

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej ENEA

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2018	6 miesięcy zakończonych 30.06.2017 (dane przekształcone)*	6 miesięcy zakończonych 30.06.2018	6 miesięcy zakończonych 30.06.2017 (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży netto	6 039 555	5 568 224	1 424 591	1 310 972
Zysk z działalności operacyjnej	632 883	781 621	149 282	184 023
Zysk przed opodatkowaniem	558 256	768 655	131 680	180 971
Zysk netto okresu sprawozdawczego	462 030	623 831	108 982	146 874
EBITDA	1 304 064	1 358 435	307 599	319 827
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 893 828	1 354 737	446 710	318 957
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 261 161)	(2 235 821)	(297 479)	(526 398)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(280 276)	127 312	(66 111)	29 974
Przepływy pieniężne netto, razem	352 391	(753 772)	83 121	(177 467)
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	0,98	1,32	0,23	0,31
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	0,98	1,32	0,23	0,31
	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 31.12.2017
Aktywa razem	28 389 420	28 312 994	6 508 946	6 788 222
Zobowiązania razem	13 589 269	14 313 325	3 115 661	3 431 711
Zobowiązania długoterminowe	9 851 074	10 063 012	2 258 592	2 412 672
Zobowiązania krótkoterminowe	3 738 195	4 250 313	857 070	1 019 040
Kapitał własny	14 800 151	13 999 669	3 393 285	3 356 510
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	134 817	140 981
Wartość księgową na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	33,53	31,71	7,69	7,60
Rozwodniona wartość księgową na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	33,53	31,71	7,69	7,60

* Przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Powyższe dane finansowe za I półrocze 2018 i 2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2018 r. – 4,3616 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2017 r. – 4,1709 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. – 4,2395 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. – 4,2474 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ENEA
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.**

Poznań, 11 września 2018 r.

Indeks do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A. i Grupy Kapitałowej ENEA.....	10
2. Oświadczenie zgodności	11
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	11
4. Zmiana prezentacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.....	22
5. Ważne oszacowania i założenia	24
6. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych oraz udział Grupy w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	24
7. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	26
8. Rzeczowe aktywa trwałe	33
9. Wartości niematerialne	33
10. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	34
10.1. Realizacja Umowy Inwestycyjnej z Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o.	35
10.2. Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej S.A.	37
11. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	38
12. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	39
13. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe	39
14. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	40
15. Zapasy	40
16. Świadczenia pochodzenia energii.....	40
17. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	41
18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	41
19. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	41
20. Instrumenty finansowe.....	46
21. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe.....	48
22. Odroczone podatki dochodowe	49
23. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	49
24. Przychody ze sprzedaży netto	51
25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	52
26. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy	53
27. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	53
27.1. Poręczenia i gwarancje.....	53
27.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi.....	53
27.3. Postępowania arbitrażowe.	54
27.4. Pozostałe postępowania sądowe	55
27.5. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.....	56
27.6. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł	56
28. Dywidenda.....	58
29. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	58
30. Umowa nabycia spółki Eco-Power Sp. z o.o.	59
31. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej.....	59
32. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	60



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 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 **Piotr Olejniczak**

Członek Zarządu **Zbigniew Piętka**

Sporządził: Robert Kiereta
Kierownik Biura Sprawozdawczości Skonsolidowanej

Poznań, 11 września 2018 r.

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

	Nota	Na dzień	
		30.06.2018	31.12.2017
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	20 395 723	20 416 867
Użytkowanie wieczyste gruntów		105 163	105 571
Wartości niematerialne	9	413 556	418 248
Nieruchomości inwestycyjne		25 988	26 981
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	10	549 096	355 152
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	444 768	501 945
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	40 698
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	33 364
Instrumenty pochodne		-	29 553
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	18	91 637	-
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	14	7 742	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		98 445	30 729
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		14 165	-
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		120 126	121 806
		22 266 409	22 080 914
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂		92 823	595 533
Zapasy	15	835 288	846 187
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 598 295	1 903 568
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		15 753	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	12	238 888	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		56 206	149 859
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	478
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	49 329
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	18	94 369	-
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	14	111	-
Inne inwestycje krótkoterminowe		151 761	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	3 039 517	2 687 126
		6 123 011	6 232 080
Aktywa razem		28 389 420	28 312 994

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

	Nota	Na dzień	
		30.06.2018	31.12.2017
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		933	741
Pozostałe kapitały		(27 101)	(27 101)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		3 695	25 967
Zyski zatrzymane		9 651 464	8 858 130
		13 849 473	13 078 219
Udziały niekontrolujące		950 678	921 450
Kapitał własny		14 800 151	13 999 669
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	19	7 604 963	7 720 091
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		244 722	57 579
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	12	19 962	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		2 120	1 651
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	21	179 034	645 443
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	336 494	245 240
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		794 141	739 946
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	9 875
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		12 492	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	23	657 146	643 187
		9 851 074	10 063 012
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	19	491 704	539 429
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 844 294	2 051 385
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	12	45 453	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		2 193	1 942
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	21	9 673	92 422
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 007	1 797
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		381 628	437 943
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	41 185
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		102 733	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	23	859 229	1 083 929
		3 738 195	4 250 313
Zobowiązania razem		13 589 269	14 313 325
Razem kapitał własny i zobowiązania		28 389 420	28 312 994

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

Nota	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące
	zakończonych	zakończone	zakończonych	zakończone
	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017 *	30.06.2017 *
Przychody ze sprzedaży	6 166 111	3 110 578	5 697 888	2 919 627
Podatek akcyzowy	(126 556)	(59 576)	(129 664)	(61 093)
Przychody ze sprzedaży netto	6 039 555	3 051 002	5 568 224	2 858 534
Pozostałe przychody operacyjne	89 857	31 389	59 331	43 093
Amortyzacja	(722 546)	(359 195)	(576 814)	(292 967)
Koszty świadczeń pracowniczych	(825 657)	(415 648)	(771 479)	(384 492)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 148 199)	(542 542)	(709 768)	(424 157)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(1 886 320)	(1 031 378)	(1 574 872)	(782 456)
Usługi przesyłowe	(204 390)	(101 189)	(527 438)	(265 615)
Inne usługi obce	(410 287)	(210 460)	(357 013)	(207 114)
Podatki i opłaty	(216 026)	(93 030)	(197 567)	(91 240)
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(13 855)	(10 565)	(8 037)	(4 250)
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	51 365	51 365	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(120 614)	(75 644)	(122 946)	(50 294)
Zysk operacyjny	632 883	294 105	781 621	399 042
Koszty finansowe	(186 128)	(123 744)	(81 942)	(35 985)
Przychody finansowe	87 536	69 631	62 519	(3 664)
Przychody z tytułu dywidend	215	215	526	526
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	23 750	11 141	5 931	5 931
Zysk przed opodatkowaniem	558 256	251 348	768 655	365 850
Podatek dochodowy	(96 226)	(43 386)	(144 824)	(63 209)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	462 030	207 962	623 831	302 641
Inne całkowite dochody				
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- wyceny instrumentów zabezpieczających	(27 496)	857	(12 892)	(6 683)
- pozostałe	192	192	(10)	(6)
- podatek dochodowy	5 224	(168)	2 450	1 270
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	(38 406)	(38 406)	(35 572)	(35 572)
- podatek dochodowy	7 297	7 297	6 758	6 758
Inne całkowite dochody netto	(53 189)	(30 228)	(39 266)	(34 233)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	408 841	177 734	584 565	268 408
Z tego zysk netto:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	431 190	190 434	581 162	285 932
przypadający na udziały niekontrolujące	30 840	17 528	42 669	16 709
Z tego całkowity dochód:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	379 613	161 818	551 115	260 918
przypadający na udziały niekontrolujące	29 228	15 916	33 450	7 490
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej	431 190	190 434	581 162	285 932
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,98	0,43	1,32	0,65
Zysk rozdzielony na akcję (w zł na jedną akcję)	0,98	0,43	1,32	0,65

* przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym****(a) I półrocze 2018**

	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 01.01.2018	441 443	146 575	588 018	3 632 464	741	(27 101)	25 967	8 858 130	921 450	13 999 669
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9 i 15								391 641		391 641
Stan na 01.01.2018 po korekcie	441 443	146 575	588 018	3 632 464	741	(27 101)	25 967	9 249 771	921 450	14 391 310
Zysk netto okresu sprawozdawczego								431 190	30 840	462 030
Inne całkowite dochody netto					192		(22 272)	(29 497)	(1 612)	(53 189)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					192		(22 272)	401 693	29 228	408 841
Stan na 30.06.2018	441 443	146 575	588 018	3 632 464	933	(27 101)	3 695	9 651 464	950 678	14 800 151

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

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***(b) I półrocze 2017**

Nota	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 01.01.2017	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								581 162	42 669	623 831
Inne całkowite dochody netto					(10)		(10 442)	(19 595)	(9 219)	(39 266)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(10)		(10 442)	561 567	33 450	584 565
Dywidendy 28								(121 925)	(456)	(122 381)
Wykup udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych						(1 449)			(301)	(1 750)
Stan na 30.06.2017	441 443	146 575	588 018	3 632 464	734	(27 101)	23 384	8 386 254	868 410	13 472 163

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

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2018	6 miesięcy zakończonych 30.06.2017
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	462 030	623 831
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	96 226	144 824
Amortyzacja	722 546	576 814
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	13 855	8 037
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	(51 365)	-
Zysk z tytułu okazynego nabycia	-	(11 953)
Strata/(zysk) na sprzedaży aktywów finansowych	20 263	(34 195)
Przychody z tytułu odsetek	(23 120)	(4 247)
Przychody z tytułu dywidend	(215)	(526)
Koszty z tytułu odsetek	112 817	41 293
Strata/(zysk) z wyceny instrumentów finansowych	12 422	(48 965)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspótkontrolowanych	(23 750)	(5 931)
Inne korekty	(2 400)	(4 295)
	877 279	660 856
Podatek dochodowy zapłacony	70 963	(194 419)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Prawa do emisji CO ₂	301 358	287 408
Zapasy	19 592	46 256
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(57 295)	(457)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	348 175	70 347
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(40 525)	1 975
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	(59 845)	(9 621)
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	(27 904)	(131 439)
	483 556	264 469
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 893 828	1 354 737
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(942 813)	(842 754)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	980	1 528
Nabycie aktywów finansowych	(164 800)	(6 500)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	10 000	2 267
Nabycie jednostek zależnych skorygowane o nabyte środki pieniężne	-	(1 065 633)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i wspótkontrolowanych	(171 153)	(331 982)
Wpływy/(wyływy) z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	1 680	(978)
Odsetki otrzymane	4 078	4 113
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	867	4 118
	(1 261 161)	(2 235 821)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 480	272 767
Emisja obligacji	-	290 000
Splata kredytów i pożyczek	(52 502)	(40 272)
Wykup obligacji	(122 500)	(300 000)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(612)	(1 232)
Odsetki zapłacone	(105 399)	(87 169)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(449)	(2 108)
Inne wydatki z działalności finansowej	(294)	(4 674)
	(280 276)	127 312
Przeptywy pieniężne netto razem	352 391	(753 772)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 687 126	2 340 217
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	3 039 517	1 586 445

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



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Na 30 czerwca 2018 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,50% akcji, PZU TFI 9,96% a pozostali akcjonariusze 38,54%. Na 30 czerwca 2018 r. podmiotem kontrolującym Jednostkę Dominującą jest Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 30 czerwca 2018 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Na 30 czerwca 2018 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), 13 spółek zależnych, 10 spółek pośrednio zależnych, 1 spółki stowarzyszonej oraz 4 spółek współkontrolowanych.

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

2. Oświadczenie zgodności

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

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień 30 czerwca 2018 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Przedstawione poniżej zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach chyba, że wskazano inaczej.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. za wyjątkiem zasad rachunkowych wynikających z MSSF 9 Instrumenty finansowe i MSSF 15 Przychody z umów z klientami, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2018 r.

3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

3.2. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Grupa nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta (m.in. koszty prowizji partnerskich z tytułu zawarcia umów sprzedaży energii elektrycznej). Koszty, które zostałyby poniesione niezależnie od faktu zawarcia umowy ujmuje się w wyniku okresu, w którym zostały one poniesione.

3.3. Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 - instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody,
 - aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
- a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (m.in. instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń),
 - aktywa finansowe wyznaczone dobrowolnie do tej kategorii,
 - aktywa finansowe niespełniające definicji podstawowej umowy pożyczki, w tym instrumenty kapitałowe jak akcje i udziały, z wyjątkiem wyznaczonych do instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody,
 - aktywa finansowe spełniające definicję podstawowej umowy pożyczki, które nie są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub sprzedaży.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

b) Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

c) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

d) Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody

Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody obejmują inwestycje w instrument kapitałowy zaklasyfikowane dobrowolnie i nieodwołalnie na moment początkowego ujęcia. Klasyfikacji takiej nie mogą podlegać instrumenty kapitałowe spełniające kryteria przeznaczonych do obrotu oraz spełniające kryteria warunkowej zapłaty ujętej przez spółkę przejmującą w ramach połączenia spółek.

W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych podlegający klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług bez istotnego komponentu finansowego, które wyceniane są w cenie transakcyjnej.

Wartość godziwą aktywów finansowych niezaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia/pozyskania tych pozycji aktywów.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej dla aktywów z tej kategorii ujmowane są w wyniku finansowym. W przypadku usunięcia z ksiąg danej pozycji Grupa ustala zysk lub stratę ze zbycia i ujmuje ją w wyniku finansowym okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie. Zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kwoty głównej oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy tą kwotą początkową a kwotą w terminie wymagalności, oraz skorygowana o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Odsetki naliczone dla takich pozycji oraz odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe ujmowane są w wyniku finansowym okresu, a pozostałe przeszacowania do wartości godziwej wykazywane są jako inne całkowite dochody.

Instrumenty kapitałowe zaliczone wyceniane przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są jako inne całkowite dochody.

3.4. Rachunkowość zabezpieczeń i instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa, w celu zabezpieczenia się przed określonym ryzykiem związanym m.in. ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Wartość godziwa kontraktów walutowych jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o takim samym terminie zapadalności lub na podstawie wyceny otrzymanej od niezależnych podmiotów. Wartość godziwa kontraktów na zmianę stóp procentowych może być ustalana w oparciu o wycenę otrzymaną od niezależnych podmiotów. Wartość godziwą innych instrumentów pochodnych ustala się na podstawie danych rynkowych lub na podstawie wyceny otrzymanej od niezależnych instytucji wyspecjalizowanych w takiej wycenie.

Grupa może w odniesieniu do części lub całej ekspozycji narażonej na określone ryzyko zastosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający i pozycja zabezpieczana tworzące powiązanie zabezpieczające wpisują się w cel zarządzania ryzykiem oraz strategię dokonywania zabezpieczenia.

Grupa definiuje powiązania zabezpieczające dotyczące różnych rodzajów ryzyka jako zabezpieczenia wartości godziwej lub przepływów pieniężnych. Zabezpieczenia ryzyka w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego Grupa dokumentuje relację między instrumentem zabezpieczającym i pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających.

Instrumenty pochodne będące instrumentami zabezpieczającymi Grupa ujmuje zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej lub zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jeżeli spełnione są jednocześnie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię dokonywania zabezpieczenia,
- powiązanie zabezpieczające obejmuje wyłącznie kwalifikujące się instrumenty zabezpieczające i kwalifikujące się pozycje zabezpieczane,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie ze strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na wynik finansowy,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić.

W sytuacji, gdy Grupa zidentyfikuje nieefektywność zabezpieczenia wykraczającą poza przyjęte cele zarządzania ryzykiem, a powiązanie zabezpieczające w dalszym ciągu realizuje strategię zarządzania ryzykiem i cele zarządzania ryzykiem, Grupa dokonuje przywrócenia równowagi powiązania zabezpieczającego.

Grupa przestaje prospektywnie stosować zasady rachunkowości zabezpieczeń jeśli:

- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń w związku z faktem, że instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany,
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń w związku ze zmianą strategii zarządzania ryzykiem lub celów zarządzania ryzykiem.

Grupa nie rozwiązuje powiązania zabezpieczającego, które:

- nadal odpowiada celowi zarządzania ryzykiem, na podstawie którego kwalifikowało się do rachunkowości zabezpieczeń, oraz
- w dalszym ciągu spełnia wszystkie inne kryteria kwalifikacyjne (po uwzględnieniu, o ile ma to zastosowanie, przywrócenia równowagi powiązania zabezpieczającego).

W przypadku stosowania zabezpieczenia wartości godziwej w odniesieniu do pozycji innych niż instrument kapitałowy zaklasyfikowany jako instrument kapitałowy przez inne całkowite dochody, Grupa:

- ujmuje zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego w wyniku finansowym, oraz
- koryguje wartość księgową pozycji zabezpieczanej o zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka i ujmuje je w wyniku finansowym bieżącego okresu.

W przypadku stosowania zabezpieczenia wartości godziwej w odniesieniu do instrumentu kapitałowego zaklasyfikowanego jako instrument kapitałowy przez inne całkowite dochody, Grupa:

- ujmuje zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego w innych całkowitych dochodach, oraz
- wycenia instrument kapitałowy przez inne całkowite dochody ujmując przeszacowania w innych całkowitych dochodach.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem, lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, które mogłoby wpływać na wynik finansowy. Planowana transakcja to transakcja, która nie wynika jeszcze z zawartej, wiążącej umowy (przewidywana przyszła transakcja).

W przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Grupa:

- efektywną (skuteczną) część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje w kapitale z aktualizacji wyceny,
- zysk lub stratę związaną z częścią nieefektywną ujmuje w wyniku finansowym bieżącego okresu.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, przenosi się do wyniku finansowego w tym samym okresie albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na wynik finansowy. Jednakże, jeśli Grupa oczekuje, że całość lub część strat ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny nie będzie odzyskana w jednym lub więcej przyszłych okresów, ujmuje w wyniku finansowym kwotę, co do której oczekuje się, że nie będzie odzyskana.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego stosuje się zabezpieczenie wartości godziwej, Grupa wyłącza związane z tym zyski lub straty, które były ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny i włącza je do początkowego kosztu nabycia lub do innej wartości księgowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Jeżeli Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych zgodnie ze wskazanymi wcześniej kryteriami, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana (lub nie jest oczekiwana), skumulowany wynik netto ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

3.5. Prawa do emisji CO₂

Zamianę uprawnień o różnych charakterystykach ekonomicznych (np. EUA/CER) odzwierciedla się jako dwie transakcje: zbycia (sprzedaży), zakupu.

Zysk/(strata) ze zbycia (sprzedaży) ujmowany jest jako przychód lub koszt w wyniku finansowym.

W przypadku przeprowadzenia zamiany uprawnień bez rozliczenia pieniężnego Grupa ustala zysk lub stratę ze zbycia przekazanych uprawnień jako różnicę między wartością początkową nowo pozyskanych uprawnień (praw) i wartością bilansową (księgową) uprawnień wydanych (przekazanych).

Każdorazowo przy zawieraniu umów zamiany Grupa ocenia, czy pozyskane prawo podlega regulacjom instrumentów finansowych zawartym w MSSF 9. Jeżeli nabyte prawo podlega regulacjom instrumentów finansowych (MSSF 9), jego wartość początkową ustala się na podstawie jego wartości godziwej (rynkowej) z dnia zawarcia kontraktu. Jeżeli nabyte w drodze zamiany uprawnienie nie podlega MSSF 9, jego wartość początkową ustala się na podstawie wartości godziwej (rynkowej) uprawnień przekazanych.

Grupa wykazuje prawa do emisji CO₂ będące wartościami niematerialnymi w aktywach obrotowych, ponieważ ich wykorzystanie następuje w ciągu 12 miesięcy.

3.6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe ujmuje się początkowo w cenie transakcyjnej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. W sytuacji, gdy nie ma żadnych różnic między wartością początkową należności i kwotą (kwotami) w terminie (terminach) wymagalności (zapłaty), odsetki naliczone stopą efektywną nie pojawiają się.

Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Odpis tworzy się w ciężar kosztów ujętych w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

3.7. Aktywa z tytułu umów z klientami

Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem Grupy do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi. Aktywo ujmowane jest w przypadku, gdy Grupa spełniła zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłacił wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności.

3.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności. Środki pieniężne w kasie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości nominalnej. Środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie (w wartości nominalnej/początkowej powiększonej o naliczone do dnia bilansowego odsetki, skorygowanej o odpis na oczekiwane straty kredytowe).

3.9. Zobowiązania finansowe w tym kredyty i pożyczki, papiery dłużne

Zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Zobowiązania finansowe obejmujące kredyty i pożyczki oraz papiery dłużne klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- zobowiązanie finansowe spełniające definicję przeznaczonych do obrotu, w tym instrumenty pochodne niewykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń,
- zobowiązanie finansowe dobrowolnie wyznaczone przez Grupę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują wszystkie zobowiązania finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia zobowiązanie finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej.

Wartość godziwą zobowiązania finansowego niezaliczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy pomniejsza się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do emisji (zaciągnięcia/powstania) tego zobowiązania.

Wycena bilansowa zobowiązania finansowego i ujęcie przeszacowań uzależnione są od klasyfikacji danej pozycji do odpowiedniej kategorii dla potrzeb wyceny:

- zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona

na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałyby ponieść dla rozliczenia danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym okresu,

- zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

3.10. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Grupy do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Grupa otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Grupa ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim Grupa przekazała dobra lub usługi klientowi, Grupa przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej).

3.11. Ujmowanie przychodów

Grupa ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, uzyskując jednocześnie prawo do wynagrodzenia i tytuł prawny do tego składnika. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przeniesienie kontroli może następować w miarę upływu czasu, gdy spełnione jest zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz w miarę upływu czasu tj. gdy:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Grupy, w miarę wykonywania przez Grupę tego świadczenia,
- w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwowlne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Ustalając stopień spełnienia zobowiązania wykorzystuje się metodę opartą na wynikach i metodę opartą na nakładach, uwzględniając charakter transferowanego dobra lub usługi.

W pozycji przychodów z działalności podstawowej, Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży następujących grup produktów i usług:

- usługi świadczone w sposób ciągły - wysokość przychodu uzależniona od zużycia (min. dostawa energii elektrycznej, energii cieplnej, gazu ziemnego, świadczenie usług dystrybucyjnych). Ujęcie przychodu następuje, gdy Grupa przenosi kontrolę nad częścią świadczonej usługi. Grupa ujmuje przychód w wysokości wynagrodzenia od klienta do którego ma prawo, a które odpowiada bezpośrednio wartości jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane – wartość tą stanowi kwota, którą Grupa ma prawo zafakturować,

- dostawa towarów/usług rozliczanych w określonym momencie w czasie (min. sprzedaż praw majątkowych). Ujęcie przychodu następuje, w momencie transferu kontroli nad produktem/usługą. Transfer kontroli następuje w momencie udostępnienia klientowi towarów lub w momencie zakończenia realizacji usługi,
- usługi świadczone w sposób ciągły - wysokość przychodu uzależniona od upływu czasu (min. sprzedaż usług oświetleniowych, usług wsparcia procesowego). Przychód ze sprzedaży usług rozliczany jest czasie ponieważ usługi takie są świadczone w sposób ciągły, a więc pewna część świadczeń podlega przeniesieniu w każdej chwili świadczenia usługi. Z uwagi na fakt, że wartość usług przekazanych klientowi nie różni się na przestrzeni poszczególnych okresów rozliczeniowych, Grupa ujmuje przychody z tytułu świadczonych usług w oparciu o miesięczne stałe płatności (niezależne od zużycia),
- usługi świadczone w sposób ciągły – oparte na stopniu zaawansowania prac (min. usługi budowlane). Zobowiązanie do wykonania świadczenia spełniane jest w czasie, ponieważ w wyniku świadczonej usługi powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem sprawuje klient. Przychody z tytułu świadczonej usługi ujmowane są w czasie, z wykorzystaniem metody opartej na nakładach - metody kosztowej, na podstawie której ustala się stopień zaawansowania kontraktu poprzez porównanie wysokości kosztów poniesionych na realizację umowy do całkowitych budżetowanych kosztów umowy.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży w kwocie wynagrodzenia netto następuje, gdy Grupa działa jako pośrednik (agent), tzn. jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Przychód taki jest wykazywany w formie opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Grupie może być kwotą wynagrodzenia netto, które Grupa zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są memoriałowo przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, jeśli ich uzyskanie nie jest wątpliwe.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

3.12. Opłaty przyłączeniowe

Przychody z opłat przyłączeniowych ujmowane są jednorazowo w przychodach w momencie zakończenia prac przyłączeniowych. Opłaty przyłączeniowe rozliczane dotychczas w czasie, na dzień 1 stycznia 2018 roku korygują saldo początkowe zysków zatrzymanych i nie podlegają dalszemu rozliczeniu.

3.13. Metody wdrożenia nowych standardów

MSSF 9 – Grupa wdrożyła MSSF 9 retrospektywnie z ujęciem korekt na 01.01.2018 r. Grupa stosuje MSSF 9 zgodnie z jego przepisami przejściowymi – nie przekształca danych porównawczych za okresy poprzednie tj. 01.01.2017 r. i 31.12.2017 r. dla odzwierciedlenia wymagań MSSF 9 pod względem wyceny. Na 01.01.2018 r. Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na kwotę 3 741 tys. zł netto.

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

MSSF 15 – Grupa wdrożyła MSSF 15 retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania i ujmuje łączny efekt pierwszego zastosowania standardu jako korektę salda początkowego zysków zatrzymanych w okresie sprawozdawczym, w którym przypada dzień pierwszego zastosowania. Grupa nie przekształca danych porównawczych za okresy poprzednie tj. 01.01.2017 r. i 31.12.2017 r. Przychody z opłat przyłączeniowych rozliczanych dotychczas w czasie (dla zadań zakończonych do 31 grudnia 2009 r.) zostały ujęte jako korekta salda początkowego zysków zatrzymanych w wysokości 417 391 tys. zł. Przychody z tytułu aktywów otrzymanych do 31 grudnia 2009 r. zostały ujęte jako korekta salda początkowego zysków zatrzymanych w wysokości 70 735 tys. zł. Wpływ powyższych korekt na saldo początkowe zysków zatrzymanych wyniósł 395 382 tys. zł netto, co stanowi sumę powyższych kwot skorygowaną o aktywo z tytułu podatku odroczonego.

Grupa, w świetle MSSF 15, występuje w roli pośrednika pobierającego opłaty na rzecz innych uczestników rynku energii, w tym PSE. W konsekwencji, przychody ze sprzedaży usług dystrybucji są pomniejszone o wartość pobieranej opłaty OZE, opłaty jakościowej oraz opłaty przejściowej. Jednocześnie korekcie ulegają koszty związane z nabyciem usług przesyłowych a także koszty związane z otrzymanymi fakturami z tytułu wsparcia OZE oraz wsparcia wytwórców. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała saldowania przychodów ze sprzedaży usług dystrybucyjnych oraz kosztów usług przesyłowych na kwotę 296 054 tys. zł.

	31.12.2017	Wpływ MSSF 9	Wpływ MSSF 15	01.01.2018
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	20 416 867	-	-	20 416 867
Użytkowanie wieczyste gruntów	105 571	-	-	105 571
Wartości niematerialne	418 248	-	-	418 248
Nieruchomości inwestycyjne	26 981	-	-	26 981
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	355 152	-	-	355 152
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	501 945	878	(92 744)	410 079
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	103 615	-	103 615
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	2 940	-	2 940
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40 698	(40 698)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33 364	(33 364)	-	-
Instrumenty pochodne	29 553	(29 553)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 729	(2 940)	(14 747)	13 042
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	-	-	14 747	14 747
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	121 806	-	-	121 806
	22 080 914	878	(92 744)	21 989 048
Aktywa obrotowe				
Prawa do emisji CO ₂	595 533	-	-	595 533
Zapasy	846 187	-	-	846 187
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 903 568	(14 657)	(262 811)	1 626 100
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	-	-	17 785	17 785
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	245 026	245 026
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	149 859	-	-	149 859
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	49 329	-	49 329
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	10 516	-	10 516
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	478	(478)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	49 329	(49 329)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 687 126	-	-	2 687 126
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
	6 232 080	(4 619)	-	6 227 461
Aktywa razem	28 312 994	(3 741)	(92 744)	28 216 509

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

	31.12.2017	Wpływ MSSF 9	Wpływ MSSF 15	01.01.2018
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				
Kapitał zakładowy	588 018	-	-	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	3 632 464	-	-	3 632 464
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	741	-	-	741
Pozostałe kapitały	(27 101)	-	-	(27 101)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	25 967	-	-	25 967
Zyski zatrzymane	8 858 130	(3 741)	395 382	9 249 771
	13 078 219	(3 741)	395 382	13 469 860
Udziały niekontrolujące	921 450			921 450
Kapitał własny	13 999 669	(3 741)	395 382	14 391 310
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 720 091	-	-	7 720 091
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	57 579	-	(20 989)	36 590
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	20 989	20 989
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 651	-	-	1 651
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	645 443	-	(466 780)	178 663
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	245 240	-	-	245 240
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	739 946	-	-	739 946
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	9 875	-	9 875
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 875	(9 875)	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	643 187	-	-	643 187
	10 063 012	-	(466 780)	9 596 232
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	539 429	-	-	539 429
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 051 385	-	(46 718)	2 004 667
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	46 718	46 718
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 942	-	-	1 942
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	92 422	-	(21 346)	71 076
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 797	-	-	1 797
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	437 943	-	-	437 943
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	281	-	-	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	41 185	-	41 185
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	41 185	(41 185)	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 083 929	-	-	1 083 929
	4 250 313	-	(21 346)	4 228 967
Zobowiązania razem	14 313 325	-	(488 126)	13 825 199
Razem kapitał własny i zobowiązania	28 312 994	(3 741)	(92 744)	28 216 509

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4. Zmiana prezentacji pozycji w sprawozdaniu w sytuacji finansowej

W I kwartale 2018 r. Grupa przekształciła dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2017 r., ze względu na pojawienie się w sprawozdaniach finansowych w 2018 r. nowych kategorii aktywów finansowych zastępujących dotychczasowe, tj.:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej,
- Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz
- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Po przeanalizowaniu praktyk rynkowych Grupa uznała, że dane porównawcze w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jak również w kolejnych sprawozdaniach finansowych będą zgodne z danymi pochodzącymi z zatwierdzonego „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.”

	Dane przekształcone* 31.12.2017	Wycofanie korekty prezentacji danych porównawczych	Dane zatwierdzone 31.12.2017
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	20 416 867	-	20 416 867
Użytkowanie wieczyste gruntów	105 571	-	105 571
Wartości niematerialne	418 248	-	418 248
Nieruchomości inwestycyjne	26 981	-	26 981
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	355 152	-	355 152
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	501 945	-	501 945
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	103 615	(103 615)	-
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 940	(2 940)	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	40 698	40 698
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	33 364	33 364
Instrumenty pochodne	-	29 553	29 553
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 789	2 940	30 729
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	121 806	-	121 806
	22 080 914	-	22 080 914
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂	595 533	-	595 533
Zapasy	846 187	-	846 187
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 893 530	10 038	1 903 568
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	149 859	-	149 859
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	49 329	(49 329)	-
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	10 516	(10 516)	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	478	478
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	49 329	49 329
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 687 126	-	2 687 126
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
	6 232 080	-	6 232 080
Aktywa razem	28 312 994	-	28 312 994

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

	Dane przekształcone* 31.12.2017	Wycofanie korekty prezentacji danych porównawczych	Dane zatwierdzone 31.12.2017
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	741	-	741
Pozostałe kapitały	(27 101)	-	(27 101)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	25 967	-	25 967
Zyski zatrzymane	8 858 130	-	8 858 130
	13 078 219	-	13 078 219
Udziały niekontrolujące	921 450	-	921 450
Kapitał własny	13 999 669	-	13 999 669
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 720 091	-	7 720 091
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	57 579	-	57 579
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 651	-	1 651
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	645 443	-	645 443
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	245 240	-	245 240
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	739 946	-	739 946
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	9 875	(9 875)	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	9 875	9 875
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	643 187	-	643 187
	10 063 012	-	10 063 012
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	539 429	-	539 429
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 051 385	-	2 051 385
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 942	-	1 942
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	92 422	-	92 422
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 797	-	1 797
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	437 943	-	437 943
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	281	-	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	41 185	(41 185)	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	41 185	41 185
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 083 929	-	1 083 929
	4 250 313	-	4 250 313
Zobowiązania razem	14 313 325	-	14 313 325
Razem kapitał własny i zobowiązania	28 312 994	-	28 312 994

* dane przekształcone w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.”

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Świadectwa pochodzenia

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej w zakresie wyceny i kosztu własnego sprzedaży praw majątkowych.

	Dane zatwierdzone	Korekta	Dane przekształcone
	01.01.2017		01.01.2017
	30.06.2017		30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	5 696 438	1 450	5 697 888
Podatek akcyzowy	(129 664)	-	(129 664)
Przychody ze sprzedaży netto	5 566 774	1 450	5 568 224
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(1 573 422)	(1 450)	(1 574 872)

5. 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.

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

	Nazwa i adres spółki		Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.06.2018	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2017
1.	ENEA Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerże Górne, al. Józefa Zielińskiego 1	spółka zależna	100	100
3.	ENEA Elektrownia Połaniec S.A. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka zależna	100	100
4.	ENEA Oświetlenie Sp. z o.o. Szczecin, ul. Ku Słońcu 34	spółka zależna	100	100
5.	ENEA Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	spółka zależna	100	100
6.	ENEA Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
7.	ENEA Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	spółka zależna	100	100
8.	ENEA Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	spółka zależna	100	100
9.	ENEA Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
10.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100 ⁵	100 ⁵

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

11.	ENEA Innowacje Sp. z o.o. ⁹ Warszawa, ul. Jana Pawła II 25	spółka zależna	100 ⁹	100
12.	Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów	spółka zależna	65,99	65,99
13.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji ⁷ Warszawa, ul. Jana Pawła II 25	spółka zależna	61	61
14.	Polimex – Mostostal S.A. Warszawa, al. Jana Pawła II 12	spółka stowarzyszona	16,48	16,48
15.	Polska Grupa Górnicza S.A. Katowice, ul. Powstańców 30	spółka współkontrolowana	7,66 ¹⁰	5,81
16.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. ⁶ Ostrołęka, ul. Elektryczna 5	spółka współkontrolowana	50 ¹¹	23,79
17.	ENEA Bioenergia Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka pośrednio zależna	100 ⁴	100 ⁴
18.	ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o. Białystok, ul. Starosielce 2/1	spółka pośrednio zależna	100 ¹	100 ¹
19.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka współkontrolowana	20 ³	20 ³
20.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	spółka pośrednio zależna	99,93 ¹	99,93 ¹
21.	ENEA Ciepło Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	spółka pośrednio zależna	91,14 ¹	91,14 ¹
22.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	spółka pośrednio zależna	71,11 ¹	71,11 ¹
23.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
24.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
25.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
26.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	58,53 ²	58,53 ²
27.	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa, ul. Mysia 2	spółka współkontrolowana	25 ⁸	25
28.	ENEA Badanie i Rozwój Sp. z o.o. Świerże Górne, al. Józefa Zielińskiego 1	spółka pośrednio zależna	100 ¹	100 ¹

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

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

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

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

⁵ – 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.

⁶ – 23 listopada 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka S.A. podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. 27 lutego 2018 r. nastąpiło zarejestrowanie przez KRS przekształcenia Elektrowni Ostrołęka S.A. na spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

⁷ – 28 lutego 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Annacond Enterprises Sp. z o.o. podjęło uchwałę postanawiającą o postawieniu spółki w stan likwidacji.

⁸ – 3 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ElectroMobility Poland S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 20 000 tys. zł w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji z 1 tys. zł na 3 tys. zł. 23 kwietnia 2018 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

⁹ – 31 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innovation Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 3 500 tys. zł, to jest z kwoty 305 tys. zł do kwoty 3 805 tys. zł poprzez utworzenie nowych 35 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. 23 kwietnia 2018 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

17 kwietnia 2018 r. w KRS zmieniono nazwę spółki ENEA Innovation Sp. z o.o. na ENEA Innowacje Sp. z o.o.

¹⁰ – 31 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Polska Grupa Górnicza S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 300 000 tys. zł, to jest z kwoty 3 616 718 tys. zł do kwoty 3 916 718 tys. zł poprzez emisję 3 000 000 nowych akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda. ENEA S.A. objęła 900 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 90 000 tys. zł, zwiększając udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki do 7,66%. 6 kwietnia 2018 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

¹¹ – 23 marca 2018 r. ENEA S.A. zawarła z ENERGA S.A. umowę nabycia 1 201 036 udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. obejmując tym samym łącznie 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. 29 marca 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 35 000 tys. zł, to jest z kwoty 229 100 tys. zł do kwoty 264 100 tys. zł poprzez utworzenie nowych 700 000 udziałów uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że na jeden udział przypadać będą dwa głosy, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 35 000 tys. zł. 29 marca 2018 r. ENEA S.A. podpisała oświadczenie o objęciu 350 000 udziałów i pokryciu ich wkładem pieniężnym w wysokości 17 500 tys. zł. 30 marca 2018 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny. 30 lipca 2018 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zarządzanie działalnością Grupy dokonywane jest w podziale na segmenty operacyjne, które wyodrębnione są ze względu na rodzaj oferowanych produktów i usług. W Grupie Kapitałowej ENEA wyodrębnia się cztery segmenty działalności:

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

oraz działalność pozostałą - konserwacja i modernizacja urządzeń oświetlenia drogowego, usługi transportowe, usługi remontowe i budowlane.

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

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

W transakcjach międzysegmentowych stosowane są ceny rynkowe, zapewniające poszczególnym jednostkom uzyskanie marży właściwej do samodzielnego funkcjonowania na rynku. Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności Grupa zwraca przede wszystkim uwagę na wynik EBITDA. Jest ona definiowana jako wynik operacyjny (obliczony jako wynik przed opodatkowaniem skorygowany o udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych, przychody finansowe, przychody z tytułu dywidend oraz koszty finansowe) pomniejszony o amortyzację oraz odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

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

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

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

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	3 385 155	1 356 285	1 120 910	106 909	70 296	-	6 039 555
Sprzedaż między segmentami	614 784	14 692	2 270 971	749 043	215 386	(3 864 876)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	3 999 939	1 370 977	3 391 881	855 952	285 682	(3 864 876)	6 039 555
Koszty ogółem	(3 971 134)	(1 045 933)	(3 178 430)	(755 963)	(276 070)	3 851 681	(5 375 849)
Wynik segmentu	28 805	325 044	213 451	99 989	9 612	(13 195)	663 706
Amortyzacja	(293)	(254 766)	(274 530)	(173 560)	(25 474)		
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	51 365	-	-		
EBITDA	29 098	579 810	436 616	273 549	35 086		
% przychodów ze sprzedaży netto	0,7%	42,3%	12,9%	32,0%	12,3%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(30 823)
Zysk z działalności operacyjnej							632 883
Koszty finansowe							(186 128)
Przychody finansowe							87 536
Przychody z tytułu dywidend							215
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							23 750
Podatek dochodowy							(96 226)
Zysk netto							462 030
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							30 840

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

(b) Wyniki segmentów za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 701 562	656 583	589 606	70 572	32 679	-	3 051 002
Sprzedaż między segmentami	359 838	8 703	1 157 962	386 683	112 432	(2 025 618)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	2 061 400	665 286	1 747 568	457 255	145 111	(2 025 618)	3 051 002
Koszty ogółem	(2 085 743)	(511 509)	(1 618 235)	(396 469)	(141 747)	2 013 330	(2 740 373)
Wynik segmentu	(24 343)	153 777	129 333	60 786	3 364	(12 288)	310 629
Amortyzacja	(151)	(128 564)	(131 439)	(89 483)	(12 643)		
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	51 365	-	-		
EBITDA	(24 192)	282 341	209 407	150 269	16 007		
% przychodów ze sprzedaży netto	(1,2%)	42,4%	12,0%	32,9%	11,0%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(16 524)
Zysk z działalności operacyjnej							294 105
Koszty finansowe							(123 744)
Przychody finansowe							69 631
Przychody z tytułu dywidend							215
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							11 141
Podatek dochodowy							(43 386)
Zysk netto							207 962
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							17 528

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

(c) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie (dane przekształcone)*	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia (dane przekształcone)*	Razem (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży netto	2 571 058	1 613 909	1 055 054	259 553	68 650	-	5 568 224
Sprzedaż między segmentami	227 977	14 751	1 091 987	642 564	195 778	(2 173 057)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	2 799 035	1 628 660	2 147 041	902 117	264 428	(2 173 057)	5 568 224
Koszty ogółem	(2 694 438)	(1 354 808)	(1 864 039)	(754 943)	(261 606)	2 151 602	(4 778 232)
Wynik segmentu	104 597	273 852	283 002	147 174	2 822	(21 455)	789 992
Amortyzacja	(455)	(242 959)	(144 278)	(174 060)	(20 233)		
EBITDA	105 052	516 811	427 280	321 234	23 055		
% przychodów ze sprzedaży netto	3,8%	31,7%	19,9%	35,6%	8,7%		
Zysk z tytułu okazijnego nabycia							11 953
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(20 324)
Zysk z działalności operacyjnej							781 621
Koszty finansowe							(81 942)
Przychody finansowe							62 519
Przychody z tytułu dywidend							526
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							5 931
Podatek dochodowy							(144 824)
Zysk netto							623 831
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							42 669

* Przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

(d) Wyniki segmentów za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie (dane przekształcone)*	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia (dane przekształcone)*	Razem (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży netto	1 237 101	778 960	723 709	84 716	34 048	-	2 858 534
Sprzedaż między segmentami	114 821	9 916	533 569	352 164	100 804	(1 111 274)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	1 351 922	788 876	1 257 278	436 880	134 852	(1 111 274)	2 858 534
Koszty ogółem	(1 297 930)	(657 562)	(1 108 819)	(379 299)	(127 965)	1 113 262	(2 458 313)
Wynik segmentu	53 992	131 314	148 459	57 581	6 887	1 988	400 221
Amortyzacja	(238)	(123 124)	(76 574)	(85 384)	(10 103)		
EBITDA	54 230	254 438	225 033	142 965	16 990		
% przychodów ze sprzedaży netto	4,0%	32,3%	17,9%	32,7%	12,6%		
Zysk z tytułu okazijnego nabycia							11 953
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(13 132)
Zysk z działalności operacyjnej							399 042
Koszty finansowe							(35 985)
Przychody finansowe							(3 664)
Przychody z tytułu dywidend							526
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							5 931
Podatek dochodowy							(63 209)
Zysk netto							302 641
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							16 709

* Przekształcenie prezentacyjne danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocy 4 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***Informacje dotyczące segmentów działalności (cd.)**

(a) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 czerwca 2018 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	15 522	8 445 069	9 275 590	2 764 615	342 501	(458 265)	20 385 032
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 081 441	260 169	508 071	264 421	758 537	(1 195 089)	1 677 550
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	29 918	-	-	-	-	-	29 918
Aktywa z tytułu umów z klientami	35 480	200 954	132	-	3 306	(984)	238 888
Razem	1 162 361	8 906 192	9 783 793	3 029 036	1 104 344	(1 654 338)	22 331 388
AKTYWA wyłączone z segmentacji							6 058 032
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							10 691
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							19 190
RAZEM: AKTYWA							28 389 420
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	255 020	647 006	988 233	265 941	240 192	(1 135 845)	1 260 547
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	60 228	64 953	-	462	-	(60 228)	65 415
Razem	315 248	711 959	988 233	266 403	240 192	(1 196 073)	1 325 962
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							27 063 458
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							828 469
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							28 389 420

za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	498	300 889	127 312	199 506	15 197	(5 334)	638 068
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							283
Amortyzacja	293	254 766	274 530	173 560	25 474	(6 614)	722 009
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							537
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	1 769	4 523	1 005	(2 335)	88	(1 389)	3 661

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

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

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	15 552	8 389 251	9 370 558	2 747 876	343 008	(460 228)	20 406 017
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 004 500	515 632	654 299	209 966	107 015	(570 208)	1 921 204
Razem	1 020 052	8 904 883	10 024 857	2 957 842	450 023	(1 030 436)	22 327 221
AKTYWA wyłączone z segmentacji							5 985 773
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							10 850
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							13 093
RAZEM: AKTYWA							28 312 994
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	332 284	454 598	1 040 323	278 978	369 194	(547 076)	1 928 301
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							26 384 693
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							180 663
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							28 312 994

za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	106	344 213	342 045	139 205	8 384	(22 152)	811 801
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	455	242 959	144 278	174 060	20 233	(5 990)	575 995
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							819
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	1 367	12 201	4 951	190	(830)	(2)	17 877

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 634 636 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. odpowiednio: 798 722 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (126 876 tys. zł), wydobywania (199 492 tys. zł) oraz dystrybucji (278 542 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 18 640 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. odpowiednio: 9 862 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 51 977 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 2 752 tys. zł).

Na 30 czerwca 2018 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 1 576 190 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 r. było to odpowiednio: 1 628 167 tys. zł).

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych

W związku z nowelizacją 29 czerwca 2018 r. ustawy o odnawialnych źródłach energii, która wprowadziła przepisy zmieniające sposób opodatkowania podatkiem od nieruchomości dla elektrowni wiatrowych z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2018 r., Grupa dokonała aktualizacji testów na utratę wartości dokonanych w latach poprzednich w obszarze wytwarzania energii ze źródeł wiatrowych i oszacowała wpływ spadku obciążeń podatkowych na wartość użytkową farm wiatrowych. Na podstawie przeprowadzonej analizy dokonano odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych w obszarze wytwarzania energii ze źródeł wiatrowych na łączną kwotę 51 365 tys. zł. Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości podwyższyło wynik netto Grupy o 41 606 tys. zł.

9. Wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 3 715 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 13 079 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. w Grupie nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych z wartości niematerialnych w budowie w wysokości 15 848 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. odpowiednio: 14 904 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

10. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

	30.06.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	355 152	2 518
Udział w zmianie stanu aktywów netto	23 750	9 282
Nabycie inwestycji	170 194	344 562
Pozostałe zmiany	-	(1 210)
Stan na dzień sprawozdawczy	549 096	355 152

	30.06.2018	31.12.2017
Polska Grupa Górnicza S.A.	323 542	210 000
Elektrownia Ostrołęka S.A.	127 020	52 335
Polimex - Mostostal S.A.	91 684	90 967
ElectroMobility Poland S.A.	6 850	1 850
	549 096	355 152

	Polimex Mostostal	Polska Grupa Górnicza	Elektrownia Ostrołęka	ElectroMobility Poland
Stan na 30.06 2018				
Aktywa trwałe	716 762	8 582 958	231 513	242
Aktywa obrotowe	1 448 251	2 370 809	25 827	27 382
Zobowiązania długoterminowe	783 125	4 294 816	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	922 360	3 350 704	3 301	223
Aktywa netto	459 528	3 308 247	254 039	27 401
Udział w głosach	16,48%	7,66%	50,00%	25%
Udział w aktywach netto	75 730	253 412	127 020	6 850
Wartość firmy	15 954	70 130	-	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	91 684	323 542	127 020	6 850

	Polimex Mostostal	Polska Grupa Górnicza	Elektrownia Ostrołęka	ElectroMobility Poland
Stan na 31.12 2017				
Aktywa trwałe	654 262	8 600 774	214 212	241
Aktywa obrotowe	1 586 019	1 879 009	25 832	7 382
Zobowiązania długoterminowe	809 979	4 168 218	703	-
Zobowiązania krótkoterminowe	973 960	3 407 357	32 821	223
Inne różnice	(1 165)	-	13 468	-
Aktywa netto	455 177	2 904 208	219 988	7 400
Udział w głosach	16,48%	5,81%	23,79%	25%
Udział w aktywach netto	75 013	168 734	52 335	1 850
Wartość firmy	15 954	41 266	-	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	90 967	210 000	52 335	1 850

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

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.

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% pracującej na parametrach nadkrytycznych pary. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. przy realizacji określonych założeń (w tym przy odpowiednim udziale ENEA S.A., Energa S.A. oraz ewentualnych Inwestorów Finansowych) i mechanizmu wsparcia wynikającego z wprowadzenia rynku mocy lub innych mechanizmów wsparcia, będzie w stanie podjąć się kompleksowej realizacji projektu.

Realizując Umowę Inwestycyjną ENEA S.A. od 1 lutego 2017 r. do 23 marca 2018 r. nabyła od Energa S.A. w formie transzowania akcje/udziały spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., stanowiące łącznie 50% w kapitale zakładowym, w kwocie ok. 101 mln zł.

W rezultacie powyższych transakcji Energa S.A. i ENEA S.A. objęły wspólną kontrolę nad spółką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., z siedzibą w Ostrołęce, której celem działalności jest budowa i eksploatacja nowego bloku węglowego. Obie strony posiadają po 50% udziałów Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. oraz taką samą liczbę głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej będzie wchodziła taka sama liczba przedstawicieli obu inwestorów. Decyzje dotyczące istotnych działań będą wymagały jednomyślnej zgody obu

udziałowców, którzy mają prawo do aktywów netto Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. Biorąc powyższe pod uwagę inwestycja została zaklasyfikowana jako wspólne przedsięwzięcie i jest ujmowana metodą praw własności.

W celu zapewnienia spółce odpowiednich środków finansowych, Energa S.A. i ENEA S.A. na podstawie umowy z 23 listopada 2017 r. udzieliły spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczek w kwocie po 10 mln zł ENEA S.A. i Energa S.A. Pożyczka udzielona przez ENEA S.A. została spłacona.

W wyniku przekształcenia, 27 lutego 2018 r. nastąpiła zmiana formy prawnej Spółki Elektrownia Ostrołęka ze spółki akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

26 marca 2018 r. Spółka zawarła Aneks do Umowy Inwestycyjnej, zgodnie z którym strony zwiększyły szacunkowe, łączne nakłady inwestycyjne wynikające ze zobowiązań, jakie zostaną zaciągnięte na Etapie Rozwoju projektu Ostrołęka C, czyli do czasu wydania polecenia rozpoczęcia prac (ang. NTP – notice to proceed) dla Generalnego Wykonawcy. Nakłady inwestycyjne przypadające na ENEA S.A. mogą wynieść ok. 226 mln zł. Zwiększenie nakładów inwestycyjnych wynika z potrzeby zapewnienia środków m. in. na prace organizacyjne, które wynikać będą z kontraktu z Generalnym Wykonawcą, inwestycje powiązane oraz funkcjonowanie spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., ENEA S.A. 29 marca 2018 r. objęła 350 000 udziałów w kapitale zakładowym o wartości 17 500 tys. zł. 30 marca 2018 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny na konto spółki celowej. Energa S.A. objęła 350 000 pozostałych udziałów. 30 lipca 2018 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS. Udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. nie zmienił się i nadal wynosi 50% gdyż nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęte zostały przez ENEA S.A. i Energa S.A. proporcjonalnie do posiadanych udziałów, czyli w stosunku 50:50.

4 kwietnia 2018 r. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. rozstrzygnęła postępowanie o udzielenie zamówienia publicznego pt. "Budowa Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW" poprzez wybór Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. i Alstom Power System S.A.S, jako Generalnego Wykonawcy, który zaoferował wykonanie przedmiotu Zamówienia o parametrach określonych w ofercie za kwotę netto 5 049 729 tys. zł, brutto 6 023 035 tys. zł.

Rozstrzygnięcie Postępowania nie jest równoznaczne z:

- wyrażeniem zgody na zawarcie kontraktu z Generalnym Wykonawcą – do wyrażenia takiej zgody konieczna jest bowiem między innymi uprzednia zgoda Rady Nadzorczej Emitenta;
- wyrażeniem zgody na wydanie polecenia rozpoczęcia prac (ang. NTP – notice to proceed) - wydanie NTP wymaga bowiem między innymi uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Emitenta oraz uprzedniego wyrażenia kierunkowej zgody przez Walne Zgromadzenie Emitenta na przystąpienie do Etapu Budowy.

Szacuje się, że nakłady inwestycyjne w związku z zawarciem umowy pomiędzy Zamawiającym, a Generalnym Wykonawcą, do czasu wydania NTP nie przekroczą równowartości 4% ceny objętej umową.

6 lipca 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wyraziło zgodę na zawarcie Umowy o zamówienie publiczne z Generalnym Wykonawcą: Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S., wyłonionym w ramach przeprowadzonego przez spółkę postępowania o udzielenie sektorowego zamówienia publicznego w trybie dialogu konkurencyjnego pn. "Budowa Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW".

Podpisanie przez Zarząd Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Umowy z Generalnym Wykonawcą: Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S. nastąpiło 12 lipca 2018 r.

10.2. Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej S.A.

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 potencjalnej 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. (Inwestorzy) list intencyjny wyrażający wstępne zainteresowanie zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A. lub aktywa KHW.

W związku z zainteresowaniem Polskiej Grupy Górniczej S.A. (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 S.A.

30 marca 2017 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraziła zgodę na przystąpienie Spółki do Polskiej Grupy Górniczej S.A. 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 zawarte pomiędzy Inwestorami dotyczące sprawowania wspólnej kontroli nad PGG (Aneks nr 1 do Porozumienia dotyczącego Polskiej Grupy Górniczej).

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 30 czerwca 2018 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 posiadała 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 posiadała 5,81% udziału w kapitale zakładowym PGG. Drugie dokapitalizowanie nastąpiło w czerwcu 2017 r.
- c) w ramach trzeciego etapu Spółka objęła w drodze subskrypcji prywatnej akcje serii B spółki PGG o wartości nominalnej 90 mln zł, opłacone w całości wkładem pieniężnym w kwocie 90 mln zł. ENEA S.A. zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym do 7,66 %. Trzecie dokapitalizowanie nastąpiło w styczniu 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

31 marca 2017 r. Inwestorzy: ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGNiG TERMIKA S.A. oraz Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz ENEA S.A. zawarli Porozumienie, regulujące sposób uzgadniania wspólnego stanowiska Stron w zakresie decyzji dotyczących Spółki oraz sprawowania wspólnej kontroli nad spółką. Porozumienie dla ENEA S.A. zawarto pod warunkiem uzyskania zgody Prezesa UOKiK na przejęcie wspólnej kontroli nad Spółką. Zgoda UOKiK, o której mowa w zdaniu powyższym, została wydana 22 grudnia 2017 r.

Jednocześnie, 31 marca 2017 r. został rozwiązany list intencyjny podpisany 16 października 2016 r. przez ENEA S.A., Węgllokoks S.A. i Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. dotyczący analizowanej wcześniej inwestycji kapitałowej w Katowicki Holding Węglowy S.A. Współkontrola została objęta 22 grudnia 2017 r. Alokacja ceny nabycia Polskiej Grupy Górniczej S.A. z zastosowaniem wyceny do wartości godziwej aktywów netto Polskiej Grupy Górniczej S.A. według stanu na 31 stycznia 2018 r. (nabycie trzeciej transzy) przedstawia się następująco:

	Polska Grupa Górnicza S.A.
Cena nabycia	300 000
Udział w wartości godziwej nabytych aktywów netto	229 870
Wartość firmy dotycząca posiadanych akcji	70 130

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

	30.06.2018	31.12.2017
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	153 115	129 483
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9	4 619	-
Stan na początek okresu po korekcie	157 734	129 483
Nabycie spółek zależnych	-	5 537
Utworzony	7 804	45 263
Rozwiązany	(655)	(6 834)
Wykorzystany	(8 107)	(20 334)
Odpis aktualizujący wartość na koniec okresu	156 776	153 115

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 3 661 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 17 877 tys. zł).

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

12. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami*	Zobowiązania z tytułu umów z klientami*
Stan na początek okresu po korekcie	245 026	67 707
Przychód rozpoznany w okresie który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(2 541)
Należności niezafakturowane	5 649	-
Zwiększenie z tytułu przedpłat	-	475
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy do należności	(11 061)	-
Odpis aktualizujący	(654)	-
Pozostałe zmiany	(72)	(226)
Stan na koniec okresu	238 888	65 415

* na dzień 31 grudnia 2017 r. aktywa oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami nie istniały, przekształcenie danych na 1 stycznia 2018 r. zostało zaprezentowane w nocie 3.13.

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

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
30.06.2018			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	1 070 365	(37 244)	1 033 121
Przeterminowane	329 707	(119 532)	210 175
0-30 dni	130 889	(483)	130 406
31- 90 dni	19 737	(1 729)	18 008
91-180 dni	12 080	(4 008)	8 072
ponad 180 dni	167 001	(113 312)	53 689
Razem	1 400 072	(156 776)	1 243 296
Aktywa z tytułu umów z klientami	239 542	(654)	238 888

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
31.12.2017			
Bieżące	1 416 579	(20 264)	1 396 315
Przeterminowane	270 529	(132 851)	137 678
0-30 dni	81 060	(193)	80 867
31-90 dni	18 264	(706)	17 558
91-180 dni	8 894	(3 061)	5 833
ponad 180 dni	162 311	(128 891)	33 420
Razem	1 687 108	(153 115)	1 533 993

14. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	30.06.2018	31.12.2017*
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	111	-
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	111	-
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	7 742	-
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 742	-
RAZEM	7 853	-

* na dzień 31 grudnia 2017 r. dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie nie istniały, przekształcenie danych na 1 stycznia 2018 r. zostało zaprezentowane w nocie 3.13.

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe poza wykazanymi w nocie 13 odpisami dotyczącymi aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe.

15. Zapasy

	30.06.2018	31.12.2017
Materiały	558 323	573 051
Półprodukty i produkty w toku	2 420	632
Produkty gotowe	37 635	10 452
Świadectwa pochodzenia energii	231 451	257 471
Towary	11 326	11 471
Wartość brutto zapasów	841 155	853 077
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(5 867)	(6 890)
Wartość netto zapasów	835 288	846 187

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zmniejszył się o 1 023 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 864 tys. zł).

16. Świadectwa pochodzenia energii

	30.06.2018	31.12.2017
Wartość netto na początek okresu	257 046	161 459
Nabycie spółek zależnych	-	48 672
Wytworzenie we własnym zakresie	72 030	126 680
Nabycie	148 427	152 690
Umorzenie świadectw pochodzenia	(237 222)	(190 736)
Sprzedaż	(9 399)	(43 522)
Zmiana odpisu aktualizującego	519	1 803
Wartość netto na koniec okresu	231 401	257 046

17. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Na 30 czerwca 2018 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 241 412 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 2017 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 99 244 tys. zł.

18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na 30 czerwca 2018 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Grupa prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. ENEA S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach tj. 30 lipca 2020 r., 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgową opcji na 30 czerwca 2018 r. wynosiła 15 598 tys. zł (wartość księgową opcji na 31 grudnia 2017 r. wynosiła 23 836 tys. zł).

Ponadto w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej Grupa wykazuje m.in. wycenę kontraktów terminowych na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczących praw majątkowych o wartości 120 967 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. wartość 58 857 tys. zł). Ich wartość nominalna to 3 433 797 tys. zł, a terminy zapadalności to lata 2018-2020.

19. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	30.06.2018	31.12.2017
Kredyty bankowe	2 135 922	2 207 341
Pożyczki	65 585	69 959
Obligacje	5 403 456	5 442 791
Długoterminowe	7 604 963	7 720 091
Kredyty bankowe	129 966	102 365
Pożyczki	13 567	12 741
Obligacje	348 171	424 323
Krótkoterminowe	491 704	539 429
Razem	8 096 667	8 259 520

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych spadła netto o kwotę 162 853 tys. zł. (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek wzrosła o 222 870 tys. zł).

Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Grupie.

L.p.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30.06.2018 r.	Wartość zadłużenia na 31.12.2017 r.	Termin obowiązywania umowy
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. oraz 19 czerwca 2013 r. (A i B)	1 425 000	1 310 772	1 357 174	31 grudnia 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	946 000	946 000	30 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	PKO BP	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	300 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
4.	ENEA S.A.	Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	150 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
5.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	NFOŚiGW	6 czerwca 2012 r.	17 850	1 191	3 564	30 września 2018 r.
6.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	52 185	52 017	20 grudnia 2026 r.
7.	LWB	mBank	16 grudnia 2016 r.	100 000	-	-	30 listopada 2018 r.
8.	Pozostałe	-	-	-	33 595	35 847	-
RAZEM				2 998 925	2 343 743	2 394 602	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					1 297	(2 196)	
RAZEM				2 998 925	2 345 040	2 392 406	

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).

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

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, B i C są w pełni wykorzystane. Okres dostępności Umowy C skończył się w grudniu 2017 r. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

Z dniem 15 marca 2018 r. zgodnie z zapisami Umowy A z EBI strony dokonały zmiany stopy procentowej ze zmiennej na stałą dla drugiej transzy kredytu w kwocie 170 000 tys. zł.

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.

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 30 czerwca 2018 r. wynosi 53 376 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. 55 581 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 sprawozdawczy kredyt nie był wykorzystywany.

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

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

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 30.06.2018 r.	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31.12.2017 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. (ENE A S.A.)	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	3 000 000	3 000 000	Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (ENE A S.A.)	15 maja 2014 r.	1 000 000	920 000	960 000	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. (ENE A 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 (ENE A S.A.)	3 grudnia 2015 r.	700 000	142 500	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	226 401	301 911	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	-	-	Wykup w marcu 2017 r.
RAZEM			10 300 000	5 788 901	5 911 911	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				(37 274)	(44 797)	
RAZEM			10 300 000	5 751 627	5 867 114	

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

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.

W I półroczu 2018 r. ENEA S.A. nie dokonała zmiany Umów Programowych, a także nie zawarła nowych umów. Nie przeprowadzono również żadnych nowych emisji obligacji.

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 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. 30 marca 2018 r. LWB dokonała wykupu 750 sztuk obligacji o wartości 100 tys. zł każda o łącznej wartości 75 000 tys. zł. 2 lipca 2018 r. nastąpił wykup kolejnych 750 sztuk obligacji o łącznej wartości 75 000 tys. zł.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. ENEA S.A. nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap). Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 30 czerwca 2018 r. wyniosła 5 380 780 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Grupa prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej”. Instrumenty pochodne są traktowane jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym, są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń. Na 30 czerwca 2018 r. wycena IRS wyniosła 1 653 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. 29 553 tys. zł).

Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Grupa zawarła transakcje FX FORWARD o łącznym wolumenie 497 tys. EUR. Data rozliczenia ostatniej transakcji przypada na grudzień 2018 r. Na 30 czerwca 2018 r. wycena instrumentów wyniosła 84 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. 0 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 30 czerwca 2018 r., na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2018 Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

20. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych)	-	-	40 698	40 698
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	33 364	33 364
Instrumenty pochodne	-	-	29 553	29 553
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	478	478
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	49 329	49 329
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	91 637	91 637	-	-
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 742	7 742	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	94 369	94 369	-	-
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	111	111	-	-
Inne inwestycje krótkoterminowe	151 761	151 761	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 243 296	(*)	1 533 993	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	238 888	238 888	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 039 517	3 039 517	2 687 126	2 687 126
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	120 126	120 126	121 806	121 806
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	8 096 667	8 174 051	8 259 520	8 338 192
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 313	4 313	3 593	3 593
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 867 907	(*)	1 915 502	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	51 060	51 060
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	115 225	115 225	-	-

(*) 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 wyceniane w wartości godziwej to między innymi:

- udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%. W pozycji prezentowane są udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 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, który zbliżony jest do wartości godziwej.

W przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych to ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe,

- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.,
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap). Wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta, oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych,
- kontrakty terminowe na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczące praw majątkowych.

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

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

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

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

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

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

	30.06.2018			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	1 929	-	1 929
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody			26 902	26 902
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	15 598	-	15 598
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	120 967	-	120 967
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19 525		1 085	20 610
Razem	19 525	138 494	27 987	186 006

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)
**Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości
godziennej przez wynik finansowy**

 Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godzinnej
przez wynik finansowy

	-	(115 225)	-	(115 225)
Razem	-	(115 225)	-	(115 225)

	31.12.2017			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Instrumenty pochodne				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	29 553	-	29 553
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godzinnej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	58 857	-	58 857
Opcje call	-	23 836	-	23 836
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	1 391	1 391
Razem	-	112 246	1 391	113 637

**Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości
godziennej przez wynik finansowy**

Kontrakty typu forward

	-	(51 060)	-	(51 060)
Razem	-	(51 060)	-	(51 060)

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

	30.06.2018	31.12.2017
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	126 662	196 334
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	-	401 514
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	52 372	47 595
	179 034	645 443

Krótkoterminowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	7 921	13 864
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	-	17 129
Otrzymane zaliczki na opłaty przyłączeniowe	-	59 125
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	1 752	1 125
Kontrakty budowlane - wycena	-	1 179
	9 673	92 422

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	30.06.2018	31.12.2017
Do jednego roku	9 673	92 422
Od jednego roku do pięciu lat	50 989	134 426
Powyżej pięciu lat	128 045	511 017
	188 707	737 865

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych zmniejszyła się o kwotę netto 549 158 tys. zł. Jest to spowodowane przede wszystkim zmianami w zasadach rachunkowości z powodu wdrożenia MSSF 15. Zmiany te zostały opisane w notcie 3.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych zmniejszyła się o kwotę netto 9 579 tys. zł.

22. Odroczonego podatek dochodowy

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

	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	501 945	403 257
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	245 240	191 798
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(256 705)	(211 459)
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9 i 15	91 866	-
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korekcie	(164 839)	(211 459)
Nabycie spółek zależnych	-	(142 936)
Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego	69 086	109 673
Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach	(12 521)	(11 983)
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	(108 274)	(256 705)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	444 768	501 945
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	336 494	245 240

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 69 086 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 73 907 tys. zł).

23. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

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

	30.06.2018	31.12.2017
Długoterminowe	657 146	643 187
Krótkoterminowe	859 229	1 083 929
Razem	1 516 375	1 727 116

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 210 741 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się o 79 762 tys. zł).

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia
za okres kończący się 30.06.2018

	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	200 830	132 918	59 712	265 553	487 359	105 441	475 303	1 727 116
Odwrócenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	-	-	-	1 719	-	1 719
Zwiększenie istniejących rezerw	362	23 144	5 332	207 699	295 265	8 362	21 981	562 145
Wykorzystanie rezerw	(7 425)	(1 250)	-	(255 250)	(481 999)	-	(5 493)	(751 417)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(252)	(718)	(7 273)	-	(14 407)	-	(538)	(23 188)
Stan na koniec okresu	193 515	154 094	57 771	218 002	286 218	115 522	491 253	1 516 375

W I półroczu 2018 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 11 409 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 30 czerwca 2018 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 97 144 tys. zł.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- farmy wiatrowej Skoczycłody: 129 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 r. 129 000 tys. zł),
- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 153 891 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 r. 147 609 tys. zł),
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 114 944 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 r. 113 547 tys. zł),
- podatku od nieruchomości w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 46 877 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 r. 42 353 tys. zł),
- roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 21 996 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 r. 21 340 tys. zł),
- usuwania szkód górniczych 4 233 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 r. 4 434 tys. zł).

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 27.

24. Przychody ze sprzedaży netto

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	4 219 299	3 327 553
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	1 342 551	1 601 160
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	37 653	34 805
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	74 789	83 066
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	2 094	19 542
Przychody ze sprzedaży praw do emisji CO ₂	25 977	10 130
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	197 473	189 435
Przychody ze sprzedaży węgla	85 504	232 429
Przychody ze sprzedaży gazu	54 215	70 104
Razem przychody ze sprzedaży netto	6 039 555	5 568 224

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

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

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

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

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

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

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

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

Transakcje z członkami Władz Grupy:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	1 405*	3 099**	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	413	402
RAZEM	1 405	3 099	413	402

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

** wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2016 w wysokości 1 749 tys. zł

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 3 tys. zł (2 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.).

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

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

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.

26. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy

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

	30.06.2018	31.12.2017
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1 411 707	1 138 756
Nabycie wartości niematerialnych	35 553	34 029
	1 447 260	1 172 785

27. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej
27.1. Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 czerwca 2018 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.	1 944
Suma udzielonych gwarancji bankowych				1 944

27.2. 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).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2018 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 11 560 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 136 613 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. toczyło się 16 176 spraw o łącznej wartości 219 335 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Grupie

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

Występują również roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 27.6).

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

Na dzień 30 czerwca 2018 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 2 332 sprawy przeciwko Grupie na łączną kwotę 790 537 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2017 r. toczyło się 2 431 spraw o łącznej wartości 680 828 tys. zł).

Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w notcie 23.

27.3. Postępowania arbitrażowe

Postępowanie z powództwa Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. przeciwko Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. było prowadzone przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pod sygnaturą akt SA 64/15. Postępowanie arbitrażowe zostało wszczęte na podstawie wezwania na arbitraż wniesionego przez Konsorcjum 7 kwietnia 2015 r. Roszczenie konsorcjum wynosi ok. 16,2 mln zł (na powyższe roszczenie składa się kwota rzekomo bezpodstawnie uzyskanej przez LWB gwarancji bankowej, odsetki oraz koszty, które konsorcjum poniosło w związku ze skorzystaniem przez LWB z tej gwarancji).

29 września 2017 r. Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wydał wyrok oddalający w całości powództwo skierowane wobec LWB przez Konsorcjum. Wyrok ten zakończył postępowanie przed Sądem Arbitrażowym. W październiku 2017 r. LWB złożyła do Sądu Apelacyjnego w Lublinie wniosek o uznanie wyroku arbitrażowego. Jednocześnie z końcem listopada 2017 r. Konsorcjum wniosło skargę o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego.

20 września 2016 r. LWB wytoczyła Konsorcjum powództwo przed Sądem Okręgowym w Lublinie o ustalenie (negatywne) braku obowiązku po stronie LWB zaspokojenia roszczeń konsorcjum wynikających z umowy dotyczącej rozbudowy Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla. Pod koniec roku strony zgodnie wniosły do Sądu o skierowanie stron do mediacji i uzgodniły osobę mediatora. Po przeprowadzonej mediacji strony 29 marca 2018 r. strony podpisały

ugodę, która ostatecznie rozwiązuje wszelkie spory pomiędzy LWB a Konsorcjum. Wynik ugody ostatecznie okazał się korzystny dla LWB.

27.4. Pozostałe postępowania sądowe

Odnosnie LWB prowadzone jest postępowanie przed Sądem Okręgowym w Lublinie w zakresie roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej, a mianowicie zasadności przekwalifikowania wypadków przy pracy oraz uchylenia sankcji nałożonej w wyniku kontroli na spółkę przez ZUS O/w Lublinie. W celu pokrycia ewentualnych roszczeń w tym zakresie LWB posiada utworzoną rezerwę w wysokości 21 996 tys. zł.

21 listopada 2017 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd Apelacyjny w Lublinie rozpoznał apelację wniesioną przez ZUS od wyroku z 7 lutego 2017 r. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym oddalił złożoną przez ZUS apelację. Na chwilę obecną wyrok nie jest prawomocny. 15 stycznia 2018 r. Sąd Apelacyjny sporządził uzasadnienie wyroku. 12 marca 2018 r. do Sądu Apelacyjnego w Lublinie wpłynęła skarga kasacyjna ZUS. Zasadność przyjęcia skargi do rozpoznania przez Sąd Najwyższy będzie rozpatrywana najwcześniej pod koniec 2018 r. W przypadku wydania przez Sąd Najwyższy postanowienia o przyjęciu skargi kasacyjnej Zarząd LWB ocenia, że rozstrzygnięcie w sprawie powyższego sporu nastąpi nie wcześniej niż pod koniec 2019 r.

Zarząd LWB ocenia, iż ze względu na skomplikowany charakter sprawy, do momentu ostatecznego rozstrzygnięcia powyższego sporu istnieje znaczące ryzyko wpływu korzyści ekonomicznych.

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

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

W przypadku niekorzystnego dla ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. rozstrzygnięcia sporu, spółka może być zobowiązana do nabycia łącznie do 126 083 udziałów po cenie wynikającej z umowy z 26 maja 2014 r. tj. za łączną kwotę wskazaną w pozwie. 14 sierpnia 2018 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku (I instancja) uznał powództwo Gminy Białystok w całości. Wyrok nie jest prawomocny. 10 września 2018 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku.

29 czerwca 2018 r. Prezes URE wszczął postępowanie administracyjne w sprawie przedłożenia Prezesowi URE wniosków o wydanie świadectw pochodzenia za lata 2010-2018. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie utworzono z tego tytułu rezerwy.

27.5. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

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

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

Przedmiotem zawezwań były roszczenia o zapłatę za energię elektryczną niepoprawnie rozliczoną na rynku bilansującym w 2012 roku. 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.

W sprawie przeciwko FITEN S.A. ENEA S.A. wniosła Skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W pozostałych postępowaniach nie doszło do rozstrzygnięcia sporów.

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

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

- 7 postępowań o zapłatę, w których byli kontrahenci ENEA S.A. dochodzą roszczeń tytułem wynagrodzenia bądź kar umownych;
- 3 postępowania o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia bądź odstąpienia przez ENEA S.A. od umów sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r., przy czym w jednym postępowaniu równoległe z żądaniem ustalenia dochodzone jest roszczenie o zapłatę.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z dnia 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części umów stanowi podstawę do wyliczania ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową.

Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 97 144 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych umów, w odniesieniu do przedstawionych do 30 czerwca 2018 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów, rezerwa jest prezentowana w nocie 23.

28. Dywidenda

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

26 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z którą na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 110 361 tys. zł. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 0,25 zł.

29. 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. (PGE EJ 1), 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 półroczu 2018 r. Spółka PGE EJ 1 kontynuowała prace w programie przygotowania do budowy elektrowni jądrowej w Polsce.

W celu zapewnienia PGE EJ 1 środków finansowych na bieżącą działalność, Wspólnicy udzielili spółce pożyczek. Wysokość udzielonych dotychczas przez ENEA S.A. pożyczek na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosiła łącznie ok. 7,7 mln zł.

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

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

Spółki Fen Wind Farm B.V. z siedzibą w Amsterdamie oraz Wento Holdings S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu („Powodowie”) wytoczyły powództwo przeciwko ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o zawarcie umowy sprzedaży Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. 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.

Pierwsza rozprawa odbyła się 10 kwietnia 2017 r., kolejne 15 i 29 maja, 20, 22 i 24 listopada 2017 r. oraz 5 stycznia i 18 maja 2018 r. Sąd przesłuchał na nich większość zgłoszonych świadków.

31. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

13 marca 2018 r. do Spółki wpłynęła datowana na ten sam dzień rezygnacja Pana Pawła Skopińskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A.

22 marca 2018 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Ministra Energii z tego samego dnia o skorzystaniu przez Ministra Energii z uprawnienia do powołania na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. Zgodnie z ww. uprawnieniem z dniem 22 marca 2018 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Ireneusz Kulka.

16 kwietnia 2018 r. Zarząd ENEA S.A. powziął informację o datowanym na dzień 13 kwietnia 2018 r. oświadczeniu Ministra Energii w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z uprawnieniem przysługującym na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki. Zgodnie z ww. uprawnieniem z dniem 15 kwietnia 2018 r. ze składu Rady Nadzorczej Spółki odwołany został Pan Ireneusz Kulka.

16 kwietnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A.:

- odwołało ze składu Rady Nadzorczej ENEA S.A. Pana Rafała Bargiela oraz Pana Piotra Kossaka,
- powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Ireneusza Kulkę oraz Pana Pawła Jabłońskiego, przy czym uchwała dotycząca powołania Pana Pawła Jabłońskiego weszła w życie z chwilą podjęcia z mocą obowiązującą od dnia pozyskania przez kandydata pozytywnej opinii Rady do spraw spółek z udziałem Skarbu Państwa i państwowych osób prawnych., tj. od 20 kwietnia 2018 r.

31 lipca 2018 r. do Spółki wpłynęła datowana na ten sam dzień rezygnacja Pan Rafała Szymańskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A.

32. Zdarzenia po dniu bilansowym

9 lipca 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Oświetlenie Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 16 000 tys. zł, to jest z kwoty 166 127 tys. zł do kwoty 182 127 tys. zł poprzez utworzenie nowych 32 000 udziałów o łącznej wartości 16 000 tys. zł o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

11 lipca 2018 r. ENEA S.A. objęła 32 000 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki i pokryła je wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zakładowego oczekuje na wpis do KRS.

W wyniku kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., ENEA S.A. 30 lipca 2018 r. objęła 2 870 000 udziałów w kapitale zakładowym o wartości 143 500 tys. zł. 2 sierpnia 2018 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny na konto spółki celowej. Energa S.A. objęła 2 870 000 pozostałych udziałów. Podwyższenie kapitału oczekuje na rejestrację w KRS. Po rejestracji podwyższenia udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. nie zmieni się i nadal będzie wynosić 50% gdyż nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym obejmowane były przez ENEA S.A. i Energa S.A. proporcjonalnie do posiadanych udziałów, czyli w stosunku 50:50.

W postępowaniu z powództwa Gminy Białystok przeciwko ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o zapłatę 29 445 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami, tytułem ceny sprzedaży 126 083 udziałów Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Białymstoku (obecnie ENEA Ciepło Sp. z o.o.) składających się na tzw. „Resztówkę” (opisanym w nocie nr 27.4), 14 sierpnia 2018 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku (I instancja) uznał powództwo Gminy Białystok w całości. Wyrok nie jest prawomocny. 10 września 2018 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku.

9 sierpnia 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o. Uchwałą nr 5 postanowiło podwyższyć wysokość kapitału zakładowego spółki o kwotę 60 000 tys. zł, to jest z kwoty 310 858 tys. zł do kwoty 370 858 tys. zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego ENEA S.A. 21 sierpnia 2018 r. objęła 42 553 udziały w kapitale zakładowym spółki o wartości 6 000 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego oczekuje na wpis do KRS.

4 września 2018 r. ENEA S.A. zawarła porozumienie z Energa S.A., Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (SPV) i Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych Energia (Fundusz), w zakresie zaangażowania kapitałowego Funduszu w realizowany przez SPV projekt przygotowania, budowy i eksploatacji bloku energetycznego, o mocy brutto około 1000 MW, opalanego węglem kamiennym (Projekt). Zaangażowanie się Funduszu w SPV jest uzależnione od spełnienia się szeregu warunków o charakterze prawnym, korporacyjnym i finansowym, w tym od sytuacji rynkowej. W treści porozumienia określono wstępną strukturę finansowania Projektu, gdzie łącznie 2 mld zł obejmuje kapitał wnoszony do SPV przez ENEA S.A. i Energa S.A. (po 1 mld zł), uwzględniając w tej kwocie środki wnoszone przez ENEA S.A. i Energa S.A. przed dniem zawarcia ewentualnej umowy inwestycyjnej z Funduszem, oraz maksymalnie 1 mld zł kapitał wnoszony do Spółki przez Fundusz, a pozostała kwota przypadać będzie na inne formy finansowania.