



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

Poznań, 27 września 2019 r.

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

Indeks do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	5
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
1. Informacje ogólne ENEA S.A.	8
2. Oświadczenie zgodności.....	8
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	8
4. Ważne oszacowania i założenia.....	12
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych oraz udział ENEA S.A. w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.....	13
6. Rzeczowe aktywa trwałe.....	14
7. Wartości niematerialne.....	14
8. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane.....	14
9. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	15
10. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	16
11. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	17
12. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami oraz należności z tytułu dostaw i usług.....	17
13. Zapasy.....	17
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	18
15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.....	18
16. Instrumenty finansowe.....	18
17. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe.....	20
18. Inne zobowiązania finansowe.....	22
19. Odroczone podatki dochodowe.....	22
20. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia.....	22
21. Przychody ze sprzedaży netto.....	23
22. Podział zysku.....	23
23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	24
24. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	25
24.1. Wpływ Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw.....	25
24.2. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje.....	26
24.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi.....	27
24.4. Sprawa z powództwa Gminy Białystok.....	27
24.5. Pozostałe postępowania sądowe.....	28
24.6. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.....	28
24.7. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	29
25. Podatkowa Grupa Kapitałowa.....	29
26. Udział w programie budowy elektrowni atomowej.....	30
27. Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C.....	30
28. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	31
29. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	31

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Mirosław Kowalik**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Jarosław Ołowski**

Członek Zarządu **Zbigniew Piętka**

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

.....

Poznań, 27 września 2019 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		30.06.2019	31.12.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	23 739	25 791
Użytkowanie wieczyste gruntów		-	1 504
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		39 876	-
Wartości niematerialne	7	4 431	4 501
Nieruchomości inwestycyjne		14 033	14 305
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	8	12 981 550	12 794 956
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	97 988	98 432
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	15	45 556	46 357
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9	4 989 549	6 578 980
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		-	1 103
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		4 018	-
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 188	12 905
		18 211 928	19 578 834
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	380 696	333 578
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		1 854 513	970 657
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		13 136	16 948
Aktywa z tytułu umów z klientami	11	212 177	227 480
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		106 833	77 098
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		2 659	-
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9	2 092 904	593 221
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	2 463 967	1 145 978
		7 126 885	3 364 960
Razem aktywa		25 338 813	22 943 794
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		4 627 673	4 627 673
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		(17 036)	(17 036)
Kapitał rezerwowi z wyceny instrumentów zabezpieczających		(21 923)	(15 986)
Kapitał rezerwowi		5 690 700	4 963 564
Zyski zatrzymane		2 806 276	3 149 613
Razem kapitał własny		13 673 708	13 295 846
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	7 599 961	7 899 495
Zobowiązania z tytułu leasingu		38 330	763
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		52 732	53 586
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		28 348	22 176
		7 719 371	7 976 020
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	1 503 963	341 475
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		563 007	646 660
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	11	374 615	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 957	661
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		23 612	23 143
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	18	1 055 927	146 785
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	419 372	512 923
		3 945 734	1 671 928
Razem zobowiązania		11 665 105	9 647 948
Razem kapitał własny i zobowiązania		25 338 813	22 943 794

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

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

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

		Za okres			
		6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	3 miesiące zakończonych 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2018	3 miesiące zakończonych 30.06.2018
	Przychody ze sprzedaży	2 417 774	949 704	2 375 933	1 135 732
	Podatek akcyzowy	(35 967)	(15 106)	(126 195)	(59 382)
	Przychody ze sprzedaży netto	2 381 807	934 598	2 249 738	1 076 350
	Rekompensaty	430 401	430 401	-	-
	Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	2 812 208	1 364 999	2 249 738	1 076 350
	Pozostałe przychody operacyjne	4 293	3 506	10 366	7 471
	Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	41 004	19 448	-	-
	Amortyzacja	(2 653)	(1 925)	(1 108)	(552)
	Koszty świadczeń pracowniczych	(36 833)	(18 890)	(30 367)	(15 564)
	Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 001)	(553)	(1 360)	(670)
	Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(2 707 899)	(1 288 810)	(2 088 068)	(1 024 394)
	Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(1 216)	(442)	(854)	(320)
	Inne usługi obce	(99 209)	(50 262)	(89 990)	(46 530)
	Podatki i opłaty	(3 240)	(383)	(2 012)	(487)
	Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	432	211	40	40
	Pozostałe koszty operacyjne	(36 754)	(17 791)	(32 808)	(14 378)
	(Strata) / Zysk operacyjny	(30 868)	9 108	13 577	(19 034)
	Koszty finansowe	(129 869)	(65 704)	(130 932)	(75 182)
	Przychody finansowe	122 585	60 486	185 153	113 262
	Przychody z tytułu dywidend	422 408	422 408	645 293	645 293
	Zysk przed opodatkowaniem	384 256	426 298	713 091	664 339
	Podatek dochodowy	(1 375)	(4 645)	34 464	39 097
	Zysk netto okresu sprawozdawczego	382 881	421 653	747 555	703 436
Inne całkowite dochody					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat					
	- wycena instrumentów zabezpieczających	(7 330)	(865)	(27 496)	883
	- podatek dochodowy	1 393	165	5 224	(168)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat					
	- przeszacowanie programu określonych świadczeń	1 133	1 133	(3 798)	(3 798)
	- podatek dochodowy	(215)	(215)	722	722
	Inne całkowite dochody netto	(5 019)	218	(25 348)	(2 361)
	Całkowity dochód ogółem	377 862	421 871	722 207	701 075
	Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	382 881	421 653	747 555	703 436
	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)	0,87	0,96	1,69	1,59
	Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	0,87	0,96	1,69	1,59

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

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowo	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2019	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(15 986)	4 963 564	3 149 613	13 295 846
Zysk netto								382 881	382 881
Inne całkowite dochody						(5 937)		918	(5 019)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie						(5 937)		383 799	377 862
Podział zysku netto - przeniesienie							727 136	(727 136)	-
Stan na 30.06.2019	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(17 036)	(21 923)	5 690 700	2 806 276	13 673 708

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowo	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2018	441 443	146 575	588 018	4 627 673	25 967	3 150 240	4 240 079	12 631 977
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9							(2 288)	(2 288)
Stan na 01.01.2018 po korekcie	441 443	146 575	588 018	4 627 673	25 967	3 150 240	4 237 791	12 629 689
Zysk netto							747 555	747 555
Inne całkowite dochody					(22 272)		(3 076)	(25 348)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(22 272)		744 479	722 207
Podział zysku netto - przeniesienie						1 813 324	(1 813 324)	-
Stan na 30.06.2018	441 443	146 575	588 018	4 627 673	3 695	4 963 564	3 168 946	13 351 896

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	382 881	747 555
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	1 375	(34 464)
Amortyzacja	2 653	1 108
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(432)	(40)
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	1 212	13 557
Przychody z tytułu odsetek	(99 515)	(110 978)
Przychody z tytułu dywidend	(422 408)	(645 293)
Koszty z tytułu odsetek	115 624	106 248
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość udziałów	-	(51 365)
	<u>(401 491)</u>	<u>(721 227)</u>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrot	(52 204)	53 450
Podatek z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej	36 173	(36 756)
Zmiany stanu kapitału obrotowego		
Zapasy	(47 118)	70 405
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(439 560)	75 673
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	277 512	(215 837)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	748	(2 281)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	(93 551)	(29 251)
	<u>(301 969)</u>	<u>(101 291)</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(336 610)</u>	<u>(58 269)</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	-	(55)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	432	42
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	97 129	90 756
Nabycie aktywów finansowych	(360)	(60 000)
Nabycie jednostek zależnych	(5 400)	(3 520)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(181 269)	(171 458)
Wpływy związane z przyszłym nabyciem aktywów finansowych	-	37
Odsetki otrzymane	99 739	92 783
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>10 271</u>	<u>(51 415)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	-
Emisja obligacji	1 000 000	-
Splata kredytów i pożyczek	(71 040)	(46 402)
Wykup obligacji	(78 055)	(47 500)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu	(3 068)	(129)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(195)	(449)
Odsetki zapłacone	(112 456)	(103 896)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>735 186</u>	<u>(198 376)</u>
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	<u>408 847</u>	<u>(308 060)</u>
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	999 193	1 022 691
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego*	14 1 408 040	714 631

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

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

1. Informacje ogólne ENEA S.A.

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

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

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

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

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

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

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

2. Oświadczenie zgodności

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

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

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

3.2. Leasing

Umowa zawiera leasing jeśli:

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

Spółka jako leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W kolejnych okresach, zobowiązanie leasingowe wyceniane jest z uwzględnieniem:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku leasingu finansowego, Spółka jako pośredni leasingodawca:

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

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

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

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

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

Spółka w czasie trwania umowy subleasingu operacyjnego:

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

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

3.3. Metody wdrożenia nowych standardów

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

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

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

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

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

	30.06.2019	30.06.2018*
Zysk netto	382 881	747 555
Amortyzacja	2 653	1 108
Koszty finansowe	129 869	130 932
Przychody finansowe	(122 585)	(185 153)
Przychody z tytułu dywidend	(422 408)	(645 293)
Podatek dochodowy	1 375	(34 464)
EBITDA	(28 215)	14 685

*Dane bez uwzględnienia wpływu MSSF 16

4. Ważne oszacowania i założenia

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

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

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

	Nazwa i adres spółki		Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.06.2019	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2018
1.	ENEA Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerże Górne, al. Józefa Zielińskiego 1	spółka zależna	100	100
3.	ENEA Elektrownia Połaniec S.A. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka zależna	100	100
4.	ENEA Oświetlenie Sp. z o.o. Szczecin, ul. Ku Słońcu 34	spółka zależna	100	100
5.	ENEA Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	spółka zależna	100	100
6.	ENEA Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
7.	ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o. Białystok, ul. Starosielce 2/1	spółka zależna	100	100
8.	ENEA Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	spółka zależna	100	100
9.	ENEA Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	spółka zależna	100	100
10.	ENEA Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
11.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100 ⁵	100 ⁵
12.	ENEA Innowacje Sp. z o.o. Warszawa, ul. Wiśniowa 40	spółka zależna	100 ⁷	100
13.	ENEA Ciepło Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	spółka zależna	95,77	95,77
14.	Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów	spółka zależna	65,99	65,99
15.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji Warszawa, ul. Jana Pawła II 12	spółka zależna	61	61
16.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Ostrołęka, ul. Elektryczna 3	spółka współkontrolowana	50 ⁶	50
17.	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa, ul. Mysia 2	spółka stowarzyszona	25	25
18.	Polimex – Mostostal S.A. Warszawa, al. Jana Pawła II 12	spółka stowarzyszona	16,48	16,48
19.	Polska Grupa Górnicza S.A. Katowice, ul. Powstańców 30	spółka współkontrolowana	7,66	7,66
20.	ENEA Bioenergia Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka pośrednio zależna	100 ⁴	100 ⁴
21.	ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o. w organizacji Połaniec, ul. Zawada 26	spółka pośrednio zależna	100 ⁴	-
22.	ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o. Świerże Górne, al. Józefa Zielińskiego 1	spółka pośrednio zależna	100 ¹	100 ¹
23.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	spółka pośrednio zależna	99,93 ¹	99,93 ¹
24.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	spółka pośrednio zależna	71,11 ¹	71,11 ¹
25.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
26.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
27.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
28.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	58,53 ²	58,53 ²
29.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka współkontrolowana	20 ³	20 ³

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości 33 tys. zł netto (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpowiednio: 631 tys. zł netto).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. Spółka dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 0 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpowiednio: 1 tys. zł netto).

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

7. Wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

8. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane

	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	12 794 956	11 945 473
Nabycie inwestycji	186 594	648 621
Zmiana odpisu aktualizującego	-	200 862
Stan na koniec okresu	12 981 550	12 794 956

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	1 079 643	1 280 505
Utworzony	-	6 608
Odwrócony	-	(207 470)
Stan na koniec okresu	1 079 643	1 079 643

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

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

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

9. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	30.06.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	2 050 577	558 201
Udzielone pożyczki	42 327	35 020
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 092 904	593 221
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	4 850 023	6 423 891
Udzielone pożyczki	139 526	155 089
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 989 549	6 578 980
RAZEM	7 082 453	7 172 201

Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
30.06.2019			
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 082 807	(354)	7 082 453
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 463 967	-	2 463 967
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9 546 774	(354)	9 546 420

Obligacje wewnątrzgrupowe

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

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

Data zawarcia umów	Spółka emitująca obligacje	Termin ostatecznego wykupu	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 30.06.2019 r. (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31.12.2018 r. (kapitał)
			w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
10 marca 2011 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	31 marca 2023 r.	26 000	26 000	18 000	26 000
29 września 2011 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	29 września 2019 r.	14 500	14 500	6 000	6 000
23 lipca 2012 r.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	22 lipca 2019 r.	158 500	158 500	5 350	13 450
8 września 2012 r. umowa na kwotę 4 000 000 tys. zł zmniejszona Aneks nr 2 z 21 stycznia 2015 r. do kwoty 3 000 000 tys. zł	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	od 15 czerwca 2020 r. do 15 grudnia 2020 r. w zależności od terminów emisji serii obligacji; pozostałe kwoty najpóźniej 15 czerwca 2022 r.	3 000 000	2 650 000	2 650 000	2 650 000
20 czerwca 2013 r. zmieniona Aneks nr 1 z 9 października 2014 r. oraz Aneks nr 2 z 7 lipca 2015 r.	ENEA Operator Sp. z o.o.	Uzależnione od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 17 czerwca 2030 r.	1 425 000	1 425 000	1 201 663	1 264 369
17 listopada 2014 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	31 marca 2020 r.	740 000	350 000	350 000	350 000
17 lutego 2015 r. na kwotę 760 000 tys. zł, zwiększona Aneks nr 1 z 3 czerwca 2015 r. do kwoty 1 000 000 tys. zł	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	10 lutego 2020 r.	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
7 lipca 2015 r. zmieniona Aneks nr 1 z 28 marca 2017 r.	ENEA Operator Sp. z o.o.	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji jednak nie później niż do 15 grudnia 2031 r	946 000	946 000	933 500	941 833
30 października 2015 r.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 31 marca 2020 r.	18 000	18 000	3 000	5 000
20 września 2017	ENEA Operator Sp. z o.o.	15 grudnia 2019 r.	350 000	350 000	350 000	350 000
20 lipca 2018 r.	ENEA Operator Sp. z o.o.	15 grudnia 2020 r.	400 000	400 000	400 000	400 000
Razem					6 917 513	7 006 652
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					(16 913)	(24 560)
Razem					6 900 600	6 982 092

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych wewnętrzgrupowych Umów Programowych dotyczących finansowania spółek GK ENEA.

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

	30.06.2019	31.12.2018
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	60 710	64 622
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9	-	2 572
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu po korekcie	60 710	67 194
Utworzony	4 734	7 645
Wykorzystany	(4 572)	(14 129)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	60 872	60 710

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 162 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 1 910 tys. zł). Odpisy aktualizujące są tworzone głównie od należności handlowych, odpisy aktualizujące od pozostałych należności są nieistotne.

11. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu umów z klientami na początek okresu	227 480	221 714
Należności niezafakturowane	(15 306)	5 656
Zmiana odpisu aktualizującego	3	110
Aktywa z tytułu umów z klientami na koniec okresu	212 177	227 480
Zobowiązania z tytułu umów z klientami na początek okresu	-	-
Niezafakturowane korekty sprzedaży	374 615	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami na koniec okresu	374 615	-

Saldo aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim niezafakturowaną sprzedaż energii elektrycznej natomiast saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami obejmuje niezafakturowane korekty sprzedaży za I półrocze 2019 r. wynikające z Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw (nota 24.1).

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

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
30.06.2019			
Należności z tytułu dostaw i usług			
Bieżące	862 673	(174)	862 499
Przeterminowane			
0-30 dni	71 321	(40)	71 281
31- 90 dni	13 355	(602)	12 753
91-180 dni	5 391	(1 614)	3 777
ponad 180 dni	75 383	(56 493)	18 890
Razem należności z tytułu dostaw i usług	1 028 123	(58 923)	969 200
Aktywa z tytułu umów z klientami	212 220	(43)	212 177
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
31.12.2018			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu leasingu			
Bieżące	840 754	(210)	840 544
Przeterminowane			
0-30 dni	60 135	(44)	60 091
31- 90 dni	11 310	(586)	10 724
91-180 dni	4 254	(1 087)	3 167
ponad 180 dni	76 603	(56 650)	19 953
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu leasingu	993 056	(58 577)	934 479
Aktywa z tytułu umów z klientami	227 526	(46)	227 480

13. Zapasy

	30.06.2019	31.12.2018
Świadectwa pochodzenia	379 560	332 360
Towary	1 136	1 218
Razem zapasy	380 696	333 578

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

Świadectwa pochodzenia energii:

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 31.12.2018
Stan na początek okresu	332 360	216 494
Nabycie	205 519	494 125
Umorzenie	(158 319)	(375 496)
Sprzedaż	-	(2 639)
Pozostałe zmiany	-	(124)
Stan na koniec okresu	379 560	332 360

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

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku	74 649	142 210
w tym split payment	2 808	7 766
Inne środki pieniężne	2 389 318	1 003 768
- lokaty	2 387 152	973 678
- inne	2 166	30 090
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 463 967	1 145 978
Cash pooling	(1 055 927)	(146 785)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 408 040	999 193

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

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

15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na 30 czerwca 2019 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Spółka prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. ENEA S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach, tj.: 30 lipca 2020 r., 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość godziwa opcji na 30 czerwca 2019 r. wynosiła 10 240 tys. zł.

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

16. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi:

	30.06.2019		31.12.2018	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	45 556	45 556	46 357	46 357
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 989 549	5 053 322	6 578 980	6 652 874
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 092 904	2 092 904	593 221	593 221
Należności z tytułu dostaw i usług	1 391 608	(*)	934 479	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	212 177	(*)	227 480	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	6 677	(*)	(**)	(**)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 463 967	(*)	1 145 978	(*)

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

	30.06.2019		31.12.2018	
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Wartość księgową	Wartość godziwa
Długoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 599 961	7 661 183	7 899 495	7 970 880
Krótkoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 503 963	1 503 963	341 475	341 475
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	28 348	28 348	22 176	22 176
Zobowiązania z tytułu leasingu	43 287	(*)	1 424	(*)
Inne zobowiązania finansowe	1 055 927	(*)	146 785	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	430 399	(*)	524 976	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	374 615	(*)	-	-

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej to między innymi:

- udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%. W pozycji prezentowane są udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 15 866 tys. zł, dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku i których wartość godziwa określona została na podstawie udziału ENEA S.A. w wartości aktywów netto PGE EJ1 Sp. z o.o. na 31 grudnia 2018 r. Spółka, po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez ICD. W ciągu 2019 r. nie zostały zawarte transakcje, które zostały odniesione w wynik finansowy. W przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych to ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe,
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.,
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap). Wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta, oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych.

Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje oraz udzielone pożyczki o terminie wymagalności powyżej jednego roku. Wartość godziwa wyliczana jest dla instrumentów finansowych opartych na stałej stopie procentowej, na podstawie bieżącego WIBOR-u.

Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje oraz udzielone pożyczki o terminie wymagalności poniżej jednego roku.

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 niebędących 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 nieopierających się jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe. W poziomie 3 Spółka prezentuje udziały w PGE EJ1 (nota 26).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. nie było również żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

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

	30.06.2019			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty kapitałowe w wartości godziwej wyceniane przez ICD	-	-	15 866	15 866
Akcje i udziały w wartości godziwej wyceniane przez wynik finansowy	19 450	-	-	19 450
Opcje call	-	10 240	-	10 240
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	7 146 226	-	7 146 226
	19 450	7 156 466	15 866	7 191 782
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m. in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową) i poza rachunkowością zabezpieczeń	-	28 348	-	28 348
Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	9 165 146	-	9 165 146
	-	9 193 494	-	9 193 494
	31.12.2018			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty kapitałowe w wartości godziwej wyceniane przez ICD	-	-	15 866	15 866
Akcje i udziały w wartości godziwej wyceniane przez wynik finansowy	18 375	-	-	18 375
Opcje call	-	12 116	-	12 116
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	7 246 095	-	7 246 095
	18 375	7 258 211	15 866	7 292 452
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m. in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową) i poza rachunkowością zabezpieczeń	-	22 176	-	22 176
Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	8 312 355	-	8 312 355
	-	8 334 531	-	8 334 531

17. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	30.06.2019	31.12.2018
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	1 968 536	2 049 374
Obligacje	5 631 425	5 850 121
Razem	7 599 961	7 899 495
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	168 132	158 319
Obligacje	1 335 831	183 156
Razem	1 503 963	341 475
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	9 103 924	8 240 970

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

Kredyty

ENEA S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z EBI na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł). Środki pozyskane z EBI zostały przeznaczone na sfinansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego dotyczącego modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A, B i C zostały w pełni wykorzystane. Okres dostępności Umowy C zakończył się w grudniu 2017 r. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

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

L.p.	Podmiot udzielający	Data zawarcia Umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30.06.2019 r.	Wartość zadłużenia na 31.12.2018 r.	Termin obowiązywania umowy
1.	Europejski Bank Inwestycyjny	18 października 2012 r. oraz 19 czerwca 2013 r. (A i B)	1 425 000	1 201 663	1 264 369	31 grudnia 2030 r.
2.	Europejski Bank Inwestycyjny	29 maja 2015 r. (C)	946 000	933 500	941 833	30 września 2032 r.
3.	Bank PKO BP S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	300 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
4.	Bank PEKAO S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	150 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
RAZEM			2 821 000	2 135 163	2 206 202	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				1 505	1 491	
RAZEM			2 821 000	2 136 668	2 207 693	

Programy emisji obligacji

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych obligacji na 30.06.2019 r.	Obligacje niewykupione na 30.06.2019 r. (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31.12.2018 r. (kapitał)	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., BZ WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.	15 maja 2014 r.	1 000 000	1 000 000	840 000	880 000	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z ING Bank Śląski S.A., PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	2 500 000	2 500 000	1 500 000	Jednorazowy wykup danej serii w lutym 2020 r., we wrześniu 2021 r. oraz czerwcu 2024 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	700 000	646 945	685 000	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027r.
RAZEM			9 700 000	7 200 000	6 986 945	6 065 000	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					(19 689)	(31 723)	
RAZEM			9 700 000	7 200 000	6 967 256	6 033 277	

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

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

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

26 czerwca 2019 r. ENEA S.A. w ramach „Umowy Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5 000 000 tys. zł z 30 czerwca 2014 r.” przeprowadziła emisję obligacji w wysokości 1 000 000 tys. zł. Odsetki od obligacji będą wyliczane w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 1,20%. Płatność odsetek będzie następowała w cyklach półrocznych. Termin wykupu obligacji przypada na 26 czerwca 2024 r. Celem emisji jest refinansowanie zadłużenia ENEA S.A. wynikającego z wyemitowanych obligacji serii ENEA0220. Obligacje zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalist w terminie 90 dni od daty emisji.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. ENEA S.A. zawarła transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla ekspozycji o wartości 488 890 tys. zł. Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 30 czerwca 2019 r. wyniosła 5 228 496 tys. zł. Ponadto ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 232 532 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: „Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej”. Instrumenty pochodne są traktowane, jako zabezpieczenie przepływów, w związku, z czym, są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń.

Na 30 czerwca 2019 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej dotyczące wyceny IRS, wyniosły 28 348 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 22 176 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

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

18. Inne zobowiązania finansowe

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

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

Na 30 czerwca 2019 r. saldo zobowiązań w ramach cash pooling wynosiło 1 055 927 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 146 785 tys. zł) i prezentowane jest w pozycji: „Inne zobowiązania finansowe”.

19. Odroczonego podatku dochodowego

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

	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	98 432	66 693
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9	-	537
Stan na początek okresu po korekcie	98 432	67 230
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	(1 622)	20 895
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	1 178	10 307
Stan na koniec okresu	97 988	98 432

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 1 622 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 12 426 tys. zł).

20. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia:

	30.06.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe	419 372	512 923
Razem	419 372	512 923

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

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadectwa pochodzenia	Rezerwa na umowy rodzące obciążenia	Razem
Stan na 31.12.2018 r.	2 794	126 874	304 274	78 981	512 923
Zwiększenie istniejących rezerw	-	21 141	216 051	-	237 192
Wykorzystanie rezerw	-	(792)	(288 733)	(41 004)	(330 529)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(195)	(19)	-	-	(214)
Stan na 30.06.2019 r.	2 599	147 204	231 592	37 977	419 372

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 93 551 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się o 29 251 tys. zł).

W I półroczu 2019 r. Spółka utworzyła rezerwę na poziomie 11 445 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 2019 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 115 790 tys. zł. Rezerwa ujęta w tabeli powyżej, w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”.

21. Przychody ze sprzedaży netto

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	2 315 324	2 199 129
Przychody ze sprzedaży gazu	64 783	47 612
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 700	1 547
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	-	1 450
Razem	2 381 807	2 249 738

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
Przychody świadczone w sposób ciągły	2 380 107	2 246 741
Przychody świadczone w określonym momencie	1 700	2 997
Razem	2 381 807	2 249 738

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania 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.

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

22. Podział zysku

20 maja 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., zgodnie z którą 100% zysku netto za rok 2018 zostało przekazane na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

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

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

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

1. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Wartość zakupu, w tym:	3 382 934	2 830 208
zakupy materiałów	243	271
zakupy usług	808 015	865 608
pozostałe (w tym energia i gaz)	2 574 676	1 964 329
Wartość sprzedaży, w tym:	179 050	174 551
sprzedaż energii	154 356	150 656
sprzedaż usług	6 341	884
pozostała	18 353	23 011
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	108 461	103 555
od obligacji	104 529	100 511
od pożyczek	2 524	2 718
pozostałe	1 408	326
Przychody z tytułu dywidend	422 408	645 293
	30.06.2019	31.12.2018
Należności	538 482	287 457
Aktywa finansowe – obligacje	6 900 600	6 982 092
Udzielone pożyczki	173 963	182 562
Zobowiązania	438 918	642 657
Inne zobowiązania finansowe	1 055 927	146 785

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

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

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

W zakresie powyższych kategorii kwoty transakcji zobrazowano w poniższej tabeli:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	1 608**	1 405*	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	418	413
RAZEM	1 608	1 405	418	413

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

** wynagrodzenie obejmuje zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 193 tys. zł

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 3 tys. zł (3 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.).

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

3. Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

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

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

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

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

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

Powyższa regulacja wprowadziła między innymi:

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

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

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

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

Ustalenie wielkości rezerwy na kontrakty rodzące obciążenie

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

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

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

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

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

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

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

Ujęcie skutków Ustawy w I półroczu 2019 r.

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

- przyjmując ceny obowiązujące w 2018 r. dla klientów z grup taryfowych G w taryfie regulowanej przez Prezesa URE, Spółka oszacowała tzw. stratę na kontrakcie. Strata ta wynika z przyjęcia modelowych kosztów nabycia energii elektrycznej w 2019 r. (kosztów energii elektrycznej i praw majątkowych oraz stawki podatku akcyzowego na poziomie określonym jako uzasadnione przez Prezesa URE w procesie taryfowym na 2019 r.) i równoczesnego stosowania cen sprzedaży z 2018 r. Wolumen sprzedaży wynika z planowanego na okres III - IV kwartał 2019 r. poziomu sprzedaży do klientów w Taryfie G. Mając na względzie powyższe na 30 czerwca 2019 r. Spółka:
 - wykorzystała w I półroczu 2019 r. rezerwę w wysokości 41 004 tys. zł,
 - utrzymała rezerwę na II półrocze na poziomie 37 977 tys. zł,
- kierując się postanowieniami Ustawy Spółka dokonała zmiany warunków umów z uwzględnieniem zapisów Ustawy oraz sposobu wyznaczania cen odniesienia obowiązujących 30 czerwca 2018 r. zawartych w Rozporządzeniu. W związku z tym Spółka oszacowała utratę przychodów w I półroczu 2019 r. od klientów innych niż klienci z segmentu regulowanego G. W efekcie Spółka rozpoznała zgodnie z MSSF15 korektę przychodów ze sprzedaży z tytułu obniżenia cen dla klientów (innych aniżeli klienci w taryfie regulowanej G) w wysokości 374 615 tys. zł, co zostało ujęte na 30 czerwca 2019 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako Zobowiązania z tytułu umów z klientami,
- kierując się postanowieniami Ustawy oraz Rozporządzenia, Spółka dokonała oszacowania Kwoty Różnicy Ceny. Na bazie szczegółowej analizy Spółka rozpoznała jako pewne aktywo z tytułu Kwoty Różnicy Ceny dotyczące I półrocza 2019 r. w wysokości 430 401 tys. zł, co zostało ujęte jako Rekompensaty w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz jako Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- Spółka dokonała równocześnie oszacowania:
 - kwoty straty na kontrakcie w II półroczu 2019 r., dla pozostałych uprawnionych klientów (klientów, którzy złożyli w tym celu stosowne oświadczenia),
 - aktywa, jako prawie pewne, w postaci kwoty rekompensaty finansowej dla miesięcy lipiec – sierpień 2019 r., dla których na moment sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego określono odpowiednie wskaźniki referencyjne.
 Biorąc jednak pod uwagę ich poziom, wpływ na wynik finansowy został uznany przez Spółkę jako nieistotny i nie rozpoznano z tego tytułu ani dodatkowej rezerwy ani dodatkowego aktywa.

Nadwyżka szacowanej kwoty różnicy cen nad szacowaną kwotą utraconego przychodu w I półroczu 2019 r., jest efektem ujęcia w kwocie różnicy cen zwrotu z tytułu stosowanej od początku roku ceny na poziomie 2018 r. dla taryfy regulowanej G (co nie znajduje tym samym odzwierciedlenia w utracie przychodu, a częściowo było pokryte rezerwą utworzoną na kontrakty ze stratą rozpoznaną na 31 grudnia 2018 r.).

Poza wykorzystaniem rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 21 556 tys. zł w I kwartale 2019 r., całość skutków ujęcia ustawy cenowej wpłynęła na dane dotyczące II kwartału.

24.2. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje

W I półroczu 2019 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel nie zawarła żadnej umowy poręczenia.

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

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
12.08.2018	12.08.2020	ENEA Trading Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	185 000
13.06.2019	30.05.2021	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	95 000
13.06.2019	30.05.2021	ENEA Elektrownia Połaniec	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	60 000
12.08.2018	12.08.2020	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	40 000
12.08.2018	12.08.2020	ENEA Elektrownia Połaniec	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	25 000

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

12.08.2018	12.08.2020	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Polskie Siecie Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	20 000
12.08.2018	12.08.2020	ENEA Elektrownia Połaniec	Polskie Siecie Elektroenergetyczne	PKO BP S.A.	15 000
13.06.2019	30.05.2021	ENEA Trading Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	PKO BP S.A.	10 000
13.11.2018	30.01.2020	ENEA S.A.	Gmina Olsztyn	PKO BP S.A.	4 462
12.08.2018	16.05.2021	ENEA S.A.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 109
24.05.2019	30.07.2020	ENEA S.A.	Miasto Bydgoszcz	PKO BP S.A.	1 207
29.08.2018	16.09.2019	ENEA Logistyka Sp. z o.o.	ENEA Operator Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	1 080
Suma					458 858

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na 30 czerwca 2019 r. wynosiła 14 069 tys. zł.

Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek z Grupy Kapitałowej ENEA na 30 czerwca 2019 r. wynosiła 582 796 tys. zł.

24.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Spółki

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

Na 30 czerwca 2019 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 5 500 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 42 245 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. toczyło się 8 982 spraw o łącznej wartości 45 379 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Spółce

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

Na 30 czerwca 2019 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 151 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 549 408 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2018 r. toczyło się 150 spraw o łącznej wartości 519 317 tys. zł).

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

24.4. Sprawa z powództwa Gminy Białystok

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24.5. Pozostałe postępowania sądowe

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

Zarząd ENEA S.A. złożył w grudniu 2018 r. odpowiedź na pozew w sprawie z powództwa Międzyzakładowego Związku Zawodowego Synergia Pracowników Grupy Kapitałowej ENEA z siedzibą w Poznaniu o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z 24 września 2018 r. w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C i zażądał oddalenia powództwa w całości, jako bezzasadnego oraz zasądzenia kosztów zastępstwa procesowego. Termin rozprawy wyznaczono na 8 maja 2019 r. Rozprawa ta nie odbyła się, a nowy termin został wyznaczony na 30 lipca 2019 r. Rozprawa ta również się nie odbyła, a kolejny termin wyznaczono na 1 października 2019 r.

24.6. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

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

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

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

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

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

W wyżej wymienionych postępowaniach nie doszło do rozstrzygnięcia sporów.

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

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

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

- 7 postępowań o zapłatę, w których przeciwko ENEA S.A. dochodzone są roszczenia tytułem wynagrodzenia, kar umownych bądź odszkodowania;
- 3 postępowania o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia bądź odstąpienia przez ENEA S.A. od umów sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r., przy czym w dwóch postępowaniach równoległe z żądaniem ustalenia dochodzone jest roszczenie o zapłatę.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia Umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczenia opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczenia ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 115 790 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 30 czerwca 2019 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów, rezerwa jest prezentowana w nocie 20.

25. Podatkowa Grupa Kapitałowa

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

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

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

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

26. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

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

Zgodnie z Umową Wspólników, zaangażowanie finansowe ENEA S.A. w okresie Fazy Wstępnej nie przekroczy kwoty ok. 107 mln zł. Łączne nakłady ENEA S.A. wynikające z nabycia udziałów i podwyższenia kapitału zakładowego spółki wyniosły dotychczas 32 544 tys. zł.

28 listopada 2018 r. PGE S.A. wyraziła wstępne zainteresowanie nabyciem wszystkich udziałów w spółce PGE EJ 1. Z informacji przedstawionych przez PGE S.A. wynikało, że realizacja transakcji będzie możliwa po przeprowadzeniu wyceny przez niezależnego doradcę oraz uzyskaniu zgód korporacyjnych przez wszystkie zaangażowane podmioty. 4 grudnia 2018 r. ENEA S.A. wyraziła wstępne zainteresowanie sprzedażą wszystkich posiadanych udziałów w spółce PGE EJ 1. Wstępne zainteresowanie sprzedażą udziałów w spółce PGE EJ 1 wyrazili także pozostali wspólnicy tj. TAURON oraz KGHM. 17 kwietnia 2019 r. PGE S.A. podjęła decyzję o odstąpieniu od procesu nabycia udziałów będących w posiadaniu pozostałych Wspólników.

27. Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

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

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

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

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

Strony Porozumienia zamierzają między innymi:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

28. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

29. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

10 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Centrum Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki oraz zmiany umowy spółki. Podwyższono kapitał zakładowy spółki ENEA Centrum Sp. z o.o. z kwoty 3 929 tys. zł do kwoty 103 929 tys. zł poprzez utworzenie nowych 1 000 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 100 000 tys. zł.

Nowo utworzone udziały zostały 10 września 2019 r. objęte przez jedynego wspólnika - ENEA S.A. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci wierzytelności o łącznej wartości 162 000 tys. zł przysługującej ENEA S.A. wobec ENEA Centrum Sp. z o.o. z tytułu udzielonych pożyczek w ramach dwóch umów pożyczek zawartych w 2014 r. oraz w 2015 r.

Kwota 62 000 tys. zł stanowi nadwyżkę wartości wkładu niepieniężnego nad wartością nominalną objętych udziałów i przekazana została na kapitał zapasowy ENEA Centrum Sp. z o.o.

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

24 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki oraz zmiany umowy spółki. Podwyższono kapitał zakładowy spółki z kwoty 9 205 tys. zł do kwoty 17 060 tys. zł poprzez utworzenie nowych 78 550 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy i łącznej wartości 7 855 tys. zł.