adres spółki	Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.03.2017	Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2016
1.	Enea Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
2.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerze Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
3.	Enea Elektrownia Połaniec S.A. ⁶ Połaniec, ul. Zawada 26	100	-
4.	Enea Oświetlenie Sp. z o.o. Szczecin, ul. Ku Stońcu 34	100	100
5.	Enea Trading Sp. z o.o. Świerze Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
6.	Enea Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
7.	Enea Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	100	100
8.	Enea Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	100	100
9.	Enea Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
10.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100 ⁵	100 ⁵
11.	Enea Innovation Sp. z o.o. Warszawa, ul. Jana Pawła II 25	100	100
12.	Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów	65,99	65,99
13.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. Warszawa, ul. Jana Pawła II 25	61	61
14.	Polimex – Mostostal S.A. Warszawa, al. Jana Pawła II 12	16,48	-
15.	Elektrownia Ostrotęka S.A. Ostrotęka, ul. Elektryczna 5	11,89	-
16.	ENGIE Bioenergia Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	100 ⁴	-
17.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Zachód Sp. z o.o. Białystok, ul. Starosielce 2/1	100 ¹	100 ¹
18.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100 ³	100 ³
19.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	99,93 ¹	99,93 ¹
20.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	91,12 ¹	91,02 ¹
21.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	71,11 ¹	71,11 ¹
22.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
23.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
24.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
25.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	58,53 ²	58,53 ²
26.	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa, ul. Mysia 2	25	25

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

17 września 2015 r. Uchwałą nr 547/2015 Zarządu Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. uruchomiono projekt „Nabycie udziałów pracowniczych MPEC sp. z o.o. w Białymstoku”. 17 listopada 2015 r. Uchwałą nr 661/2015 udzielono pełnomocnictw do zawierania umów przedwstępnych i przyrzeczonych. Możliwa do nabycia ilość udziałów to 75 tys. Zawieranie Umów Przedwstępnych przewidziano od dnia 7 grudnia 2015 roku do 27 stycznia 2016 roku. Umowy Przyrzeczone będą zawierane po dniu 16 września 2016 roku. Do końca grudnia 2015 roku zawarto Umowy Przedwstępne Sprzedaży udziałów na łączną kwotę 747 tys. zł. W roku 2016 Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. nabyła 67 209 udziałów MPEC Sp. z o.o. w Białymstoku za kwotę 7 688 tys. zł i na koniec roku posiadała 91,02% udziału w kapitale zakładowym. W pierwszym kwartale 2017 r. Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. nabyła 1 603 udziały MPEC Sp. z o.o. w Białymstoku za kwotę 193 tys. zł i na 31 marca 2017 r. posiadała 91,12% udziału w kapitale zakładowym

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

³ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Enea Operator Sp. z o.o.

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

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

⁶ – 10 kwietnia 2017 r. w KRS zmieniono nazwę spółki ENGIE Energia Polska S.A. na Enea Elektrownia Połaniec S.A.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zarządzanie działalnością Grupy dokonywane jest w podziale na segmenty, które wyodrębnione są ze względu na rodzaj oferowanych produktów i usług. W Grupie Kapitałowej Enea wyodrębnia się pięć segmentów działalności:

- obrót – zakup i sprzedaż energii elektrycznej oraz gazu,
- dystrybucja – usługi dystrybucji oraz przesyłania energii elektrycznej,
- wytwarzanie – wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła,
- wydobywanie – produkcja i sprzedaż węgla, spółki wspierające działalność kopalni,
- działalność pozostała - konserwacja i modernizacja urządzeń oświetlenia drogowego, usługi transportowe, usługi remontowe i budowlane, usługi turystyczne, działalność w zakresie ochrony zdrowia.

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

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

Grupa dokonuje oceny wyników poszczególnych segmentów poprzez wskaźnik EBITDA. Jest to wynik operacyjny skorygowany o amortyzację oraz odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

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



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

Wyniki segmentów:

(a) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 333 957	834 949	331 345	174 837	34 602	-	2 709 690
Sprzedaż między segmentami	113 156	4 835	558 418	290 400	94 974	(1 061 783)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	1 447 113	839 784	889 763	465 237	129 576	(1 061 783)	2 709 690
Koszty ogółem	(1 396 508)	(697 246)	(755 220)	(375 644)	(133 641)	1 038 340	(2 319 919)
Wynik segmentu	50 605	142 538	134 543	89 593	(4 065)	(23 443)	389 771
Amortyzacja	(217)	(119 835)	(67 704)	(88 676)	(10 130)		
EBITDA	50 822	262 373	202 247	178 269	6 065		
% przychodów ze sprzedaży netto	3,5%	31,2%	22,7%	38,3%	4,7%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(7 192)
Zysk z działalności operacyjnej							382 579
Koszty finansowe							(45 957)
Przychody finansowe							66 183
Podatek dochodowy							(81 615)
Zysk netto							321 190
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							25 960

Noty przedstawione na stronach 13 – 42 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

(b) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 631 997	782 566	245 408	233 780	43 000	-	2 936 751
Sprzedaż między segmentami	164 709	5 783	631 420	186 506	95 974	(1 084 392)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	1 796 706	788 349	876 828	420 286	138 974	(1 084 392)	2 936 751
Koszty ogółem	(1 779 062)	(615 350)	(733 952)	(352 853)	(131 416)	1 075 326	(2 537 307)
Wynik segmentu	17 644	172 999	142 876	67 433	7 558	(9 066)	399 444
Amortyzacja	(165)	(132 131)	(60 680)	(82 884)	(6 024)		
EBITDA	17 809	305 130	203 556	150 317	13 582		
% przychodów ze sprzedaży netto	1,0%	38,7%	23,2%	35,8%	9,8%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(10 807)
Zysk z działalności operacyjnej							388 637
Koszty finansowe							(35 736)
Przychody finansowe							14 064
Podatek dochodowy							(76 560)
Zysk netto							290 405
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							17 464



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

Informacje dotyczące segmentów działalności (cd.)

(a) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 marca 2017 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	15 792	7 915 400	8 858 541	2 732 986	309 473	(413 555)	19 418 637
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 070 214	480 445	579 230	232 207	98 893	(579 148)	1 881 841
Razem	1 086 006	8 395 845	9 437 771	2 965 193	408 366	(992 703)	21 300 478
AKTYWA wyłączone z segmentacji							3 682 403
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							13 198
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							122 864
RAZEM: AKTYWA							24 982 881
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	337 319	288 015	412 264	245 525	277 288	(478 804)	1 081 607
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							23 901 274
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							85 066
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							24 982 881

za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	106	150 439	322 958	65 467	2 366	(6 713)	534 623
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	217	119 835	67 704	88 676	10 130	(2 979)	283 583
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							264
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	913	13 609	6 094	14	(904)	(4)	19 722

Noty przedstawione na stronach 13 – 42 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

(b) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	15 762	7 886 676	7 802 643	2 760 196	313 404	(409 966)	18 368 715
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	983 072	505 957	486 950	242 258	115 628	(548 538)	1 785 327
Razem	998 834	8 392 633	8 289 593	3 002 454	429 032	(958 504)	20 154 042
AKTYWA wyłączone z segmentacji							4 382 477
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							13 783
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							69 851
RAZEM: AKTYWA							24 536 519
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	390 417	347 056	346 744	273 016	206 956	(458 739)	1 105 450
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							23 431 069
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							84 523
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							24 536 519

za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2016 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	174	174 867	135 675	61 729	4 619	(10 979)	366 085
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	165	132 131	60 680	82 884	6 024	(2 701)	279 183
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							525
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	1 946	688	(243)	1 971	(380)	745	4 727

Noty przedstawione na stronach 13 – 42 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 529 050 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpowiednio: 358 544 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (321 038 tys. zł) oraz dystrybucji (136 835 tys. zł). Nakłady w segmencie wytwarzania dotyczą przede wszystkim budowy nowego bloku energetycznego. W wyniku nabycia Grupy ENGIE nastąpiło zwiększenie kwoty rzeczowych aktywów trwałych o 878 909 tys. zł.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 4 039 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpowiednio: 2 941 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 204 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 931 tys. zł).

Na 31 marca 2017 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 1 629 823 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. było to odpowiednio: 1 630 027 tys. zł).

8. Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 5 573 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 7 541 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. w Grupie nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych z wartości niematerialnych w budowie w wysokości 9 294 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpowiednio: 21 384 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

9. Nabycie nowych spółek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych

9.1. Nabycie akcji ENGIE Energia Polska S.A. (obecnie Enea Elektrownia Połaniec S.A.)

30 września 2016 r. Enea S.A. złożyła ofertę na zakup 100% akcji ENGIE Energia Polska SA (EEP, obecnie Enea Elektrownia Połaniec S.A.). Oferta została złożona w sposób określony w procesie, zainicjowanym przez ENGIE, właściciela 100% akcji EEP. 2 grudnia 2016 r. Spółka uzyskała wyłączność na dalsze prowadzenie negocjacji na zakup 100% akcji EEP. 23 grudnia 2016 r. Spółka podpisała z ENGIE International Holdings B.V. umowę warunkową sprzedaży (Umowa) 100% akcji EEP, a pośrednio również 100% udziałów w ENGIE Bioenergia Sp. z o.o.

Zamknięcie transakcji uzależnione było od spełnienia następujących istotnych warunków zawieszających:

- uzyskania zgody Ministra Energii, zgodnie z Ustawą o kontroli niektórych inwestycji
- uzyskania zgody Prezesa UOKiK na koncentrację
- zrzeczenia się prawa pierwokupu przez Prezesa Agencji Nieruchomości Rolnych
- przeprowadzenia konwersji długu EEP wobec podmiotów z grupy ENGIE na kapitał w EEP

28 lutego 2017 r. Spółka powzięła informację o spełnieniu się ostatniego z ww. warunków co oznacza, że wszystkie ww. warunki zawieszające zostały spełnione. 2 marca 2017 r. Spółka otrzymała od ENGIE International Holdings B.V. wyliczenie wstępnej ceny sprzedaży 100% akcji EEP na poziomie 1 264 159 355 zł.

14 marca 2017 r. Emitent nabył 100% akcji EEP, tj. 7 135 000 akcji, uprawniających do takiej samej liczby głosów za wstępną cenę 1 264 159 355 zł. Szacowane koszty związane z nabyciem akcji wyniosły 3,4 mln zł. Transakcja ta wpisuje się w Strategię Rozwoju Grupy Kapitałowej Enea w perspektywie do 2030 r. zatwierdzoną we wrześniu 2016 r. Dzięki tej transakcji Grupa zwiększy udział w krajowej produkcji prądu i zostanie wiceliderem polskiego rynku wytwórców energii elektrycznej. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie został zakończony proces alokacji ceny nabycia na możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa netto. W związku z tym Grupa zdecydowała dokonać początkowego rozliczenia ustalonego wstępnie. Cena nabycia wynosi 1 264 159 tys. zł, natomiast wartość księgowa aktywów netto z informacji finansowych Grupy Połaniec na dzień nabycia 1 294 181 tys. zł. Grupa przyjęła, że różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością księgową aktywów netto dotyczy głównie rzeczowych aktywów trwałych.

Jeżeli połączenie miało miejsce 1 stycznia 2017 r., to według szacunków Zarządu skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. wyniosłyby 3 053 186 tys. zł, a skonsolidowany zysk netto wyniosłyby 332 881 tys. zł.

9.2. Nabycie akcji Polimex-Mostostal S.A.

6 grudnia 2016 r. rozpoczęły się kierunkowe rozmowy prowadzone pomiędzy Enea S.A. i spółkami: Energa SA, PGE Polska Grupa Energetyczna SA, PGNiG SA (Inwestorzy) oraz pomiędzy Inwestorami, a spółką Polimex-Mostostal SA (Polimex). Celem tych rozmów było wypracowanie struktury potencjalnego zaangażowania kapitałowego Inwestorów w Polimex (Inwestycja) oraz wypracowanie potencjalnego modelu współpracy pomiędzy Inwestorami przy realizacji Inwestycji.

27 grudnia 2016 r. Enea S.A. zawarła wraz z Inwestorami oraz Polimex list intencyjny, w którym Inwestorzy wyrazili zamiar rozważenia potencjalnej inwestycji w Polimex oraz na podstawie którego przystąpili do rozmów z Polimex mających na celu wypracowanie szczegółowych parametrów transakcji. Jednocześnie w tym samym dniu, Spółka wraz z Inwestorami, skierowała do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wniosek o wydanie zgody przez Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Inwestorów wspólnej kontroli nad Polimex. Zgoda na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Inwestorów wspólnej kontroli nad Polimex, o której mowa powyżej została wydana 18 stycznia 2017 r.

Jednocześnie również 18 stycznia 2017 r. Spółka zawarła z Inwestorami oraz z Polimex umowę inwestycyjną, na mocy której Inwestorzy zobowiązali się dokonać inwestycji w Polimex. Inwestycja polegała na objęciu przez Inwestorów łącznie 150 mln akcji wyemitowanych przez Polimex. Spółka zobowiązała się do objęcia 37,5 mln akcji nowej emisji za łączną cenę emisyjną 75 mln zł. Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi szczegółowo opisanymi

w raporcie bieżącym 2/2017. Wraz z ww. umową zostały zawarte umowy doprecyzowujące zasady współpracy oraz wzajemne prawa i obowiązki Inwestorów przy realizacji ww. inwestycji, jak również dodatkowe umowy dotyczące realizacji inwestycji, które zostały zawarte z wierzycielami oraz dotychczasowymi akcjonariuszami Polimex.

20 stycznia 2017 r., w związku ze ziszczeniem się warunków zawieszających zastrzeżonych w umowie inwestycyjnej, o której mowa powyżej, Spółka przyjęła złożoną przez zarząd Polimex ofertę objęcia w trybie subskrypcji prywatnej 37,5 mln akcji, po cenie emisyjnej wynoszącej 2 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną 75 mln zł. Dodatkowo, w wyniku wykonania jednej ze wskazanych powyżej umów dodatkowych, 20 stycznia 2017 r. Spółka nabyła 1,5 mln akcji Polimex od jej dotychczasowego akcjonariusza. Cena nabycia wszystkich akcji wyniosła 80,6 mln zł. Enea S.A. objęła udział 16,48%.

Umowa inwestycyjna umożliwia Inwestorom wpływ na politykę finansową i operacyjną Polimexu. Uprawnienia te są realizowane przez Radę Nadzorczą. W skład Rady Nadzorczej wchodzi 3 członków wskazanych przez Inwestorów. Ponadto Inwestorzy podpisali umowę dotyczącą inwestycji w Polimex („Porozumienie”). Celem zawarcia Porozumienia jest zapewnienie zwiększonej kontroli nad Polimexem Inwestorom, którzy posiadają łącznie większościowy udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Polimexu. Porozumienie zakłada m.in. uzgadnianie, w drodze głosowania, wspólnego stanowiska przy podejmowaniu kluczowych decyzji będących w gestii Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej Polimexu, w tym ustalanie składu osobowego Zarządu Polimexu. Z uwagi na wskazane powyżej uprawnienia Inwestorów, przekładające się na posiadanie znaczącego wpływu, udział w Polimexie został zaklasyfikowany jako jednostka stowarzyszona ujmowana metodą praw własności.

Polimex jest spółką inżyniersko-budowlaną, którą wyróżnia szeroki wachlarz usług świadczonych na zasadach generalnego wykonawstwa. Siedziba Polimexu znajduje się w Warszawie. Polimex jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Średni kurs jednej akcji Polimexu na dzień 31 marca 2017 roku wyniósł 8,03 zł, co przekłada się na wartość godziwą pakietu akcji w posiadaniu Grupy na poziomie 313 mln zł.

Grupa jest w trakcie prac związanych z alokacją ceny nabycia Polimexu.

21 marca 2017 r. Inwestorzy ogłosili wezwanie do zapisywania się na akcje Polimex w związku z przekroczeniem (jako strony porozumienia) progu 33% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex. Wezwanie ma charakter następczy, a Inwestorzy zamierzają nabyć w wezwaniu akcje w liczbie stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę akcji aktualnie posiadanych przez Inwestorów (tj. łącznie 65,93% ogólnej liczby głosów Polimex) i zapewniającej osiągnięcie nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex. W związku z wezwaniem każdy z Inwestorów (w tym Enea) zamierzał uzyskać nie więcej niż, w przybliżeniu, 0,018% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex. Wezwanie zostało rozliczone 28 kwietnia 2017 r. i w jego wyniku każdy z Inwestorów nabył 24 akcje Polimex. Aktualnie Spółka posiada 39 000 024 akcje Polimex, stanowiących 16,48% udziału w kapitale zakładowym Polimex. Wspólnie Inwestorzy posiadają 156 000 097 akcji, stanowiących 65,9% udziału w kapitale zakładowym Polimex.

9.3. Realizacja Umowy Inwestycyjnej z Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka S.A.

19 września 2016 r. Enea SA podpisała z Energa S.A. List Intencyjny dotyczący podjęcia współpracy przy przygotowaniu, realizacji i eksploatacji nowoczesnego bloku węglowego klasy 1.000 MW w Elektrowni Ostrołęka (Inwestycja, Ostrołęka C).

Intencją Stron jest wspólne wypracowanie efektywnego modelu biznesowego Ostrołęki C, weryfikacja jej dokumentacji projektowej oraz optymalizacja parametrów technicznych i ekonomicznych nowego bloku. Współpraca obejmuje także przeprowadzenie postępowania przetargowego dla wyłonienia generalnego wykonawcy Inwestycji.

W zgodnej opinii Stron realizacja Inwestycji wpłynie korzystnie na bezpieczeństwo energetyczne Polski, będzie spełniała najwyższe standardy środowiskowe oraz zapewni kolejne stabilne, wysokosprawne i niskoemisyjne źródło energii w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym.

8 grudnia 2016 r. Spółka zawarła Umowę Inwestycyjną dotyczącą realizacji projektu Ostrołęka C. Przedmiotem Umowy jest przygotowanie, budowa i eksploatacja bloku energetycznego, o którym mowa powyżej. Zgodnie z podpisaną Umową przebieg współpracy, co do zasady będzie zorganizowany w ramach trzech etapów: Etap Rozwoju - do czasu wydania polecenia rozpoczęcia prac dla generalnego wykonawcy, Etap Budowy - do czasu oddania Ostrołęki C do komercyjnej eksploatacji oraz Etap Eksploatacji - komercyjna eksploatacja Ostrołęki C. Po zakończeniu Etapu Rozwoju, Enea SA jest zobowiązana do uczestnictwa w Etapie Budowy przy założeniu, że spełniony jest warunek rentowności Projektu, a finansowanie Projektu nie naruszy kowenantów bankowych Spółki. Szacuje się, że łączne nakłady inwestycyjne Enea SA do zakończenia Etapu Rozwoju wyniosą ok. 128 mln zł. Do realizacji Inwestycji Energa SA zbędzie akcje spółki Elektrownia Ostrołęka SA, stanowiące 50% w kapitale zakładowym na rzecz Enea SA, w kwocie ok. 101 mln zł. Warunkiem zawieszającym wejście w życie Umowy Inwestycyjnej było uzyskanie zgody Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu akcji spółki celowej do realizacji Projektu. Warunek ten został spełniony 11 stycznia 2017 r.

19 grudnia 2016 r. spółka celowa ogłosiła postępowanie przetargowe na wyłonienie generalnego wykonawcy budowy elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1.000 MW i o sprawności netto co najmniej 45% pracującego na parametrach nadkrytycznych pary. Elektrownia Ostrołęka SA przy realizacji określonych założeń (w tym przy odpowiednim udziale Enea SA, Energa SA oraz ewentualnych Inwestorów Finansowych) i zakładając wprowadzenie rynku mocy lub innych mechanizmów wsparcia, będzie w stanie podjąć się kompleksowej realizacji projektu.

1 lutego 2017 r. Enea SA zawarła z ENERGA SA Umowę Nabycia 24 980 926 Akcji Elektrowni Ostrołęka SA za łączną wartość 24 mln zł, obejmując tym samym 11,89% w kapitale zakładowym Spółki.

Na mocy powyższych umów ENERGA S.A. i Enea S.A. objęły wspólną kontrolę nad spółką Elektrownia Ostrołęka SA, z siedzibą w Ostrołęce, której celem działalności jest budowa i eksploatacja nowego bloku węglowego. Obie strony będą posiadały po 50% akcji Elektrowni Ostrołęka SA, oraz taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu. W skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej będzie wchodziła taka sama liczba przedstawicieli obu inwestorów. Decyzje dotyczące istotnych działań będą wymagały jednomyślnej zgody obu akcjonariuszy, którzy mają prawo do aktywów netto Elektrowni Ostrołęka SA. Biorąc powyższe pod uwagę inwestycja została zaklasyfikowana jako wspólne przedsięwzięcie i jest ujmowana metodą praw własności.

Elektrownia Ostrołęka SA jest spółką niepubliczną, w związku z czym nie istnieją notowane ceny rynkowe dla jej udziałów.

13 kwietnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 210 100 tys. zł do kwoty 229 100 tys. zł poprzez emisję nowych akcji. W subskrypcji prywatnej Enea S.A. objęła 9 500 000 akcji w zamian za wkład pieniężny, który został wniesiony 28 kwietnia 2017 r. Podwyższenie kapitału oczekuje na rejestrację w sądzie rejestrowym.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	31.03.2017	31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	1 821	4 330
Razem aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 821	4 330

Kwota 1 821 tys. zł w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczy wagonów oraz majątku Zakładu Ceramiki Budowlanej należących do spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Ich przewidywana sprzedaż nastąpi w 2017 r.

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

	31.03.2017	31.12.2016
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	129 483	116 161
Nabycie spółek zależnych	5 537	-
Utworzony	17 366	25 977
Rozwiązany	(592)	(1 744)
Wykorzystany	(2 589)	(10 911)
Odpis aktualizujący wartość na koniec okresu	149 205	129 483

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 19 722 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 4 727 tys. zł).

12. Zapasy

	31.03.2017	31.12.2016
Materiały	448 483	262 506
Półprodukty i produkty w toku	465	245
Produkty gotowe	24 243	22 374
Świadczenia pochodzenia energii	144 849	163 801
Towary	9 150	9 042
Wartość brutto zapasów	627 190	457 968
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(5 729)	(9 027)
Wartość netto zapasów	621 461	448 941

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zmniejszył się o 3 298 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 240 tys. zł).

13. Świadczenia pochodzenia energii

	31.03.2017	31.12.2016
Wartość netto na początek okresu	161 459	196 077
Nabycie spółek zależnych	40 642	-
Wytworzenie we własnym zakresie	6 557	57 307
Nabycie	17 252	308 543
Umorzenie praw do emisji	(83 400)	(397 934)
Zmiana odpisu aktualizującego	2 388	(2 534)
Pozostałe zmiany	-	-
Wartość netto na koniec okresu	144 898	161 459

14. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Na 31 marca 2017 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 58 242 tys. zł. Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂, wadła i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

Na 31 grudnia 2016 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 50 668 tys. zł.

15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na 31 marca 2017 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa prezentuje opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. Enea S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach tj. 30 lipca 2020 r., 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgową opcji na 31 marca 2017 r. wynosiła 59 741 tys. zł.

Ponadto w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa wykazuje wycenę kontraktów terminowych na zakup uprawnień do emisji CO₂ 7 541 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. wartość 4 964 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)
16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	31.03.2017	31.12.2016
Kredyty bankowe	1 802 890	1 561 382
Pożyczki	43 882	48 594
Obligacje	4 694 903	4 665 668
Długoterminowe	6 541 675	6 275 644
Kredyty bankowe	87 382	72 586
Pożyczki	12 648	10 797
Obligacje	185 352	365 519
Krótkoterminowe	285 382	448 902
Razem	6 827 057	6 724 546

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wzrosła netto o kwotę 102 511 tys. zł. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek wzrosła o 101 960 tys. zł).

Kredyty i pożyczki

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

Enea S.A.

Enea S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z EBI na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł).

Środki pozyskane z EBI przeznaczone są na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych Enea Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A i B są w pełni wykorzystane. Natomiast okres dostępności Umowy C kończy się w grudniu 2017 r. (Enea S.A. uzyskała zgodę EBI na wydłużenie okresu dostępności środków i zawarła stosowny aneks). Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

W styczniu 2017 r. Enea S.A. dokonała trzeciego uruchomienia kredytu w ramach Umowy C udzielonego przez Europejski Bank Inwestycyjny w kwocie 250 000 tys. zł. Waluta uruchomionego kredytu to złoty. Oprocentowanie jest zmienne oparte na stawce WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększone o marżę Banku. Transza będzie spłacana w równych ratach, a ostateczna spłata nastąpi w grudniu 2031 r.

Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.

Pożyczka z NFOŚiGW - umowę zawarto 6 czerwca 2012 r. na okres 1 października 2013 r. do 30 września 2018 r. Kwota wykorzystanej pożyczki w wysokości 17 850 tys. zł oprocentowana jest w skali roku WIBOR 3M+50 pkt bazowych.

Noty przedstawione na stronach 13 - 42 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

Pożyczka z NFOŚiGW - umowę z 22 grudnia 2015 r. zawarto na okres od 1 kwietnia 2016 r. do 20 grudnia 2026 r. z limitem 60 075 tys. zł. Kwota wykorzystanej pożyczki oprocentowana jest w skali roku w oparciu o WIBOR 3M, nie mniej niż 2 % . Okres karencji w spłacie obowiązuje do 29 września 2018 r.

Łączne zadłużenie Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. z tytułu pożyczek na 31 marca 2017 r. wynosi 26 205 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. 27 375 tys. zł).

Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.

16 grudnia 2016 spółka zawarła z mBankiem umowę o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 100 000 tys. zł. Jest ona oprocentowana według stopy zmiennej. Termin spłaty to 30 listopada 2018 r. Na dzień bilansowy kredyt nie był wykorzystywany.

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Grupie.

L.p.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31.03.2017 r.	Wartość zadłużenia na 31.12.2016 r.	Termin obowiązywania umowy
1.	Enea S.A.	EBI	18 października 2012 r. oraz 19 czerwca 2013 r. (A i B)	1 425 000	1 425 000	1 425 000	31 grudnia 2030 r.
2.	Enea S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	450 000	200 000	31 marca 2032 r.
3.	Enea S.A.	PKO BP	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	300 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
4.	Enea S.A.	Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	150 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
5.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	NFOŚiGW	6 czerwca 2012 r.	17 850	7 099	8 269	30 września 2018 r.
6.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	19 106	19 106	20 grudnia 2026 r.
7.	LWB	mBank	16 grudnia 2016 r.	100 000	-	-	30 listopada 2018 r.
8.	Pozostałe	-	-	-	40 417	42 563	-
RAZEM				2 998 925	1 941 622	1 694 938	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					5 180	(1 579)	
RAZEM				2 998 925	1 946 802	1 693 359	

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

Enea S.A. zawiera umowy dotyczące programów emisji obligacji w celu emisji obligacji na finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych Enea S.A. oraz jej podmiotów zależnych.

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez Enea S.A. i Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych obligacji na 31.03.2017 r.	Wartość wyemitowanych obligacji na 31.12.2016 r.	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., BZ WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Enea S.A.)	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	1 951 000	1 951 000	Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (Enea S.A.)	15 maja 2014 r.	1 000 000	1 000 000	1 000 000	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z ING Bank Śląski S.A., PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A. (Enea S.A.)	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	1 500 000	1 500 000	Jednorazowy wykup danej serii w lutym 2020 r. i we wrześniu 2021 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (Enea S.A.)	3 grudnia 2015 r.	700 000	150 000	-	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
5.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem PEKAO S.A. (LWB)	23 września 2013 r.	300 000	300 041	300 041	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2018 r.
6.	Umowa Programu Emisji Obligacji z Bankiem PEKAO S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego (LWB)	30 czerwca 2014 r.	300 000	-	300 039	Wykup w marcu 2017 r.
RAZEM			10 300 000	4 901 041	5 051 080	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				(20 786)	(19 893)	
RAZEM			10 300 000	4 880 255	5 031 187	

Noty przedstawione na stronach 13 – 42 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

W I kwartale 2017 r. Enea S.A. nie dokonała zmiany Umów Programowych, a także nie zawarła nowych umów.

Umowa programowa w sprawie programu emisji obligacji do kwoty 700 000 tys. zł

W marcu 2017 r. Enea S.A. w ramach tego Programu wyemitowała pierwszą transzę obligacji o wartości 150 000 tys. zł.

Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. - zobowiązania finansowe z tytułu obligacji spółki LWB dotyczą obecnie jednej umowy programowej. W ramach Umowy Programowej zawartej przez spółkę 23 września 2013 r. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. wyemitowano 3 000 sztuk obligacji o łącznej wartości 300 000 tys. zł z terminem wykupu do 31 grudnia 2018 r. Termin wymagalności wykupu obligacji w wysokości 75 000 tys. zł przypada na 30 marca 2018 r., 75 000 tys. zł przypada na 30 czerwca 2018 r., 75 000 tys. zł na 30 września 2018 r. oraz 75 000 tys. zł na 30 grudnia 2018 r. Oprocentowanie obligacji oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę.

Do 30 marca 2017 r. LWB posiadała obligacje w ramach drugiej Umowy Programowej zawartej 30 czerwca 2014 r. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego. 10 marca 2017 r. Zarząd LWB zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do tej umowy. Zgodnie z postanowieniami aneksu data zakończenia okresu obowiązywania Programu dla Transzy 1 uległa zmianie z 31 grudnia 2019 r. na dzień 30 marca 2017 r. W związku z powyższym 30 marca 2017 r. LWB dokonała wykupu obligacji imiennych serii LWB01C300617. Podlegająca wykupowi Transza 1 obejmowała 300 obligacji o wartości nominalnej 1 000 tys. zł każda i o łącznej wartości nominalnej 300 000 tys. zł. Tym samym obowiązywanie Umowy Programowej uległo zakończeniu.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Enea S.A. nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap). Łączna wartość zawartych transakcji IRS na 31 marca 2017 r. wyniosła 4 435 000 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Grupa prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji „Instrumenty pochodne”. Na 31 marca 2017 r. wycena instrumentów pochodnych wyniosła 33 703 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. 40 267 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową Enea między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 31 marca 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

17. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	31.03.2017		31.12.2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych)	43 039	43 039	42 482	42 482
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	60 927	60 927	112	112
Instrumenty pochodne	33 703	33 703	40 267	40 267
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	480	480	478	478
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 355	6 355	4 852	4 852
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 548 315	(*)	1 435 353	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 234 662	1 234 662	2 340 217	2 340 217
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	111 244	111 244	111 218	111 218
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	6 827 057	6 879 341	6 724 546	6 778 513
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 449	4 449	5 138	5 138
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	949 510	(*)	985 504	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15 595	15 595	2 502	2 502

(*) Wartość księgowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%. W pozycji prezentowane są udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 26 902 tys. zł, dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku i których wartość godziwa – ze względu na wstępną fazę działalności spółki – określana jest na podstawie ponoszonego kosztu.

Instrumenty pochodne obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap). Wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta, oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych.

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

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

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

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

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

	31.03.2017			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Instrumenty pochodne				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	33 703	-	33 703
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	7 541	-	7 541
Opcje call	-	59 741	-	59 741
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	1 137	1 137
Razem	-	100 985	1 137	102 122
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	(15 595)	-	(15 595)
Razem	-	(15 595)	-	(15 595)

	31.12.2016			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Instrumenty pochodne				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	40 267	-	40 267
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	4 964	-	4 964
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	580	580
Razem	-	45 231	580	45 811
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	(2 502)	-	(2 502)
Razem	-	(2 502)	-	(2 502)

18. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe

	31.03.2017	31.12.2016
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	207 332	206 198
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	412 813	416 906
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	39 030	36 928
	659 175	660 032
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	15 152	15 115
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	68 825	67 879
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	1 115	1 033
Kontrakty budowlane - wycena	231	123
	85 323	84 150

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	31.03.2017	31.12.2016
Do jednego roku	85 323	84 150
Od jednego roku do pięciu lat	141 082	142 411
Powyżej pięciu lat	518 093	517 621
	744 498	744 182

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych zwiększyła się o kwotę netto 316 tys. zł. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych zmniejszyła się o 999 tys. zł).

19. Odroczonego podatek dochodowy

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

	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku	403 257	616 795
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku	191 798	388 117
(Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku	(211 459)	(228 678)
Nabycie spółek zależnych	(12 789)	-
Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego	22 114	8 425
Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach	(1 180)	8 794
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku, w tym:	(203 314)	(211 459)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku	396 832	403 257
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku	193 518	191 798



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 22 114 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto wyniosło 22 196 tys. zł).

20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

Rezerwa na zobowiązania i inne obciążenia razem w podziale na część długo- i krótkoterminową

	31.03.2017	31.12.2016
Długoterminowe	650 974	635 488
Krótkoterminowe	846 545	789 718
Razem	1 497 519	1 425 206

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 72 313 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 60 525 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia
za okres kończący się 31.03.2017

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO2	Likwidacja zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	203 291	41 347	49 893	275 162	285 184	110 188	460 141	1 425 206
Nabycie spółek zależnych	-	-	8 087	823	39 994	-	4 823	53 727
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	(277)	-	-	-	-	882	-	605
Zwiększenie istniejących rezerw	4 209	25 282	197	81 498	64 811	-	7 731	183 728
Wykorzystanie rezerw	(9)	(8)	-	(161 704)	(342)	-	(631)	(162 694)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(2 012)	(96)	-	-	(112)	(181)	(652)	(3 053)
Stan na koniec okresu	205 202	66 525	58 177	195 779	389 535	110 889	471 412	1 497 519

Na 31 marca 2017 r. Enea S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 22 301 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez Enea S.A. umów na zakup świadczeń pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- farmy wiatrowej Skoczycłody: 129 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 129 000 tys. zł),
- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 152 779 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 148 259 tys. zł),
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 108 243 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 108 245 tys. zł),
- podatku od nieruchomości w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 35 223 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 32 456 tys. zł),
- roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 20 358 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 20 042 tys. zł),
- usuwania szkód górniczych 4 337 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 4 440 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 23.

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

- Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej – transakcje te są eliminowane na etapie konsolidacji;
- Transakcje zawarte pomiędzy Grupą a Członkami Władz Grupy, które podzielić należy na dwie kategorie:
 - wynikające z powołania na Członków Rad Nadzorczych,
 - wynikające z innych umów o charakterze cywilno – prawnym;
- Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Transakcje z członkami Władz Grupy:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	675	6 694*	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	201	112
RAZEM	675	6 694	201	112

* wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2015 oraz wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 5 960 tys. zł

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 1 tys. zł (2 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.).

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

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

(sprzedaż odbiorcom końcowym) jak i spółek zależnych od Skarbu Państwa (sprzedaż hurtowa oraz detaliczna – odbiorcom końcowym).

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

22. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy

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

	31.03.2017	31.12.2016
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1 277 938	1 644 896
Nabycie wartości niematerialnych	14 476	38 134
	1 292 414	1 683 030

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

23.1. Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 marca 2017 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez Enea S.A. z Bankiem BZ WBK S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
01.01.2016	11.08.2018	Górecka Projekt Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	1 662
21.12.2016	30.01.2018	Urząd Marszałkowski Województwa Zachodniopomorskiego w Szczecinie	BZ WBK S.A.	1 325
Suma udzielonych gwarancji bankowych				2 987



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

23.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

Postępowania wszczynane przed sądami powszechnymi z powództwa Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. dotyczą przede wszystkim zaległych płatności za faktury oraz kar umownych od kontrahentów spółki.

Na dzień 31 marca 2017 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 17 610 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 241 986 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. toczyło się 16 487 spraw o łącznej wartości 161 308 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Grupie

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

Postępowania sądowe przeciwko Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. dotyczą roszczeń byłych pracowników, odszkodowań oraz zapłaty kar umownych.

Na dzień 31 marca 2017 r. przed sądami powszechnymi toczył się łącznie 2 311 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 368 518 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2016 r. toczyły się 2 314 sprawy o łącznej wartości 368 702 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w notcie 20.

23.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

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

	Kwota zawezwania w tys. zł
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	7 410
PKP Energetyka S.A.	1 272
TAURON Polska Energia S.A.	17 086
TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	1 826
FITEN S.A.	207
Razem	27 801

Noty przedstawione na stronach 13 – 42 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

- FITEN S.A. - pozew z 24 listopada 2015 r.,
- TAURON Polska Energia S.A. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o. o. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- PKP Energetyka S.A. – pozew z 28 grudnia 2015 r.,
- PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. – pozew z 29 grudnia 2015 r.

Dwa podmioty tj. PKP Energetyka S.A. i PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. wyraziły zgodę na mediację, która jednak nie przyniosła rozwiązania sporu. W sprawie przeciwko FITEN S.A. sąd w I instancji wydał wyrok oddalający powództwo Enea S.A., od którego została złożona apelacja. W pozostałych postępowaniach nie doszło do rozstrzygnięcia sporów.

23.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczy się postępowanie z powództwa PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., przeciwko Spółce o zapłatę 42 351 tys. zł tytułem wynagrodzenia za prawa majątkowe (pozew z 30 maja 2016 r.). Enea S.A. dokonała potrącenia płatności części wierzytelności przysługujących PGE GiEK S.A. wobec Enea S.A. z tytułu zapłaty ceny za sprzedane prawa majątkowe z wierzytelnością odszkodowawczą Enea S.A. wobec PGE GiEK S.A. Szkada wyrządzona Enea S.A. powstała wskutek niewykonania przez PGE GiEK S.A. obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegotiacji kontraktów długoterminowych na sprzedaż praw majątkowych zgodnie z obowiązującą strony klauzulą adaptacyjną.

Odpowiedź Enea S.A. na pozew PGE GiEK S.A. została wniesiona 11 sierpnia 2016 r. W odpowiedzi na pozew Enea S.A. wniosła o oddalenie pozwu w całości. Obecnie strony prowadzą rozmowy w ramach postępowania mediacyjnego.

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczą się jeszcze cztery inne sprawy o tożsamym charakterze.

24. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

3 września 2014 r., pomiędzy PGE Polska Grupa Energetyczna, a Tauron Polska Energia, Enea oraz KGHM Polska Miedź (Partnerzy Biznesowi) zawarta została Umowa Wspólników. 15 kwietnia 2015 r., zgodnie z Umową Wspólników, zawarta została umowa sprzedaży udziałów w PGE EJ 1 sp. z o.o., w wyniku której każdy z Partnerów Biznesowych nabył 10% udziałów w PGE EJ 1. W następstwie zbycia na rzecz Partnerów Biznesowych przez PGE Polską Grupę Energetyczną udziałów w PGE EJ 1, PGE Polska Grupa Energetyczna posiada 70% w kapitale zakładowym PGE EJ 1, a pozostali Partnerzy Biznesowi (Tauron Polska Energia, Enea oraz KGHM Polska Miedź) 30 %, tj. każdy z osobna - po 10%.

Zgodnie z założeniami PGE Polska Grupa Energetyczna pełni rolę lidera projektu budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej, a PGE EJ 1 ma w przyszłości pełnić funkcję operatora elektrowni.



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

Zgodnie z Umową Wspólników Strony zobowiązują się wspólnie, w proporcji do posiadanych udziałów, sfinansować działania w ramach fazy wstępnej Projektu (Etap rozwoju). Zaangażowanie finansowe Enea w okresie Etapu rozwoju nie przekroczy kwoty ok. 107 mln zł.

W I kwartale 2017 r. Spółka PGE EJ 1 kontynuowała prace w programie przygotowania do budowy elektrowni jądrowej w Polsce.

Strony Umowy Wspólników przewidują, że decyzja dotycząca deklaracji dalszego uczestnictwa poszczególnych Stron w kolejnym etapie Projektu, zostanie podjęta po zakończeniu Etapu rozwoju, bezpośrednio przed rozstrzygnięciem postępowania zintegrowanego.

25. Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.

W związku z procesem pozyskiwania inwestorów kapitałowych przez Katowicki Holding Węglowy S.A. w lipcu 2016 r. Enea S.A. rozpoczęła rozmowy z potencjalnymi inwestorami dotyczące możliwości realizacji inwestycji oraz jej potencjalnych parametrów.

28 października 2016 r. Enea S.A. podpisała z Węglokoks S.A. i Towarzystwem Finansowym Silesia Sp. z o.o. list intencyjny wyrażający wstępne zainteresowanie zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A. lub wybrane aktywa KHW.

W związku z zainteresowaniem Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. (PGG) nabyciem wybranych aktywów Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. oraz rozpoczęciem procesu dokapitalizowania PGG, Enea S.A. przeprowadziła wraz z dotychczasowymi Udziałowcami PGG niezbędne analizy przedstawionego przez PGG Biznes Planu i wyraziła zainteresowanie zaangażowaniem kapitałowym w Polskiej Grupie Górniczej Sp. z o.o.

30 marca 2017 r. Rada Nadzorcza Enea S.A. wyraziła zgodę na przystąpienie Spółki do Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. i objęcie przez nią nowych udziałów w kapitale PGG o wartości nominalnej 300 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 300 mln zł.

31 marca 2017 r. Spółka zawarła:

- umowę inwestycyjną określającą warunki inwestycji finansowej w PGG (Umowa Inwestycyjna),
- porozumienie dotyczące sprawowania wspólnej kontroli nad PGG (Porozumienie Inwestorów).

Umowa Inwestycyjna

Stronami Umowy Inwestycyjnej są: Enea S.A., ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGNiG TERMIKA S.A., Węglokoks S.A., Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o., Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Inwestorzy) oraz PGG. Umowa Inwestycyjna przewidywała, że PGG nabędzie wybrane aktywa górnicze od Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. na podstawie umowy przyrzeczonej, której zawarcie nastąpiło 1 kwietnia 2017 r.

Umowa Inwestycyjna reguluje sposób przeprowadzenia inwestycji i przystąpienia Spółki do PGG, zasad funkcjonowania PGG oraz jej organów, a także zasady wyjścia stron z inwestycji w PGG.

W ramach dokapitalizowania PGG Enea S.A. zobowiązała się do objęcia nowych udziałów PGG o łącznej wartości nominalnej 300 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 300 mln zł w trzech etapach:

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

- a) w ramach pierwszego etapu Spółka objęła nowe udziały PGG o wartości nominalnej 150 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 150 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka posiada 4,39% udziału w kapitale zakładowym PGG. Pierwsze dokapitalizowanie nastąpiło w kwietniu 2017 r.
- b) w ramach drugiego etapu Spółka objęła nowe udziały PGG o wartości nominalnej 60 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 60 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka będzie posiadała 5,81% udziału w kapitale zakładowym PGG. Drugie dokapitalizowanie ma nastąpić w czerwcu 2017 r.
- c) w ramach trzeciego etapu Spółka objęła nowe udziały PGG o wartości nominalnej 90 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 90 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka będzie posiadała 7,66% udziału w kapitale zakładowym PGG. Trzecie dokapitalizowanie ma nastąpić w I kwartale 2018 r.

Umowa określa zasady powoływania członków Rady Nadzorczej, zgodnie z którymi każdy z Inwestorów oraz Skarb Państwa będzie uprawniony do powołania jednego członka w maksymalnie ośmioosobowej Radzie Nadzorczej.

Inwestycja wpisuje się w Strategię Rozwoju Grupy Kapitałowej Enea, której jednym z elementów jest zabezpieczenie bazy surowcowej dla energetyki konwencjonalnej.

Porozumienie Inwestorów

Zgodnie z Porozumieniem Inwestorów Spółka objęła wspólnie z ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGNiG TERMIKA S.A. oraz Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Wspólnicy Kontrolujący) kontrolę nad PGG. Porozumienie Inwestorów reguluje sposób uzgadniania wspólnego stanowiska Wspólników Kontrolujących w zakresie decyzji dotyczących PGG.

Jednocześnie, 31 marca 2017 r. został rozwiązany list intencyjny podpisany 16 października 2016 r. przez Enea S.A., Węglkokoks S.A. i Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. dotyczący analizowanej wcześniej inwestycji kapitałowej w Katowicki Holding Węglowy S.A.

26. Umowa nabycia spółki Eco-Power Sp. z o.o.

Spółki Fen Wind Farm B.V. z siedzibą w Amsterdamie oraz Wentto Holdings S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu („Powodowie”) wytoczyły powództwo przeciwko Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. o zawarcie umowy sprzedaży udziałów spółki Eco-Power Sp. z o. o. za cenę uwzględniającą kwotę bazową, która wynosi 286 500 000,00 zł.

Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. nie uznała zasadności powyższego roszczenia i w złożonej odpowiedzi na pozew (a także w kolejnym piśmie przygotowawczym z 7 stycznia 2017 r.) wniosła o oddalenie powództwa w całości oraz o zasądzenie na swoją rzecz od Powodów kosztów postępowania. Zgodnie z oszacowaniem wartości udziałów spółki Eco-Power Sp. z o. o. Grupa utworzyła rezerwę na kwotę 129 mln zł – jej wysokość wynika z różnicy ceny uwzględniającej kwotę bazową, która wynosi 286 500 000,00 zł i wartości oszacowanej w modelu Enea SA.

27. Oferta wstępna na przejęcie aktywów EDF w Polsce

16 września 2016 r. Enea S.A. wraz z PGE S.A., Energa S.A. oraz PGNiG Termika S.A. (Partnerzy Biznesowi) wspólnie złożyły EDF International SAS (EDF) wstępną, niewiążącą ofertę na zakup akcji i udziałów w spółkach należących do EDF w Polsce, posiadających konwencjonalne aktywa wytwórcze oraz prowadzących działalność usługową.

30 listopada 2016 r. Spółka wraz z Partnerami Biznesowymi złożyła EDF nową ofertę na zakup akcji i udziałów w spółkach należących do EDF w Polsce, posiadających konwencjonalne aktywa wytwórcze oraz prowadzących działalność usługową. Złożenie nowej oferty przez Partnerów Biznesowych nastąpiło w związku ze zbliżającym się terminem zakończenia obowiązywania oferty złożonej 16 września 2016 r.

27 stycznia 2017 r. Spółka wraz z Partnerami Biznesowymi podpisała porozumienie z EDF Investment SAS dotyczące prowadzenia negocjacji w sprawie zakupu aktywów EDF w Polsce oraz badania due diligence w tym zakresie. Transakcja ta obejmuje nabycie wszystkich akcji EDF w EDF Polska S.A., która jest w szczególności właścicielem 4 elektrociepłowni tj. Kraków, Gdańsk, Gdynia i Toruń oraz sieci dystrybucji ciepła w Toruniu, Elektrowni Rybnik, oraz nabycie wszystkich akcji EDF w ZEC "Kogeneracja" S.A., która jest właścicielem 4 elektrociepłowni tj. Wrocław, Zielona Góra, Czechnica i Zawidawie oraz sieci dystrybucji ciepła w Zielonej Górze, Siechnicach i Zawidawiu.

15 marca 2017 r. Partnerzy Biznesowi dokonali zmian w strukturze transakcji polegających na:

- odstąpieniu PGNiG Termika S.A. od transakcji,
- przejęciu dotychczas deklarowanego udziału PGNiG Termika S.A. w Transakcji przez PGE S.A., co skutkuje zwiększeniem udziału PGE S.A. w transakcji do 60%,
- pozostawieniu udziałów Enea S.A. oraz Energa S.A. w transakcji na niezmiennym poziomie 20% dla każdej ze spółek.

Zgodnie z ustaleniami powyższe zmiany w strukturze transakcji wymagały potwierdzenia braku sprzeciwu ze strony EDF.

11 maja 2017 r. Zarząd Enea S.A. podjął uchwałę o rezygnacji z udziału Spółki w transakcji nabycia polskich aktywów należących do EDF International SAS oraz EDF Investment II B.V.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31.03.2017	3 miesiące zakończone 31.03.2016	3 miesiące zakończone 31.03.2017	3 miesiące zakończone 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży netto	1 490 101	1 477 944	347 416	339 297
Zysk z działalności operacyjnej	41 426	7 097	9 658	1 629
Zysk przed opodatkowaniem	98 777	20 462	23 030	4 698
Zysk netto okresu sprawozdawczego	79 703	15 150	18 583	3 478
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	218 016	66 573	50 830	15 283
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 617 801)	(290 321)	(377 189)	(66 650)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	361 879	63 128	84 372	14 493
Przeptywy pieniężne netto, razem	(1 037 906)	(160 620)	(241 987)	(36 874)
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w PLN / EUR na jedną akcję)	0,18	0,03	0,04	0,01
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN / EUR)	0,18	0,03	0,04	0,01

	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.03.2017	Stan na dzień 31.12.2016
Aktywa razem	18 785 194	18 217 925	4 451 679	4 117 976
Zobowiązania razem	7 770 041	7 277 446	1 841 329	1 644 992
Zobowiązania długoterminowe	6 315 720	5 972 038	1 496 687	1 349 918
Zobowiązania krótkoterminowe	1 454 321	1 305 408	344 642	295 074
Kapitał własny	11 015 153	10 940 479	2 610 350	2 472 983
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	139 347	132 915
Wartość księgową na akcję (w PLN / EUR)	24,95	24,78	5,91	5,60
Rozwodniona wartość księgową na akcję (w PLN / EUR)	24,95	24,78	5,91	5,60

Powyższe dane finansowe za rok 2017 i 2016 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na 31 marca 2017 r. – 4,2198 PLN/EUR (na 31 grudnia 2016 r. – 4,4240 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. – 4,2891 PLN/EUR (od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. – 4,3559 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
Enea S.A.
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.**

Poznań, 23 maja 2017 r.

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

Indeks do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	47
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	49
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	50
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	51
Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	52
1. Informacje ogólne Enea S.A.	52
2. Oświadczenie zgodności.....	52
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	53
4. Ważne oszacowania i założenia	53
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych.....	54
6. Rzeczowe aktywa trwałe	55
7. Wartości niematerialne	55
8. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	55
9. Obligacje wewnątrzgrupowe.....	56
10. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	58
11. Zapasy	58
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58
13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	58
14. Instrumenty finansowe	59
15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	60
16. Inne zobowiązania finansowe	63
17. Odroczonego podatek dochodowy	63
18. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	63
19. Transakcje z podmiotami powiązanymi	64
20. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na koniec okresu sprawozdawczego	66
21. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	66
21.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje	66
21.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	66
21.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.....	67
21.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii.....	68
22. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	68
23. Nabycie akcji Polimex–Mostostal S.A.	69
24. Nabycie akcji ENGIE Energia Polska S.A. (obecnie Enea Elektrownia Połaniec S.A.).....	69
25. Realizacja Umowy Inwestycyjnej z Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka.....	70
26. Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.	71
27. Oferta wstępna na przejęcie aktywów EDF w Polsce.....	72

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Mirostaw Kowalik**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Mikołaj Franzkowiak**

Członek Zarządu **Wiesław Piosik**

ENEA Centrum Sp. z o.o.
Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

ENEA Centrum Sp. z o.o. ul. Górecka 1, 60-201 Poznań
KRS 0000477231, NIP 777-000-28-43, REGON 630770227

Poznań, 23 maja 2017 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		31.03.2017	31.12.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	28 423	29 063
Użytkowanie wieczyste gruntów		1 963	1 970
Wartości niematerialne	7	4 735	4 814
Nieruchomości inwestycyjne		15 269	15 405
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	8	10 823 369	9 448 433
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	27 300	48 562
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		41 902	41 902
Obligacje wewnątrzgrupowe	9	5 363 570	5 136 547
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	59 741	-
Instrumenty pochodne		33 703	40 267
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10	169 162	145 111
		16 569 137	14 912 074
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	27 944	84 984
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10	1 081 282	1 119 479
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		14 459	-
Obligacje wewnątrzgrupowe	9	515 456	486 566
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	576 916	1 614 822
		2 216 057	3 305 851
RAZEM AKTYWA		18 785 194	18 217 925

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

	Nota	Stan na dzień	
		31.03.2017	31.12.2016
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		4 627 673	4 627 673
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		28 797	33 826
Kapitał rezerwowy		2 640 358	2 640 358
Zyski zatrzymane		3 130 307	3 050 604
Razem kapitał własny		11 015 153	10 940 479
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	15	6 264 520	5 918 322
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		442	510
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		48 614	49 060
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	18	2 144	4 146
		6 315 720	5 972 038
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	15	195 874	136 206
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		677 662	667 226
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		251	262
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	31 564
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		19 432	20 050
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	16	333 565	166 653
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	18	227 256	283 166
		1 454 321	1 305 408
Razem zobowiązania		7 770 041	7 277 446
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		18 785 194	18 217 925

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

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Za okres	
	3 miesiące zakończony 31.03.2017	3 miesiące zakończony 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	1 558 581	1 546 406
Podatek akcyzowy	(68 480)	(68 462)
Przychody ze sprzedaży netto	1 490 101	1 477 944
Pozostałe przychody operacyjne	3 147	2 591
Amortyzacja	(754)	(924)
Koszty świadczeń pracowniczych	(12 947)	(14 650)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(522)	(470)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(938 257)	(1 007 020)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(420 499)	(403 924)
Inne usługi obce	(40 559)	(37 681)
Podatki i opłaty	(1 592)	(1 548)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	66	(8)
Pozostałe koszty operacyjne	(36 758)	(7 213)
Zysk operacyjny	41 426	7 097
Koszty finansowe	(45 282)	(35 301)
Przychody finansowe	102 633	48 666
Zysk przed opodatkowaniem	98 777	20 462
Podatek dochodowy	(19 074)	(5 312)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	79 703	15 150
Inne całkowite dochody		
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat		
- wycena instrumentów zabezpieczających	(6 209)	(28 799)
- podatek dochodowy	1 180	5 472
Inne całkowite dochody netto	(5 029)	(23 327)
Całkowity dochód ogółem	74 674	(8 177)
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	79 703	15 150
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,18	0,03
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	0,18	0,03

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowa- nie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowý	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2017	441 443	146 575	588 018	4 627 673	33 826	2 640 358	3 050 604	10 940 479
Zysk netto							79 703	79 703
Inne całkowite dochody					(5 029)			(5 029)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(5 029)		79 703	74 674
Stan na 31.03.2017	441 443	146 575	588 018	4 627 673	28 797	2 640 358	3 130 307	11 015 153

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowa- nie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowý	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2016	441 443	146 575	588 018	4 627 673	3 980	2 640 358	2 427 976	10 288 005
Zysk netto							15 150	15 150
Inne całkowite dochody					(23 327)			(23 327)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(23 327)		15 150	(8 177)
Stan na 31.03.2016	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(19 347)	2 640 358	2 443 126	10 279 828

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31.03.2017	3 miesiące zakończone 31.03.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	79 703	15 150
Korekty:		
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	19 074	5 312
Amortyzacja	754	924
(Zysk)/Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(66)	8
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	(52 832)	(2 225)
Przychody z tytułu odsetek	(38 988)	(39 815)
Koszty z tytułu odsetek	42 185	35 272
	(29 873)	(524)
Podatek dochodowy zapłacony	(90 935)	(117 775)
Podatek GK	84 401	101 795
Zmiany stanu kapitału obrotowego		
Zapasy	57 040	(14 779)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(206)	(42 114)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	176 862	154 955
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 064)	(5 598)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	(57 912)	(24 537)
	174 720	67 927
	218 016	66 573
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(170)	(1 466)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	71	9
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	11 821	9 993
Nabycie aktywów finansowych	(286 500)	(132 173)
Nabycie jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	(1 371 409)	-
Doptaty zwrotne do kapitału zakładowego jednostki zależnej	-	(199 899)
Wpływy związane z przyszłym nabyciem aktywów finansowych	173	119
Odsetki otrzymane	28 213	33 096
	(1 617 801)	(290 321)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	250 000	100 000
Emisja obligacji	150 000	-
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(79)	-
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(422)	(124)
Odsetki zapłacone	(37 620)	(36 748)
	361 879	63 128
	(1 037 906)	(160 620)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 614 822	1 397 632
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	576 916	1 237 012

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



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne Enea S.A.

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

Enea S.A. działając pod nazwą Energetyka Poznańska S.A. została wpisana 21 maja 2001 r. do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Poznaniu pod numerem KRS 0000012483.

Na 31 marca 2017 r. struktura akcjonariuszy Enea S.A. przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,5% akcji, PZU TFI 10,1%, pozostali akcjonariusze 38,4%.

Na 31 marca 2017 r. statutowy kapitał zakładowy Enea S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

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

Enea S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Enea („Grupa”), w skład której na 31 marca 2017 r. wchodziło 13 spółek zależnych, 10 spółek pośrednio zależnych, 1 spółka stowarzyszona i 2 współkontrolowane.

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

2. Oświadczenie zgodności

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

Noty przedstawione na stronach 52 – 73 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Enea S.A. zgodnie z MSSF UE na 31 marca 2017 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enea zgodnie z MSSF UE na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z tym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Enea oraz jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym Enea S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

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

4. Ważne oszacowania i założenia

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

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

5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych

	Nazwa i adres spółki	Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.03.2017	Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2016
1.	Enea Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
2.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
3.	Enea Elektrownia Połaniec S.A. ⁶ Połaniec, ul. Zawada 26	100	-
4.	Enea Oświetlenie Sp. z o.o. Szczecin, ul. Ku Słońcu 34	100	100
5.	Enea Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
6.	Enea Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
7.	Enea Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	100	100
8.	Enea Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	100	100
9.	Enea Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
10.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Marcinkowskiego 27	100 ⁵	100 ⁵
11.	Enea Innovation Sp. z o.o. Warszawa, ul. Aleja Jana Pawła II 25	100	100
12.	Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów	65,99	65,99
13.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. Warszawa, ul. Jana Pawła II 25	61	61
14.	Polimex – Mostostal S.A. Warszawa, al. Jana Pawła II 12	16,48	-
15.	Elektrownia Ostrotęka S.A. Ostrotęka, ul. Elektryczna 5	11,89	-
16.	ENGIE Bioenergia Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	100 ⁴	-
17.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Zachód Sp. z o.o. Białystok, ul. Starosielce 2/1	100 ¹	100 ¹
18.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100 ³	100 ³
19.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	99,93 ¹	99,93 ¹
20.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	91,12 ¹	91,02 ¹
21.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	71,11 ¹	71,11 ¹
22.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
23.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
24.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
25.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	58,53 ²	58,53 ²
26.	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa, ul. Mysia 2	25	25

Noty przedstawione na stronach 52 – 73 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

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

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

b) 17 września 2015 r. Uchwałą nr 547/2015 Zarządu Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. uruchomiono projekt „Nabycie udziałów pracowniczych MPEC sp. z o.o. w Białymstoku”. 17 listopada 2015 r. Uchwałą nr 661/2015 udzielono pełnomocnictw do zawierania umów przedwstępnych i przyrzeczonych. Możliwa do nabycia ilość udziałów to 75 tys. Zawieranie Umów Przedwstępnych przewidziano od dnia 7 grudnia 2015 roku do 27 stycznia 2016 roku. Umowy Przyrzeczone będą zawierane po dniu 16 września 2016 roku. Do końca grudnia 2015 roku zawarto Umowy Przedwstępne Sprzedaży udziałów na łączną kwotę 747 tys. zł. W roku 2016 Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. nabyła 67 209 udziałów MPEC Sp. z o.o. w Białymstoku za kwotę 7 688 tys. zł i na koniec roku posiadała 91,02% udziału w kapitale zakładowym. W pierwszym kwartale 2017 r. Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. nabyła 1 603 udziały MPEC Sp. z o.o. w Białymstoku za kwotę 193 tys. zł i na 31 marca 2017 r. posiadała 91,12% udziału w kapitale zakładowym

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

³ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Enea Operator Sp. z o.o.

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

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

⁶ – 10 kwietnia 2017 r. w KRS zmieniono nazwę spółki ENGIE Energia Polska S.A. na Enea Elektrownia Połaniec S.A.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Spółka nie dokonała nabycia rzeczowych aktywów (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpowiednio: 172 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Spółka dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 5 tys. zł netto (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpowiednio: 17 tys. zł netto).

7. Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Spółka nie dokonała sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

8. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych

	31.03.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	9 448 433	8 323 493
Nabycie inwestycji	1 371 324	9 412
Dopłaty zwrotne	-	1 138 227
Inne	3 612	19 301
Zmiana odpisu aktualizującego	-	(42 000)
Stan na koniec okresu	10 823 369	9 448 433

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	31.03.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	2 159 775	2 117 775
Utworzony	-	42 000
Stan na koniec okresu	2 159 775	2 159 775

Noty przedstawione na stronach 52 - 73 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

20 stycznia 2017 r. Enea S.A. przyjęła złożoną przez Polimex-Mostostal S.A. ofertę objęcia w trybie subskrypcji prywatnej 37 500 000 akcji, po cenie emisyjnej 2 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną 75 000 tys. zł oraz nabyła 1 500 000 akcji Polimex-Mostostal S.A. od jej dotychczasowego akcjonariusza. Cena nabycia wszystkich akcji wyniosła 80 640 tys. zł. Po objęciu akcji Enea S.A. posiada 16,48% udziału w kapitale zakładowym spółki.

1 lutego 2017 r. Enea S.A. nabyła od ENERGA S.A. 24 980 926 akcji spółki Elektrownia Ostrołęka S.A. cena nabycia wszystkich akcji wyniosła 24 000 tys. zł. Po objęciu akcji Enea S.A. posiada 11,89% udziału w kapitale zakładowym spółki.

14 marca 2017 r. Enea S.A. nabyła 100% akcji ENGIE Energia Polska S.A. od ENGIE International Holdings B.V., tj. 7 135 000 akcji za łączną cenę 1 264 159 tys. zł.

9. Obligacje wewnątrzgrupowe

Grupa Kapitałowa Enea przyjęła model finansowania inwestycji prowadzonych przez spółki zależne od Enea S.A. poprzez finansowanie wewnątrzgrupowe. Enea S.A. pozyskuje na rynku finansowym długoterminowe środki pieniężne poprzez zaciąganie kredytów lub emisję obligacji, a następnie dystrybuuje je wewnątrz Grupy. Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 31 marca 2017 r. oraz na 31 grudnia 2016 r.:

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

Data zawarcia umów	Spółka emitująca obligacje	Termin ostatecznego wykupu	Kwota	Kwota	Obligacje	Obligacje
			udzielona	wykorzystana	niewykupione	niewykupione
			w tys. zł	w tys. zł	na 31.03.2017 r. (kapitał) w tys. zł	na 31.12.2016 r. (kapitał) w tys. zł
10 marca 2011 r.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	31 marca 2023 r.	26 000	26 000	26 000	26 000
29 września 2011 r.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	29 września 2019 r.	14 500	14 500	6 000	6 000
23 lipca 2012 r.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	22 lipca 2019 r.	158 500	158 500	52 300	57 850
8 września 2012 r. umowa na kwotę 4 000 000 tys. zł zmniejszona Aneksem nr 2 z 21 stycznia 2015 r. do kwoty 3 000 000 tys. zł	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	od 15 czerwca 2020 r. do 15 grudnia 2020 r. w zależności od terminów emisji serii obligacji; pozostałe kwoty najpóźniej 15 czerwca 2022 r.	3 000 000	1 951 000	1 951 000	1 951 000
20 czerwca 2013 r. zmieniona Aneksem nr 1 z 9 października 2014 r. oraz Aneksem nr 2 z 7 lipca 2015 r.	Enea Operator Sp. z o.o.	Uzależnione od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 17 czerwca 2030 r.	1 425 000	1 425 000	1 425 000	1 425 000
12 sierpnia 2014 r. na kwotę 260 000 tys. zł, zwiększona do kwoty 1 000 000 tys. zł Aneksem nr 1 z 11 lutego 2015 r. i zmniejszona do kwoty 260 000 tys. zł Aneksem nr 2 z 30 grudnia 2015 r.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 15 grudnia 2026 r.	260 000	260 000	260 000	260 000
17 listopada 2014 r.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	31 marca 2020 r.	740 000	350 000	350 000	350 000
17 lutego 2015 r. na kwotę 760 000 tys. zł, zwiększona Aneksem nr 1 z 3 czerwca 2015 r. do kwoty 1 000 000 tys. zł	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	10 lutego 2020 r.	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
7 lipca 2015 r.	Enea Operator Sp. z o.o.	Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 17 czerwca 2030 r.	946 000	200 000	450 000	200 000
30 października 2015 r.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 31 marca 2020 r.	18 000	18 000	12 000	13 000
18 lipca 2016	Enea Operator Sp. z o.o.	Wykup grudzień 2017 r.	360 000	360 000	360 000	360 000
Razem					5 892 300	5 648 850
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					(13 274)	(25 737)
Razem					5 879 026	5 623 113

W styczniu 2017 r. Enea S.A. objęła III serię obligacji w wysokości 250 000 tys. zł wyemitowanych przez Enea Operator Sp. z o.o. na podstawie Umowy Programu Emisji Obligacji z 7 lipca 2015 r. Oprocentowanie obligacji jest oparte na zmiennej stopie procentowej plus marża. Obligacje będą wykupywane w równych ratach, a ostateczny termin wykupu przypada na grudzień 2031 r.

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

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

	31.03.2017	31.12.2016
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	56 111	52 697
Utworzony	2 251	13 353
Wykorzystany	(1 860)	(9 939)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	56 502	56 111

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 391 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 1 930 tys. zł).

11. Zapasy

Świadectwa pochodzenia energii

	31.03.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	84 984	152 318
Nabycie	26 302	330 497
Umorzenie	(83 342)	(397 544)
Sprzedaż	-	(287)
Stan na koniec okresu	27 944	84 984

Koszty związane z umorzeniem świadectw pochodzenia energii prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji: Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży.

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w banku	30 231	56 020
Inne środki pieniężne	546 685	1 558 802
- lokaty	545 801	1 554 631
- inne	884	4 171
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	576 916	1 614 822
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	576 916	1 614 822

Na 31 marca 2017 r. i na 31 grudnia 2016 r. Enea S.A. nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na 31 marca 2017 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka prezentuje opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. Enea S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach, tj.: 30 lipca 2020 r., 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została

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

przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgową opcji na 31 marca 2017 r. wynosiła 59 741 tys. zł.

14. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi.

	31.03.2017		31.12.2016	
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Wartość księgową	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	41 902	41 902	41 902	41 902
Długoterminowe obligacje wewnątrzgrupowe	5 363 570	5 420 176	5 136 547	5 206 010
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	59 741	59 741	-	-
Instrumenty pochodne	33 703	33 703	40 267	40 267
Krótkoterminowe obligacje wewnątrzgrupowe	515 456	515 456	486 566	486 566
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 160 747	(*)	1 143 424	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	576 916	576 916	1 614 822	1 614 822
Długoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	6 264 520	6 316 804	5 918 322	5 972 289
Krótkoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	195 874	195 874	136 206	136 206
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	693	693	772	772
Inne zobowiązania finansowe	333 565	333 565	166 653	166 653
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	518 053	(*)	521 535	(*)

(*) - Wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%. W pozycji prezentowane są udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 26 902 tys. zł, dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku i których wartość godziwa – ze względu na wstępną fazę działalności spółki – określana jest na podstawie ponoszonego kosztu.

Długoterminowe obligacje wewnątrzgrupowe obejmują nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje o terminie wymagalności powyżej jednego roku.

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.

Instrumenty pochodne obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap). Wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta, oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych.

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

Krótkoterminowe obligacje wewnątrzgrupowe obejmują nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje o terminie wymagalności poniżej jednego roku.

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

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

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

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

	31.03.2017			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Opcje call	-	59 741	-	59 741
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	33 703	-	33 703
Razem	-	93 444	-	93 444

	31.12.2016			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	40 267	-	40 267
Razem	-	40 267	-	40 267

15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	31.03.2017	31.12.2016
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	1 794 617	1 552 654
Obligacje	4 469 903	4 365 668
Razem	6 264 520	5 918 322
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	85 563	70 767
Obligacje	110 311	65 439
Razem	195 874	136 206
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	6 460 394	6 054 528

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

Kredyty

Enea S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z EBI na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł).

Środki pozyskane z EBI przeznaczone są na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych Enea Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A i B są w pełni wykorzystane. Natomiast okres dostępności Umowy C kończy się w grudniu 2017 r. (Enea S.A. uzyskała zgodę EBI na wydłużenie okresu dostępności środków i zawarła stosowny aneks). Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

W styczniu 2017 r. Enea S.A. dokonała trzeciego uruchomienia kredytu w ramach Umowy C udzielonego przez Europejski Bank Inwestycyjny w kwocie 250 000 tys. zł. Waluta uruchomionego kredytu to złoty. Oprocentowanie jest zmienne oparte na stawce WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększone o marżę Banku. Transza będzie spłacana w równych ratach, a ostateczna spłata nastąpi w grudniu 2031 r.

L.p.	Podmiot udzielający	Data zawarcia Umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 31.03.2017 r.	Wartość zadłużenia na 31.12.2016 r.	Termin obowiązywania umowy
1.	Europejski Bank Inwestycyjny	18 października 2012 r. oraz 19 czerwca 2013 r. (A i B)	1 425 000	1 425 000	1 425 000	31 grudnia 2030 r.
2.	Europejski Bank Inwestycyjny	29 maja 2015 r. (C)	946 000	450 000	200 000	31 marca 2032 r.
3.	Bank PKO BP S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	300 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
4.	Bank PEKAO S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	150 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
RAZEM			2 821 000	1 875 000	1 625 000	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				5 180	(1 579)	
RAZEM			2 821 000	1 880 180	1 623 421	

Programy emisji obligacji

Enea S.A. zawiera umowy dotyczące programów emisji obligacji w celu emisji obligacji na finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych Enea S.A. oraz jej podmiotów zależnych.

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

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych obligacji na 31.03.2017 r.	Wartość wyemitowanych obligacji na 31.12.2016 r.	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., BZ WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	1 951 000	1 951 000	Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.	15 maja 2014 r.	1 000 000	1 000 000	1 000 000	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z ING Bank Śląski S.A., PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	1 500 000	1 500 000	Jednorazowy wykup danej serii w lutym 2020 r. i we wrześniu 2021 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	150 000	-	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027r.
RAZEM			9 700 000	4 601 000	4 451 000	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				(20 786)	(19 893)	
RAZEM			9 700 000	4 580 214	4 431 107	

W I kwartale 2017 r. Enea S.A. nie dokonała zmiany Umów Programowych, a także nie zawarła nowych umów.

Umowa programowa w sprawie programu emisji obligacji do kwoty 700 000 tys. zł

W marcu 2017 r. Enea S.A. w ramach tego Programu wyemitowała pierwszą transzę obligacji o wartości 150 000 tys. zł.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Enea S.A. nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap). Łączna wartość zawartych transakcji IRS na 31 marca 2017 r. wyniosła 4 435 000 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji „Instrumenty pochodne”.

Na 31 marca 2017 r. wycena instrumentów pochodnych wyniosła 33 703 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. 40 267 tys. zł).

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

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową Enea między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 31 marca 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

16. Inne zobowiązania finansowe

Zarządzanie środkami pieniężnymi w Grupie Kapitałowej Enea dokonywane jest z poziomu Enea S.A., co umożliwia efektywne zarządzanie nadwyżkami środków pieniężnych (efekt skali) jak również pozwala na ograniczenie kosztów finansowania zewnętrznego. Zarządzaniem objęte są Spółki będące uczestnikami Podatkowej Grupy Kapitałowej Enea w ramach usługi "Systemu zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków" - cash pooling.

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

17. Odroczonego podatek dochodowy

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

	31.03.2017	31.12.2016
Stan na początek roku	48 562	63 316
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	(22 442)	(7 193)
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	1 180	(7 561)
Stan na koniec okresu	27 300	48 562

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 22 442 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 17 118 tys. zł).

18. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia w podziale na część długo- i krótkoterminową:

	31.03.2017	31.12.2016
Długoterminowe	2 144	4 146
Krótkoterminowe	227 256	283 166
Razem	229 400	287 312

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

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadczenia pochodzenia	Razem
Stan na 01.01.2017 r.	9 220	6 872	271 220	287 312
Zwiększenie istniejących rezerw	252	24 745	80 692	105 689
Wykorzystanie rezerw	(9)	(8)	(161 476)	(161 493)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(2 012)	(96)	-	(2 108)
Stan na 31.03.2017 r.	7 451	31 513	190 436	229 400

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 21.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 57 912 tys. zł, głównie w związku z wypełnieniem obowiązku z tytułu sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym, pochodzącej z odnawialnych źródeł energii i kogeneracji (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się o 24 537 tys. zł).

Na 31 marca 2017 r. Spółka utworzyła rezerwę na poziomie 22 301 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez Enea S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.

19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

1. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Enea

	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Wartość zakupu, w tym:	1 203 072	1 152 487
zakupy materiałów	134	-
zakupy usług	448 984	415 192
pozostałe (w tym energia i gaz)	753 954	737 295
Wartość sprzedaży, w tym:	80 625	75 435
sprzedaż energii	70 502	66 969
sprzedaż usług	406	320
pozostała	9 717	8 146
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	41 264	37 646
od obligacji	41 210	37 591
od pożyczek	54	55
	31.03.2017	31.12.2016
Należności	97 419	201 837
Aktywa finansowe – obligacje	5 879 026	5 623 113
Udzielone pożyczki	175 791	150 827
Zobowiązania	723 898	672 334
Inne zobowiązania finansowe	333 565	166 653

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

W ramach transakcji dokonywanych wewnątrz Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK) regulacje dotyczące stosowania zasad rynkowych zgodnie z przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych nie obowiązują. Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej, które nie wchodzą w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej przeprowadzane są na zasadach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami.

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

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

W zakresie powyższych kategorii kwotę transakcji zobrazowano w poniższej tabeli:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	675	6 694*	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	201	112
RAZEM	675	6 694	201	112

* wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2015 oraz zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 5 960 tys. zł

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 1 tys. zł (2 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.).

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

3. Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

Transakcje te przeprowadzane są na zasadach rynkowych a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami. Spółka nie prowadzi ewidencji umożliwiającej agregowanie wartości wszystkich transakcji

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

realizowanych ze wszystkimi instytucjami państwowymi oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa, dlatego wykazane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym obroty i salda transakcji z jednostkami powiązаныmi nie zawierają danych dotyczących transakcji z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

20. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na koniec okresu sprawozdawczego

Na 31 marca 2017 r. i na 31 grudnia 2016 r. Spółka nie posiadała umownych zobowiązań związanych z nabyciem rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

21.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje

W I kwartale 2017 r. Enea S.A. jako Poręczyciel nie zawarła żadnej umowy poręczenia.

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 marca 2017 r. istotne gwarancje bankowe wystawione na zlecenie Enea S.A. w ramach umowy zawartej z Bankiem BZ WBK S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
12.06.2015	31.05.2018	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	BZ WBK S.A.	4 000
29.06.2015	31.05.2018	Enea Trading Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	BZ WBK S.A.	5 000
01.01.2016	11.08.2018	Enea S.A.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	1 662
21.12.2016	30.01.2018	Enea S.A.	Urząd Marszałkowski Województwa Zachodniopomorskiego w Szczecinie	BZ WBK S.A.	1 325
Suma udzielonych gwarancji bankowych					11 987

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Enea S.A. na 31 marca 2017 r. wynosiła 3 294 tys. zł.

21.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Spółki

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

Na 31 marca 2017 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 13 624 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 56 278 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. toczyło się 12 350 spraw o łącznej wartości 55 196 tys. zł).

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

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

Postępowania przeciwko Spółce

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

Na 31 marca 2017 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 122 sprawy przeciwko Spółce na łączną kwotę 79 116 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2016 r. toczyło się 190 spraw o łącznej wartości 54 218 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 20.

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

21.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

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

	Kwota zawezwania w tys. zł
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	7 410
PKP Energetyka S.A.	1 272
TAURON Polska Energia S.A.	17 086
TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	1 826
FITEN S.A.	207
Razem	27 801

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

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

- FITEN S.A. - pozew z 24 listopada 2015 r.,
- TAURON Polska Energia S.A. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o. o. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- PKP Energetyka S.A. – pozew z 28 grudnia 2015 r.,
- PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. – pozew z 29 grudnia 2015 r.

Dwa podmioty tj. PKP Energetyka S.A. i PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. wyraziły zgodę na mediację, która jednak nie przyniosła rozwiązania sporu. W sprawie przeciwko FITEN S.A. sąd w I instancji wydał wyrok oddalający powództwo Enea S.A., od którego została złożona apelacja. W pozostałych postępowaniach nie doszło do rozstrzygnięcia sporów.

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

21.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczy się postępowanie z powództwa PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., przeciwko Spółce o zapłatę 42 351 tys. zł tytułem wynagrodzenia za prawa majątkowe (pozew z 30 maja 2016 r.). Enea S.A. dokonała potrącenia płatności części wierzytelności przysługujących PGE GiEK S.A. wobec Enea S.A. z tytułu zapłaty ceny za sprzedane prawa majątkowe z wierzytelnością odszkodowawczą Enea S.A. wobec PGE GiEK S.A. Szkoda wyrządzona Enea S.A. powstała wskutek niewykonania przez PGE GiEK S.A. obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegocjacji kontraktów długoterminowych na sprzedaż praw majątkowych zgodnie z obowiązującą strony klauzulą adaptacyjną.

Odpowiedź Enea S.A. na pozew PGE GiEK S.A. została wniesiona 11 sierpnia 2016 r. W odpowiedzi na pozew Enea S.A. wniosła o oddalenie pozwu w całości. Obecnie strony prowadzą rozmowy w ramach postępowania mediacyjnego.

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczą się jeszcze cztery inne sprawy o tożsamym charakterze.

22. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

3 września 2014 r., pomiędzy PGE Polska Grupa Energetyczna, a Tauron Polska Energia, Enea oraz KGHM Polska Miedź (Partnerzy Biznesowi) zawarta została Umowa Wspólników. 15 kwietnia 2015 r., zgodnie z Umową Wspólników, zawarta została umowa sprzedaży udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o., w wyniku której każdy z Partnerów Biznesowych nabył 10% udziałów w PGE EJ 1. W następstwie zbycia na rzecz Partnerów Biznesowych przez PGE Polską Grupę Energetyczną udziałów w PGE EJ 1, PGE Polska Grupa Energetyczna posiada 70% w kapitale zakładowym PGE EJ 1, a pozostali Partnerzy Biznesowi (Tauron Polska Energia, Enea oraz KGHM Polska Miedź) 30 %, tj. każdy z osobna - po 10%.

Zgodnie z założeniami PGE Polska Grupa Energetyczna pełni rolę lidera projektu budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej, a PGE EJ 1 ma w przyszłości pełnić funkcję operatora elektrowni.

Zgodnie z Umową Wspólników Strony zobowiązują się wspólnie, w proporcji do posiadanych udziałów, sfinansować działania w ramach fazy wstępnej Projektu (Etap rozwoju). Zaangażowanie finansowe Enea w okresie Etapu rozwoju nie przekroczy kwoty ok. 107 mln zł.

W I kwartale 2017 r. Spółka PGE EJ 1 kontynuowała prace w programie przygotowania do budowy elektrowni jądrowej w Polsce.

Strony Umowy Wspólników przewidują, że decyzja dotycząca deklaracji dalszego uczestnictwa poszczególnych Stron w kolejnym etapie Projektu, zostanie podjęta po zakończeniu Etapu rozwoju, bezpośrednio przed rozstrzygnięciem postępowania zintegrowanego.

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

23. Nabycie akcji Polimex–Mostostal S.A.

6 grudnia 2016 r. rozpoczęły się kierunkowe rozmowy prowadzone pomiędzy Enea S.A. i spółkami: Energa S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., PGNiG S.A. (Inwestorzy) oraz pomiędzy Inwestorami a spółką Polimex-Mostostal S.A. (Polimex). Celem tych rozmów było wypracowanie struktury potencjalnego zaangażowania kapitałowego Inwestorów w Polimex (Inwestycja) oraz wypracowanie potencjalnego modelu współpracy pomiędzy Inwestorami przy realizacji Inwestycji.

27 grudnia 2016 r. Enea S.A. zawarła wraz z Inwestorami oraz Polimex list intencyjny, w którym Inwestorzy wyrazili zamiar rozważenia potencjalnej inwestycji w Polimex oraz na podstawie którego przystąpili do rozmów z Polimex mających na celu wypracowanie szczegółowych parametrów transakcji. Jednocześnie w tym samym dniu, Spółka wraz z Inwestorami, skierowała do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wniosek o wydanie zgody przez Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Inwestorów wspólnej kontroli nad Polimex. Zgoda na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Inwestorów wspólnej kontroli nad Polimex, o której mowa powyżej została wydana 18 stycznia 2017 r.

Jednocześnie również 18 stycznia 2017 r. Spółka zawarła z Inwestorami oraz z Polimex umowę inwestycyjną na mocy której Inwestorzy zobowiązali się dokonać inwestycji w Polimex. Inwestycja polegała na objęciu przez Inwestorów łącznie 150 mln akcji wyemitowanych przez Polimex. Spółka zobowiązała się do objęcia 37,5 mln akcji nowej emisji za łączną cenę emisyjną 75 mln zł. Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi szczegółowo opisanymi w raporcie bieżącym 2/2017. Wraz z ww. umową zostały zawarte umowy doprecyzowujące zasady współpracy oraz wzajemne prawa i obowiązki Inwestorów przy realizacji ww. inwestycji, jak również dodatkowe umowy dotyczące realizacji inwestycji, które zostały zawarte z wierzycielami oraz dotychczasowymi akcjonariuszami Polimex.

20 stycznia 2017 r., w związku ze ziszczeniem się warunków zawieszających zastrzeżonych w umowie inwestycyjnej, o której mowa powyżej, Spółka przyjęła złożoną przez zarząd Polimex ofertę objęcia w trybie subskrypcji prywatnej 37,5 mln akcji, po cenie emisyjnej wynoszącej 2 zł za jedną akcję tj. za łączną cenę emisyjną 75 mln zł. Dodatkowo w wyniku wykonaniu jednej ze wskazanych powyżej umów dodatkowych, 20 stycznia 2017 r. Spółka nabyła 1,5 mln akcji Polimex od jej dotychczasowego akcjonariusza. Cena nabycia wszystkich akcji wyniosła 80,6 mln zł. Enea S.A. objęła 16,48% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

21 marca 2017 r. Inwestorzy ogłosili wezwanie do zapisywania się na akcje Polimex w związku z przekroczeniem (jako strony porozumienia) progu 33% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex. Wezwanie ma charakter następczy, a Inwestorzy zamierzają nabyć w wezwaniu akcje w liczbie stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę akcji aktualnie posiadanych przez Inwestorów (tj. łącznie 65,93% ogólnej liczby głosów Polimex) i zapewniającej osiągnięcie nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex. W związku z wezwaniem każdy z Inwestorów (w tym Enea) zamierzał uzyskać nie więcej niż, w przybliżeniu, 0,018% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex. Wezwanie zostało rozliczone 28 kwietnia 2017 r. i w jego wyniku każdy z Inwestorów nabył 24 akcje Polimex. Aktualnie Spółka posiada 39 000 024 akcje Polimex, stanowiących 16,48% udziału w kapitale zakładowym Polimex. Wspólnie Inwestorzy posiadają 156 000 097 akcji, stanowiących 65,9% udziału w kapitale zakładowym Polimex.

24. Nabycie akcji ENGIE Energia Polska S.A. (obecnie Enea Elektrownia Połaniec S.A.)

30 września 2016 r. Enea S.A. złożyła ofertę na zakup 100% akcji ENGIE Energia Polska S.A. Oferta została złożona w sposób określony w procesie, zainicjowanym przez ENGIE, właściciela 100% akcji ENGIE Energia Polska.

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

2 grudnia 2016 r. Spółka uzyskała wyłączenie na dalsze prowadzenie negocjacji na zakup 100% akcji spółki ENGIE Energia Polska S.A.

23 grudnia 2016 r. Spółka podpisała z ENGIE International Holdings B.V. umowę warunkową sprzedaży 100% akcji spółki ENGIE Energia Polska S.A. (Umowa), a pośrednio również 100% udziałów w ENGIE Bioenergia Sp. z o.o.

Zamknięcie transakcji uzależnione było od spełnienia następujących istotnych warunków zawieszających:

- uzyskania zgody Ministra Energii, zgodnie z Ustawą o kontroli niektórych inwestycji,
- uzyskania zgody Prezesa UOKiK na koncentrację,
- zrzeczenie się prawa pierwokupu przez Prezesa Agencji Nieruchomości Rolnych, oraz
- przeprowadzenie konwersji długu ENGIE Energia Polska S.A. wobec podmiotów z grupy ENGIE na kapitał w ENGIE Energia Polska S.A.

28 lutego 2017 r. Spółka powzięła informację o spełnieniu się ostatniego z ww. warunków co oznacza, że wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

2 marca 2017 r. Spółka otrzymała od ENGIE International Holdings B.V. wycenienie wstępnej ceny sprzedaży 100% akcji ENGIE Energia Polska SA na poziomie 1 264 159 355 zł.

14 marca 2017 r. Enea S.A. nabyła 100% akcji ENGIE Energia Polska S.A., to jest 7 135 000 akcji, uprawniające do takiej samej liczby głosów za wstępną cenę 1 264 159 355 zł.

Transakcja ta wpisuje się w Strategię Rozwoju Grupy Kapitałowej Enea w perspektywie do 2030 r. zatwierdzoną we wrześniu 2016 r. Dzięki tej transakcji Spółka zwiększy udział w krajowej produkcji prądu i zostanie wiceliderem polskiego rynku wytwórców energii elektrycznej.

25. Realizacja Umowy Inwestycyjnej z Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka

19 września 2016 r. Enea S.A. podpisała z Energa S.A. List Intencyjny dotyczący podjęcia współpracy przy przygotowaniu, realizacji i eksploatacji nowoczesnego bloku węglowego klasy 1.000 MW w Elektrowni Ostrołęka (Inwestycja, Ostrołęka C).

Intencją Stron jest wspólne wypracowanie efektywnego modelu biznesowego Ostrołęki C, weryfikacja jej dokumentacji projektowej oraz optymalizacja parametrów technicznych i ekonomicznych nowego bloku. Współpraca obejmuje także przeprowadzenie postępowania przetargowego dla wyłonienia generalnego wykonawcy Inwestycji.

W zgodnej opinii Stron realizacja Inwestycji wpłynie korzystnie na bezpieczeństwo energetyczne Polski, będzie spełniała najwyższe standardy środowiskowe oraz zapewni kolejne stabilne, wysokosprawne i niskoemisyjne źródło energii w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym.

8 grudnia 2016 r. Spółka zawarła Umowę Inwestycyjną dotyczącą realizacji projektu Ostrołęka C. Przedmiotem Umowy jest przygotowanie, budowa i eksploatacja bloku energetycznego, o którym mowa powyżej. Zgodnie z podpisaną Umową przebieg współpracy, co do zasady będzie zorganizowany w ramach trzech etapów: Etap Rozwoju - do czasu wydania polecenia rozpoczęcia prac dla generalnego wykonawcy; Etap Budowy - do czasu oddania Ostrołęki C do komercyjnej eksploatacji oraz Etap Eksploatacji - komercyjna eksploatacja Ostrołęki C. Po zakończeniu Etapu Rozwoju, Enea S.A. jest zobowiązana do uczestnictwa w Etapie Budowy przy założeniu, że spełniony jest warunek rentowności Projektu, a finansowanie Projektu nie naruszy kowenantów bankowych Spółki. Szacuje się, że łączne nakłady inwestycyjne Enea S.A. do zakończenia Etapu Rozwoju wyniosą ok. 128 mln zł. Do realizacji Inwestycji Energa S.A.

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

zbędzie akcje spółki Elektrownia Ostrołęka S.A., stanowiące 50% w kapitale zakładowym na rzecz Enea S.A., za cenę ok. 101 mln zł. Warunkiem zawieszającym wejście w życie Umowy Inwestycyjnej było uzyskanie zgody Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu akcji spółki celowej do realizacji Projektu. Warunek ten został spełniony 11 stycznia 2017 r.

19 grudnia 2016 r. spółka celowa ogłosiła postępowanie przetargowe na wyłonienie generalnego wykonawcy budowy elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1.000 MW i o sprawności netto co najmniej 45% pracującego na parametrach nadkrytycznych pary. Elektrownia Ostrołęka S.A. przy realizacji określonych założeń (w tym przy odpowiednim udziale Enea S.A., Energa S.A. oraz ewentualnych Inwestorów Finansowych) i zakładając wprowadzenie Rynku Mocy lub innych mechanizmów wsparcia, będzie w stanie podjąć się kompleksowej realizacji Projektu.

1 lutego 2017 r. Enea S.A. zawarła z ENERGA S.A. Umowę Nabycia 24 980 926 Akcji Elektrowni Ostrołęka S.A. za łączną wartość 24 mln zł, obejmując tym samym 11,89% w kapitale zakładowym Spółki.

13 kwietnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 210 100 tys. zł do kwoty 229 100 tys. zł poprzez emisję nowych akcji. W subskrypcji prywatnej Enea S.A. objęta 9 500 000 akcji w zamian za wkład pieniężny, który został wniesiony 28 kwietnia 2017 r. Podwyższenie kapitału oczekuje na rejestrację w sądzie rejestrowym.

26. Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.

W związku z procesem pozyskiwania inwestorów kapitałowych przez Katowicki Holding Węglowy S.A. w lipcu 2016 r. Spółka rozpoczęła rozmowy z potencjalnymi inwestorami dotyczące możliwości realizacji inwestycji oraz jej potencjalnych parametrów.

28 października 2016 r. Enea S.A. podpisała z Węglokoks S.A. i Towarzystwem Finansowym Silesia Sp. z o.o. list intencyjny wyrażający wstępne zainteresowanie zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A. lub wybrane aktywa KHW.

W związku z zainteresowaniem Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. (PGG) nabyciem wybranych aktywów Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. oraz rozpoczęciem procesu dokapitalizowania PGG, Enea S.A. przeprowadziła wraz z dotychczasowymi udziałowcami PGG niezbędne analizy przedstawionego przez PGG Biznes Planu i wyraziła zainteresowanie zaangażowaniem kapitałowym w Polskiej Grupie Górniczej Sp. z o.o.

30 marca 2017 r. Rada Nadzorcza Enea S.A. wyraziła zgodę na przystąpienie Spółki do Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. i objęcie przez nią nowych udziałów w kapitale PGG o wartości nominalnej 300 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 300 mln zł.

31 marca 2017 r. Spółka zawarła:

- umowę inwestycyjną określającą warunki inwestycji finansowej w PGG (Umowa Inwestycyjna),
- porozumienie dotyczące sprawowania wspólnej kontroli nad PGG (Porozumienie Inwestorów).

Umowa Inwestycyjna

Stronami Umowy Inwestycyjnej są: Enea S.A., ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGNiG TERMIKA S.A., Węglokoks S.A., Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o., Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Inwestorzy) oraz PGG. Umowa Inwestycyjna przewidywała, że PGG nabędzie wybrane aktywa górnicze od Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. na podstawie umowy przyrzeczonej, której zawarcie nastąpiło 1 kwietnia 2017 r.

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

Umowa Inwestycyjna reguluje sposób przeprowadzenia inwestycji i przystąpienia Spółki do PGG, zasad funkcjonowania PGG oraz jej organów, a także zasady wyjścia stron z inwestycji w PGG.

W ramach dokapitalizowania PGG Enea S.A. zobowiązała się do objęcia nowych udziałów PGG o łącznej wartości nominalnej 300 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 300 mln zł w trzech etapach:

- d) w ramach pierwszego etapu Spółka objęła nowe udziały PGG o wartości nominalnej 150 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 150 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka posiada 4,39% udziału w kapitale zakładowym PGG. Pierwsze dokapitalizowanie nastąpiło w kwietniu 2017 r.
- e) w ramach drugiego etapu Spółka obejmie nowe udziały PGG o wartości nominalnej 60 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 60 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka będzie posiadała 5,81% udziału w kapitale zakładowym PGG. Drugie dokapitalizowanie ma nastąpić w czerwcu 2017 r.
- f) w ramach trzeciego etapu Spółka obejmie nowe udziały PGG o wartości nominalnej 90 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 90 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka będzie posiadała 7,66% udziału w kapitale zakładowym PGG. Trzecie dokapitalizowanie ma nastąpić w I kwartale 2018 r.

Umowa określa zasady powoływania członków Rady Nadzorczej, zgodnie z którymi każdy z Inwestorów oraz Skarb Państwa będzie uprawniony do powołania jednego członka w maksymalnie ośmioosobowej Radzie Nadzorczej.

Inwestycja wpisuje się w Strategię Rozwoju Grupy Kapitałowej Enea, której jednym z elementów jest zabezpieczenie bazy surowcowej dla energetyki konwencjonalnej.

Porozumienie Inwestorów

Zgodnie z Porozumieniem Inwestorów Spółka objęła wspólnie z ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGNiG TERMIKA S.A. oraz Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Wspólnicy Kontrolujący) kontrolę nad PGG. Porozumienie Inwestorów reguluje sposób uzgadniania wspólnego stanowiska Wspólników Kontrolujących w zakresie decyzji dotyczących PGG.

Jednocześnie, 31 marca 2017 r. został rozwiązany list intencyjny podpisany 16 października 2016 r. przez Enea S.A., Węglokoks S.A. i Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. dotyczący analizowanej wcześniej inwestycji kapitałowej w Katowicki Holding Węglowy S.A.

27. Oferta wstępna na przejęcie aktywów EDF w Polsce

16 września 2016 r. Enea S.A. wraz z PGE S.A., Energa S.A. oraz PGNiG Termika S.A. (Partnerzy Biznesowi) wspólnie złożyły EDF International SAS (EDF) wstępną, niewiązącą ofertę na zakup akcji i udziałów w spółkach należących do EDF w Polsce, posiadających konwencjonalne aktywa wytwórcze oraz prowadzących działalność usługową.

30 listopada 2016 r. Spółka wraz z Partnerami Biznesowymi złożyła EDF nową ofertę na zakup akcji i udziałów w spółkach należących do EDF w Polsce, posiadających konwencjonalne aktywa wytwórcze oraz prowadzących działalność usługową. Złożenie nowej oferty przez Partnerów Biznesowych nastąpiło w związku ze zbliżającym się terminem zakończenia obowiązywania oferty złożonej 16 września 2016 r.

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

27 stycznia 2017 r. Spółka wraz z Partnerami Biznesowymi podpisała porozumienie z EDF Investment SAS dotyczące prowadzenia negocjacji w sprawie zakupu aktywów EDF w Polsce oraz badania due diligence w tym zakresie. Transakcja ta obejmuje nabycie wszystkich akcji EDF w EDF Polska S.A., która jest w szczególności właścicielem 4 elektrociepłowni tj. Kraków, Gdańsk, Gdynia i Toruń oraz sieci dystrybucji ciepła w Toruniu, Elektrowni Rybnik, oraz nabycie wszystkich akcji EDF w ZEC "Kogeneracja" S.A., która jest właścicielem 4 elektrociepłowni tj. Wrocław, Zielona Góra, Czechnica i Zawidawie oraz sieci dystrybucji ciepła w Zielonej Górze, Siechnicach i Zawidawiu.

15 marca 2017 r. Partnerzy Biznesowi dokonali zmian w strukturze transakcji polegających na:

- odstąpieniu PGNiG Termika S.A. od transakcji,
- przejęciu dotychczas deklarowanego udziału PGNiG Termika S.A. w Transakcji przez PGE S.A., co skutkuje zwiększeniem udziału PGE S.A. w transakcji do 60%,
- pozostawieniu udziałów Enea S.A. oraz Energa S.A. w transakcji na niezmienionym poziomie 20% dla każdej ze spółek.

Zgodnie z ustaleniami powyższe zmiany w strukturze transakcji wymagały potwierdzenia braku sprzeciwu ze strony EDF.

11 maja 2017 r. Zarząd Enea S.A. podjął uchwałę o rezygnacji z udziału Spółki w transakcji nabycia polskich aktywów należących do EDF International SAS oraz EDF Investment II B.V.