

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej ENEA  
za okres roczny od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.  
wraz z informacją dodatkową.**

Poznań, 14 kwiecień 2006 r.

## Indeks do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

<b>Skonsolidowany bilans .....</b>	<b>5</b>
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>7</b>
<b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....</b>	<b>8</b>
<b>1. Informacje ogólne .....</b>	<b>9</b>
<b>2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....</b>	<b>12</b>
2.1. Podstawa sporządzenia .....	12
2.2. Zasady konsolidacji .....	13
2.3. Połączenia jednostek gospodarczych .....	14
2.4. Wspólne przedsięwzięcia .....	14
2.5. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	14
2.6. Rzeczowe aktywa trwałe .....	15
2.7. Prawo wieczystego użytkowania gruntów .....	16
2.8. Nieruchomości inwestycyjne .....	16
2.9. Wartości niematerialne .....	16
2.10. Koszty prac badawczych i rozwojowych .....	16
2.11. Koszty finansowania zewnętrznego .....	17
2.12. Leasing .....	17
2.13. Utrata wartości aktywów .....	17
2.14. Inwestycje finansowe .....	18
2.15. Zapasy .....	20
2.16. Świadectwa pochodzenia energii .....	20
2.17. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	22
2.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	22
2.19. Kapitał podstawowy .....	23
2.20. Kredyty i pożyczki .....	23
2.21. Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy) .....	23
2.22. Świadczenia pracownicze .....	24
2.23. Rezerwy .....	25
2.24. Ujmowanie przychodów .....	25
2.25. Dotacje państwowe .....	25
2.26. Wypłata dywidend .....	25
2.27. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	26
2.28. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje .....	26
<b>3. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....</b>	<b>28</b>
<b>4. Ważne oszacowania i założenia .....</b>	<b>29</b>
<b>5. Skład grupy kapitałowej – wykaz jednostek zależnych .....</b>	<b>29</b>
<b>6. Informacje dotyczące segmentów działalności .....</b>	<b>31</b>
<b>7. Rzeczowe aktywa trwałe .....</b>	<b>34</b>
<b>8. Wartości niematerialne .....</b>	<b>36</b>
<b>9. Nieruchomości inwestycyjne .....</b>	<b>36</b>
<b>10. Wspólne przedsięwzięcia .....</b>	<b>36</b>
<b>11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....</b>	<b>37</b>
<b>12. Aktywa finansowe .....</b>	<b>37</b>
<b>13. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności .....</b>	<b>37</b>
<b>14. Pochodne instrumenty finansowe .....</b>	<b>38</b>
<b>15. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności .....</b>	<b>38</b>
<b>16. Zapasy .....</b>	<b>39</b>

17.	Świadectwa pochodzenia .....	39
18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	39
19.	Kapitał akcyjny .....	40
20.	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	41
21.	Kredyty i pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania.....	41
22.	Ryzyko zmiany stopy procentowej.....	42
23.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	42
24.	Odroczony podatek dochodowy.....	42
25.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych. ....	45
26.	Rezerwa na zobowiązania i inne obciążenia .....	46
27.	Przychody ze sprzedaży.....	46
28.	Koszty według rodzaju .....	46
29.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	47
30.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	47
31.	Koszty finansowe .....	47
32.	Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych .....	48
33.	Podatek dochodowy .....	48
34.	Zysk na akcję.....	49
35.	Dywidenda .....	49
36.	Połączenia jednostek gospodarczych .....	49
37.	Zbycie jednostek zależnych (lub innych jednostek gospodarczych) .....	49
38.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	49
39.	Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych .....	55
40.	Dotacje państwowe.....	56
41.	Przyszłe płatności tytułem korzystania z nabytego odpłatnie i nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów .....	56
42.	Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień bilansowy .....	56
43.	Zobowiązania warunkowe .....	56
44.	Ograniczenia w dysponowaniu i zabezpieczenia ustanowione na aktywach Spółki .....	60
45.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	62
46.	Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego .....	62
47.	Objaśnienia dotyczące przejścia na MSSF.....	62
48.	Zmiany wartości szacunkowych.....	73
49.	Energia po obniżonej cenie dla pracowników spoza Grupy .....	73
50.	Dane uzupełniające dotyczące jednostki dominującej.....	74
51.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	75
52.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok 79	
53.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ENEA na dzień przekazania raportu. ....	79
54.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji ENEA lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu .....	80

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i zaakceptowane przez Zarząd Jednostki dominującej do publikacji oraz przedłożenia właściwym organom Jednostki dominującej do zatwierdzenia zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

#### Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu            Andrzej Marciniak            .....

Członek Zarządu            Rajmund Grał            .....

Członek Zarządu            Maciej Górski            .....

Członek Zarządu            Wojciech Piniarski            .....

Członek Zarządu            Marek Hermach            .....

Poznań, 14 kwiecień 2006 r.

## Skonsolidowany bilans

	Nota	Na dzień	
		31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	5 374 535	5 420 871
Użytkowanie wieczyste gruntów		9 545	8 899
Wartości niematerialne	8	32 930	37 405
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11	5 189	6 258
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	2 105	1 843
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	13 047	13 047
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	12	1 606	1 438
Należności handlowe i pozostałe	15	113	637
		<b>5 439 070</b>	<b>5 490 398</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	16	40 740	34 393
Świadczenia pochodzenia energii	17	5 124	0
Należności handlowe i pozostałe	15	619 774	580 285
Należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego	33	663	34 638
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12	0	112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	66 417	62 827
		<b>732 718</b>	<b>712 255</b>
<b>Razem aktywa</b>		<b>6 171 788</b>	<b>6 202 653</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy	19	368 170	368 170
Zyski zatrzymane		3 850 799	3 819 223
		<b>4 218 969</b>	<b>4 187 393</b>
<b>Udziały mniejszości</b>		5 032	4 889
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>4 224 001</b>	<b>4 192 282</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	21	23 194	102 207
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	106	350
Rozliczenie dochodu z tyt. nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych i przyłączeń		581 503	555 089
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	403 748	445 000
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i podobnych	25	177 017	116 246
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	26	2 483	943
		<b>1 188 051</b>	<b>1 219 835</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	599 537	554 003
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	1 864	123
Kredyty i pożyczki	21	107 913	176 496
Rozliczenie dochodu z tyt. nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych i przyłączeń		24 912	15 255
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i podobnych	25	17 757	39 378
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	26	7 753	5 281
		<b>759 736</b>	<b>790 536</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>1 947 787</b>	<b>2 010 371</b>
<b>Razem pasywa</b>		<b>6 171 788</b>	<b>6 202 653</b>

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
		2005	2004
Przychody ze sprzedaży	27	4 614 659	4 336 769
Pozostałe przychody operacyjne	30	33 204	27 705
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	7,8	(398 341)	(386 061)
Koszty świadczeń pracowniczych	29	(516 607)	(455 340)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	28	(365 129)	(328 364)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	28	(2 208 114)	(2 154 132)
Usługi przesyłowe	28	(895 742)	(835 855)
Inne usługi obce	28	(221 334)	(218 435)
Podatki i opłaty	28	(119 863)	(113 072)
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produktów w toku	28	(1 092)	(2 128)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	28	191 484	232 838
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		(21 647)	(22 099)
Przychody z odsetek		21 109	16 668
Pozostałe koszty operacyjne	30	(42 561)	(57 844)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>70 026</b>	<b>40 650</b>
Koszty finansowe	31	(14 862)	(20 118)
Udział w (stratach)/zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	32	79	535
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>55 243</b>	<b>21 067</b>
Podatek dochodowy	33	(16 022)	(14 482)
<b>Zysk netto okresu sprawozdawczego</b>		<b>39 221</b>	<b>6 585</b>
<b>Z tego:</b>			
przypadający na akcjonariuszy Spółki	34	38 697	5 652
przypadający na udziały mniejszości		524	933
<b>Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu</b> (wyrażony w złotych na jedną akcję)	34	0,17	0,03

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

		Przypadające na akcjonariuszy Spółki					
		Kapitał podstawowy					
Nota		Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał pozostały	Kapitał podstawowy razem	Zyski zatrzymane	Przypadające na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2004 r.</b>	47.2(l)	<b>221 595</b>	<b>146 575</b>	<b>368 170</b>	<b>3 822 116</b>	<b>3 502</b>	<b>4 193 788</b>
Transakcje z udziałowcami mniejszościowymi						454	454
Zysk netto okresu sprawozdawczego					5 652	933	6 585
Dywidendy	35				(8 545)	0	(8 545)
<b>Stan na 31 grudnia 2004 r.</b>		<b>221 595</b>	<b>146 575</b>	<b>368 170</b>	<b>3 819 223</b>	<b>4 889</b>	<b>4 192 282</b>
<b>Efekt zastosowania MSR 32 i MSR 39</b>	47.4				<b>2 880</b>		<b>2 880</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2005 r.</b>		<b>221 595</b>	<b>146 575</b>	<b>368 170</b>	<b>3 822 103</b>	<b>4 889</b>	<b>4 195 162</b>
Zysk netto okresu sprawozdawczego					38 697	524	39 221
Dywidendy	35				(10 001)	(381)	(10 382)
<b>Stan na 31 grudnia 2005 r.</b>		<b>221 595</b>	<b>146 575</b>	<b>368 170</b>	<b>3 850 799</b>	<b>5 032</b>	<b>4 224 001</b>

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia	
		2005	2004
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		39 221	6 585
Korekty:		446 642	471 041
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	33	16 022	14 482
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	7,8	398 034	400 514
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		17 865	23 198
Zysk/(strata) na sprzedaży aktywów finansowych		(9 396)	10 580
Koszty z tytułu odsetek		24 261	22 238
Udział w stratach/(zyskach) jednostek stowarzyszonych	32	(79)	(535)
Zyski kursowe na kredytach i pożyczkach		(22)	(602)
Inne korekty		(43)	1 166
		(24 028)	(34 379)
Podatek dochodowy zapłacony		90 941	36 068
Zmiany stanu kapitału obrotowego		(4 502)	6 231
Zapasy		(12 460)	56 323
Należności krótkoterminowe		42 214	(22 351)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		65 689	(4 135)
Zmiana stanu rezerw			
		<b>552 776</b>	<b>479 315</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>			
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(367 301)	(388 449)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2 963	3 281
Nabycie wartości niematerialnych		(275)	(106)
Nabycie aktywów finansowych		(1 577)	(540)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		1 257	545
Odsetki otrzymane		87	114
Inne zmiany		(626)	107
		<b>(365 472)</b>	<b>(385 048)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Otrzymane kredyty i pożyczki		21 326	61 528
Splata kredytów i pożyczek		(166 869)	(109 086)
Odsetki zapłacone		(16 933)	(22 707)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		(19 800)	(13 218)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego		(1 464)	(6 711)
Inne zmiany		24	805
		<b>(183 716)</b>	<b>(89 389)</b>
		<b>3 588</b>	<b>4 878</b>
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych</b>		<b>3 588</b>	<b>4 878</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	18	<b>62 827</b>	<b>57 942</b>
Zyski/ Straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych		<b>2</b>	<b>7</b>
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	18	<b>66 417</b>	<b>62 827</b>



## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje ogólne dotyczące ENEA i Grupy Kapitałowej

<b>Nazwa (firma):</b>	ENEA Spółka Akcyjna
<b>Forma prawna:</b>	spółka akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Rzeczpospolita Polska
<b>Siedziba:</b>	Poznań
<b>Adres:</b>	ul. Nowowiejskiego 11, 60-967 Poznań
<b>Numer telefonu:</b>	(+48 61) 856 10 00
<b>Numer faksu:</b>	(+48 61) 856 11 17
<b>E-mail:</b>	enea@enea.pl
<b>Strona internetowa:</b>	www.enea.pl
<b>Numer klasyfikacji statystycznej (REGON):</b>	630139960
<b>Numer klasyfikacji podatkowej (NIP):</b>	777-00-20-640

ENEA S.A. (Spółka), działając pod nazwą Energetyka Poznańska S.A, została wpisana w dniu 21 maja 2001 roku do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Poznaniu pod numerem KRS 0000012483. Jedynym akcjonariuszem Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego był Skarb Państwa. Czas trwania działalności Spółki oraz jednostek Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Przedmiotem prowadzonej przez Spółkę działalności jest przede wszystkim dystrybucja energii elektrycznej oraz obrót energią elektryczną. W świetle przepisów Ustawy „Prawo energetyczne” ENEA S.A. (działając wówczas pod nazwą Energetyka Poznańska S.A.) uzyskała w dniu 26 listopada 1998 r. dwie koncesje na prowadzenie działalności gospodarczej:

- koncesję na obrót energią elektryczną, udzieloną na okres 10 lat, tj. do dnia 30 listopada 2008 roku,
- koncesję na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej, udzieloną również na 10 lat – do dnia 30 listopada 2008 roku.

Głównym przedmiotem działalności niekoncesjonowanej jest: konserwacja urządzeń oświetlenia drogowego, konserwacja sieci najwyższych napięć, świadczenie usług elektroenergetycznych, świadczenie usług w zakresie wynajmu, transportu drogowego i sprzedaży środków transportu, obsługa rozliczeń odbiorców gazu na terenie działania Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa ENEA (Grupa) składała się z jednostki dominującej ENEA S.A. (ENEA, jednostka dominująca), 34 spółek zależnych.

W dniu 2 stycznia 2003 r. powstała Spółka o nazwie Grupa Energetyczna ENEA S.A., w wyniku konsolidacji pięciu spółek dystrybucyjnych północno-zachodniej Polski, tj.: Energetyki Poznańskiej S.A., Energetyki Szczecińskiej S.A., Zakładu Energetycznego Gorzów S.A., Zakładu Energetycznego Bydgoszcz S.A. oraz Zielonogórskich Zakładów Energetycznych S.A. Połączenie nastąpiło w trybie przejęcia przez Energetykę Poznańską S.A. czterech pozostałych podmiotów. W dniu 13 października 2004 r. Spółka zmieniła nazwę na ENEA Spółka Akcyjna.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 221 595 tys. zł (368 170 tys. zł po przekształceniu na MSSF z uwzględnieniem hiperinflacji) i dzielił się na 221 594 900 akcji. W okresie objętym sprawozdaniem, w dniu 14 czerwca 2005 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę o

dokonaniu podziału akcji Spółki w stosunku 1:100, natomiast zmiany zostały zarejestrowane w KRS 17 czerwca 2005r. Liczba akcji przed dokonaniem podziału wynosiła 2 215 949.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło rozwodnienie kapitału w wyniku nowej emisji akcji. Podział akcji, który miał miejsce, nie spowodował zmiany udziału dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale akcyjnym. Dlatego w sprawozdaniu nie wykazuje się pozycji „rozwodniony zysk” i „rozwodniona wartość księgowa”.

Podstawowe dane dotyczące działalności ENEA i jej Grupy Kapitałowej nie zmieniły się w stosunku do danych prezentowanych we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zamieszczonego w Rozdziale VIII Prospektu Emisyjnego Akcji ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu udostępnionego do wiadomości publicznej w dniu 30 czerwca 2005 r., zwanego dalej „Prospektem”.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Papiery wartościowe ENEA S.A. zostały dopuszczone do publicznego obrotu decyzją KPWiG z dnia 28 czerwca 2005 r., a Prospekt Emisyjny Spółki został opublikowany 30 czerwca 2005 r. W dniu 30 grudnia 2005 r. Zarząd Spółki, w raporcie bieżącym RB\_89\_2005, wyraził zamiar przedłużenia ważności prospektu emisyjnego ENEA S.A. Spółka realizuje obowiązki informacyjne na mocy art. 128 Ustawy o ofercie publicznej (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539), zgodnie z przepisami Ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. z 1997 r. Nr 118 poz. 754) – na mocy której została upubliczniona.

W świetle powyższych danych oraz w zgodzie z przepisami Ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (art. 4 pkt 9), ENEA według naszej interpretacji jest spółką publiczną.

Pismem z dnia 3 kwietnia 2004 r. Spółka wystąpiła do KPWiG z prośbą o określenie statusu do dnia 30 kwietnia oraz po tej dacie. Do dnia dzisiejszego nie otrzymano odpowiedzi.

## **1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej**

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Członkami Zarządu byli:

Jerzy Gruszka – Prezes Zarządu

Mariola Szopa – Członek Zarządu ds. Handlowych

Rajmund Grał – Członek Zarządu ds. Ekonomicznych

Wiesław Piosik – Członek Zarządu ds. Korporacyjnych

Maciej Górski – Członek Zarządu ds. Strategii.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Członkami Zarządu są:

Andrzej Marciniak – Prezes Zarządu

Marek Hermach – Członek Zarządu ds. Handlu

Rajmund Grał – Członek Zarządu ds. Ekonomicznych

Wojciech Piniarski – Członek Zarządu ds. Infrastruktury

Maciej Górski – Członek Zarządu ds. Strategii.

W związku z rezygnacją w dniu 20.01.2005 roku z funkcji Członka Zarządu p. J. Rączki, w wyniku postępowania kwalifikacyjnego, Uchwałą Rady Nadzorczej nr 19/V/2005 z dnia 22.03.2005 roku powołano Członka Zarządu ds. Strategii - p. Macieja Górskiego.

Uchwałą Rady Nadzorczej nr 82/V/2005, 83/V/2005 i 84/V/2005 z dnia 22 grudnia, ze skutkiem od 1 stycznia 2006 r., ze stanowiska zostali odwołani:

Jerzy Gruszka – Prezes Zarządu,

Mariola Szopa – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych,

Wiesław Piosik – Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych.

Jednocześnie działając na podstawie art. 383 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza ENEA S.A. podjęła decyzję o oddelegowaniu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Andrzeja Marciniaka, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, a od 1 stycznia 2006 r. Prezesa Zarządu.

W składzie Zarządu brak jest przedstawiciela załogi.

Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym Członkami Rady Nadzorczej są:

Andrzej Marciniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Grzegorz Gostkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jan Jasiński – Sekretarz Rady Nadzorczej

Tadeusz Dachowski – Członek Rady Nadzorczej wybrany przez pracowników

Andrzej Łopuszko – Członek Rady Nadzorczej wybrany przez pracowników

Jacek Nowakowski

Grzegorz Piasecki

Mieczysław Pluciński – Członek Rady Nadzorczej wybrany przez pracowników

Krzysztof Statucki – Członek Rady Nadzorczej wybrany przez pracowników

Tomasz Rynarzewski.

W dniu 30 czerwca 2005 roku uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odwołano z Rady Nadzorczej Rafała Kowalczyka i powołano do Rady Nadzorczej V wspólnej kadencji Krzysztofa Ziębę.

Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z dnia 20 lipca 2005 r. z Rady Nadzorczej odwołano Grzegorza Barszcza i powołano do Rady Nadzorczej V wspólnej kadencji Grzegorza Gostkowskiego.

Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z dnia 21 listopada 2005 r. z Rady Nadzorczej odwołano Tadeusza Smolińskiego i powołano do Rady Nadzorczej V wspólnej kadencji Andrzeja Marciniaka.

Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z dnia 09 grudnia 2005 r. z Rady Nadzorczej odwołano Andrzeja Bocheńskiego, Krzysztofa Ziębę, Agnieszkę Mazurek i powołano do Rady Nadzorczej V wspólnej kadencji Tomasza Rynarzewskiego, Jana Jasińskiego, Grzegorza Piaseckiego.

### **1.3. Zakres jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją za 2005 rok**

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2005 rok została objęta jednostka dominująca, oraz 34 spółki, wymienione w punkcie 5. W stosunku do spółek zależnych zastosowano metodę konsolidacji pełnej. W

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto także udziały w 1 spółce stowarzyszonej wycenianej metodą praw własności.

W dniu 11.07.2005 roku ENEA S.A. zawarła umowę kupna-sprzedaży 36 523 akcji Przedsiębiorstwa Usług Energetycznych Bydgoszcz S.A., stanowiących 60,87% kapitału zakładowego spółki. Akcje zostały wydane w chwili opłacenia ceny w terminie 14 dni od dnia podpisania umowy, co stanowiło moment nabycia akcji. Łącznie z dotychczasowym pakietem akcji, udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu wynosi 92,01%. W wyniku nabycia pakietu akcji PUE Bydgoszcz S.A. przez ENEA S.A., spółka weszła w skład Grupy Kapitałowej ENEA S.A. (poprzednio jednostka stowarzyszona).

## **2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

### **2.1. Podstawa sporządzenia**

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694) Spółka zobowiązana jest do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu jego zatwierdzenia i ogłoszenia w Monitorze Polskim oraz na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowego przekazywania przez emitenta papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. nr 209, poz. 1744) realizacji obowiązków informacji emitenta papierów wartościowych do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd.

Od 1 stycznia 2005 r. ENEA S.A., jako spółka, której akcje są dopuszczone do publicznego obrotu, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) i uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10.08.2005 r., sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej łącznie „Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej”(MSSF). Na dzień 31 grudnia 2005 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nie występują istotne różnice, które miałyby wpływ na Grupę Kapitałową ENEA.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano w odniesieniu do wszystkich prezentowanych okresów, za wyjątkiem zasad dotyczących klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. Grupa wykorzystwała fakultatywne wyłączenie dostępne w MSSF 1 pozwalające na zastosowanie MSR 32 i MSR 39 od 1 stycznia 2005 r. Opis stosowanych zasad rachunkowości w odniesieniu do instrumentów finansowych za rok 2004 i 2005 ujęto poniżej odrębnie.

Do 31 grudnia 2004 r. skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej ENEA S.A. były sporządzone zgodnie z obowiązującymi w Polsce zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości. Zasady te różnią się w pewnych obszarach od zasad określonych w MSSF. W celu zapewnienia zgodności z MSSF dokonano odpowiednich zmian zasad rachunkowości Spółki. Pełny opis

nowych zasad rachunkowości został przedstawiony poniżej. Dane porównawcze za rok 2004 r. zostały przekształcone tak, aby odzwierciedlały te zmiany, za wyjątkiem opisanym poniżej w zasadach rachunkowości, zmiany dotyczące zastosowania MSR 32 i MSR 39 opisano w nocie 47.1.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Akcjonariusze Jednostki dominującej do czasu zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego mają możliwość dokonania jego zmiany.

## **2.2. Zasady konsolidacji**

### *(a) Jednostki zależne*

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach, zobowiązaniach i zobowiązaniach warunkowych, ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

### *(b) Jednostki stowarzyszone*

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków

i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w innych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu kapitału własnego od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

### **2.3. Połączenia jednostek gospodarczych**

Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą, których nie regulują przepisy standardu MSR 3, rozlicza się metodą łączenia udziałów w drodze sumowania poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów łączących się spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń kapitału zakładowego spółki przejętej oraz ewentualnych wzajemnych należności i zobowiązań łączących się spółek, przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonywanych w danym okresie sprawozdawczym przed połączeniem między łączącymi się spółkami oraz zysków lub strat wynikających z operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

Ewentualne różnice pomiędzy wartością nominalną wyemitowanych udziałów (lub wartością zapłaty za przejęte aktywa netto), a ich wartością historyczną są rozliczane w kapitałach własnych Grupy.

Koszty poniesione w związku z połączeniem ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Połączenia jednostek gospodarczych objętych zakresem MSR 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” rozlicza się metodą nabycia.

### **2.4. Wspólne przedsięwzięcia**

Nie występują.

### **2.5. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

#### *(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej.

#### *(b) Transakcje i salda*

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną

według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na dzień bilansowy wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia (kurs zamknięcia - jest to średni kurs NBP obowiązujący na dzień wyceny).

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

## **2.6. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Grupa Kapitałowa ENEA wybrała fakultatywne wyłączenie MSR 1 i uznała wartość godziwą pewnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych za domniemany koszt.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

W przypadku wymiany części środka trwałego w jego wartości bilansowej ujmuje się koszt wymienianej części składowej tego środka; jednocześnie wartość bilansowa wymienionej części składowej jest usuwana z bilansu, niezależnie czy była osobno amortyzowana i ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową przez oszacowany okres użytkowania. Podstawę naliczania amortyzacji stanowi wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową, jeżeli jest istotna. Każda istotna część składowa pozycji środka trwałego o różnym okresie użytkowania amortyzowana jest osobno.

Okresy użytkowania środków trwałych wynoszą:

- budynki i budowle	25 – 80 lat
w tym sieci energetyczne	33 lata
- urządzenia techniczne i maszyny	4 – 50 lat
- środki transportu	5 – 20 lat
- pozostałe środki trwałe	5 – 15 lat

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się co najmniej raz w roku.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSR 5 lub, gdy zostanie usunięty z bilansu.

W ramach swojej działalności Grupa otrzymuje nieodpłatnie środki trwałe w związku z przyłączeniami nowych klientów do sieci energetycznej. Przyjęte środki trwałe wyceniane są w wartości godziwej na moment początkowego ujęcia, a ich wartość odnoszona jest jednocześnie na rozliczenia dochodu z tytułu nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych i podlega rozliczeniu w czasie odpowiednio do amortyzacji tych środków trwałych.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych stanowiące różnice pomiędzy przychodami ze sprzedaży i wartością bilansową zbywanego środka trwałego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

## **2.7. Prawo wieczystego użytkowania gruntów**

Grunty stanowiące własność Skarbu Państwa, jednostek samorządu terytorialnego lub ich związków, mogą być oddane w użytkowanie wieczyste (PWUG). Użytkowanie wieczyste jest szczególnym prawem rzeczowym uprawniającym do: korzystania z nieruchomości z wyłączeniem innych osób oraz rozporządzania tym przedmiotem (prawem).

W zależności od sposobu nabycia praw Spółka dokonuje następującej klasyfikacji:

1. PWUG uzyskane nieodpłatnie z mocy prawa na podstawie decyzji wojewody lub zarządu jednostki samorządu terytorialnego – traktuje się jako leasing operacyjny.
2. PWUG nabyte odpłatnie od osób trzecich – wykazuje się jako aktywa w PWUG w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne.
3. PWUG nabyte na podstawie umowy o oddaniu gruntu w użytkowanie wieczyste, zawartej ze Skarbem Państwa lub jednostkami samorządu terytorialnego – przyjmuje się jako nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną i zalicza się jako aktywo do PWUG i amortyzuje.

Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu odbywa się przez okres, na który to prawo zostało przyznane (od 62 do 99 lat).

## **2.8. Nieruchomości inwestycyjne**

Nie występują.

## **2.9. Wartości niematerialne**

Do wartości niematerialnych zaliczane są: oprogramowanie komputerowe, licencje oraz inne wartości niematerialne.

Wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową, według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi:

- dla licencji i oprogramowania serwerowego 2 -7 lat,
- dla licencji i oprogramowania stacji roboczych oraz oprogramowania antywirusowego 4- 7 lat,
- dla innych wartości niematerialnych 2 -7 lat.

## **2.10. Koszty prac badawczych i rozwojowych**

Koszty prac badawczych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są ponoszone.

Koszty prac rozwojowych spełniające kryteria ich kapitalizacji, opisane poniżej, podobnie jak inne wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi 2-7 lat.

Kryteria kapitalizacji:

- Możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,



- Zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- Zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- Sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- Dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- Możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

### **2.11. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### **2.12. Leasing**

Umowa leasingu w ramach, której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu własności przysługują Grupie, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Leasing inny niż leasing finansowy uznaje się za leasing operacyjny.

Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każdą opłatę w ramach leasingu finansowego dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę odsetek w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres leasingu w taki sposób, aby uzyskać za każdy okres stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów.

Opłaty leasingowe wnoszone w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

### **2.13. Utrata wartości aktywów**

Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć wystąpią przesłanki wskazujące na to, iż składnik aktywów mógł stracić na wartości.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwaną ustala się jako wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej (tj. bieżącej szacunkowej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

## 2.14. Inwestycje finansowe

W związku z korzystaniem przez Grupę z wyłączenia fakultatywnego określonego w MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, dotyczącego nie przekształcania danych porównawczych w odniesieniu do instrumentów finansowych, dla danych za okresy okresu sprawozdawczego rozpoczętego przed 1 stycznia 2005 r., wyceny aktywów finansowych dokonywano przy zastosowaniu ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wycena aktywów finansowych wg poprzednio stosowanych zasad rachunkowości różni się od zasad wyceny zgodnie z MSR 39 w zakresie opisanym w zasadzie nr 2.17 „Należności handlowe”. W odniesieniu do innych aktywów finansowych nie występują różnice pomiędzy dotychczasowymi zasadami rachunkowości, a MSR 39.

Grupa zalicza swoje inwestycje do następujących kategorii: pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia, a następnie poddaje się ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy jeśli jest wymagane lub dopuszczone przez MSR 39.

### (a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie
- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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

### (b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, bez intencji zaklasyfikowania tych należności do przeznaczonych do obrotu.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności wykazuje się w bilansie w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

### (c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu wymagalności. Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała

aktywów zaliczanych do tej kategorii.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nienotowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych. Odpisu takiego nie odwraca się.

*(d) Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży*

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do tej kategorii zaliczane są udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, za wyjątkiem inwestycji zaliczanych do kategorii wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które ujmowane są początkowo w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, jeżeli nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, i nie posiadają one ustalonego terminu wymagalności, wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Należności i pożyczki oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do „dostępnych do sprzedaży”, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w kapitale ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla aktywów finansowych (lub jeśli papiery wartościowe są nienotowane), Grupa ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modele wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej sytuacji wystawcy (Emitenta).

Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w kapitale – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat, a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

## **2.15. Zapasy**

Zapasy wyceniane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Koszt ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” („FIFO”).

## **2.16. Świadczenia pochodzenia energii**

Zgodnie z art. 9 a ustawy prawo energetyczne ENEA jako przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się obrotem energią i sprzedające tę energię odbiorcom końcowym przyłączonym do sieci na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jest obowiązane:

- a) uzyskać i przedstawić do umorzenia Prezesowi URE określoną liczbę świadectw pochodzenia lub
- b) uiścić opłatę zastępczą.

Świadczenie pochodzenia - jest potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii. Wydaje je Prezes URE na wniosek przedsiębiorstwa energetycznego zajmującego się wytwarzaniem energii elektrycznej w odnawialnych źródłach energii (energia pochodząca z wiatru, wody, słońca).

Świadczenia pochodzenia są zbywalne i stanowią towar giełdowy.

Prawa majątkowe wynikające ze świadectwa pochodzenia powstają z chwilą zapisania w rejestrze świadectw pochodzenia prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii.

Przeniesienie praw majątkowych wynikających ze świadectwa pochodzenia następuje z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu w rejestrze świadectw pochodzenia.

Świadectwo pochodzenia umorzone do dnia 31 marca danego roku kalendarzowego jest uwzględniane przy rozliczeniu wykonania obowiązku uzyskania i przedstawienia do umorzenia określonej liczby świadectw za rok poprzedni.

ENEA ma obowiązek uzyskać i przedstawić do umorzenia świadectwa odpowiadające wielkości ustalonej w Prawie energetycznym jako procent ogólnej sprzedaży energii dla odbiorców finalnych.

Opłatę zastępczą – stanowi iloczyn niewykonanego obowiązku (w MWh) i ceny określonej w Prawie energetycznym.

### **Ujęcie i wycena świadectw pochodzenia**

#### **Dystrybutor energii**

Świadectwa pochodzenia wyceniane są początkowo według ceny nabycia. W ciągu roku obrotowego Spółka przedstawia świadectwa pochodzenia do umorzenia – umorzenie świadectw pochodzenia w księgach rachunkowych następuje z zastosowaniem metody rozchodu według średniej ważonej.

W zależności od celu nabycia świadectwa pochodzenia klasyfikowane są jako:

- długo- lub krótkoterminowe aktywa finansowe jeśli świadectwa pochodzenia zostały nabyte w celu późniejszej odsprzedaży;
- wyodrębniona kategoria aktywów długo- lub krótkoterminowych („świadectwa pochodzenia”) jeśli świadectwa pochodzenia zostały nabyte w celu umorzenia.

Na dzień bilansowy świadectwa pochodzenia wycenia się według wartości godziwej rozumianej jako cena rynkowa obowiązująca na aktywnym rynku spełniającym kryteria jednorodności, płynności oraz publicznej dostępności informacji. W przypadku braku takiego rynku świadectwa pochodzenia wycenia się według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy Spółka tworzy rezerwę na umorzenie świadectw pochodzenia w celu zaspokojenia obowiązków nałożonych przez Prawo energetyczne. Rezerwa obejmuje ilość świadectw stanowiącą różnicę między ilością świadectw umorzonych w danym roku obrotowym a ilością wymaganą do umorzenia zgodnie z wymogami Prawa energetycznego. Rezerwa wyceniana jest według średnioważonej wartości świadectw pochodzenia posiadanych na dzień bilansowych i prezentowana jako pomniejszenie wartości świadectw w aktywach bilansu.

W przypadku braku na dzień bilansowy wystarczającej ilości świadectw pochodzenia wymaganych do zaspokojenia obowiązku umorzenia Spółka tworzy rezerwę na Oplatę zastępczą lub zakup świadectw na Towarowej Giełdzie Energii (jeśli wolumeny transakcji na tej Giełdzie są wystarczające dla zrealizowania odpowiednich transakcji w okresie umożliwiającym umorzenie świadectw do 31 marca kolejnego roku obrotowego).

## **Producent energii**

W momencie wytworzenia jednostki energii ze źródeł odnawialnych powstaje prawo majątkowe do świadectw pochodzenia. Początkowe ujęcie świadectw pochodzenia następuje w korespondencji z przychodami ze sprzedaży w wartości ustalonej („wartość początkowa”):

- a) według wiążących umów sprzedaży praw majątkowych lub w przypadku braku takich umów,
- b) według aktualnej ceny rynkowej lub w przypadku braku aktywnego rynku,
- c) według przeciętnej ceny sprzedaży w poprzednim kwartale.

Świadectwa pochodzenia zalicza się do długo- lub krótkoterminowych aktywów finansowych.

Na dzień sprzedaży świadectw pochodzenia spółka ujmuje zysk lub stratę na sprzedaży ustaloną jako różnica między ceną sprzedaży a wartością początkową.

Na dzień bilansowy świadectwa pochodzenia wycenia się według wartości godziwej rozumianej jako cena rynkowa obowiązująca na aktywnym rynku spełniającym kryteria jednorodności, płynności oraz publicznej dostępności informacji. W przypadku braku takiego rynku świadectwa pochodzenia wycenia się według wartości początkowej.

### **2.17. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności**

W związku z korzystaniem przez Grupę z wyłączenia fakultatywnego określonego w MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczącego nieprzekształcania danych porównawczych w odniesieniu do instrumentów finansowych, dla danych okresu sprawozdawczego rozpoczętego przed 1 stycznia 2005 r. wyceny należności handlowych dokonywano przy zastosowaniu poprzednio stosowanych zasad rachunkowości w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości odzwierciedlających prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty.

Począwszy od 1 stycznia 2005 r. należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

### **2.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności.

## **2.19. Kapitał podstawowy**

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym, skorygowany odpowiednio w celu uwzględnienia skutków hiperinflacji i rozliczenia skutków połączenia (opisano w nocie 47.2.).

## **2.20. Kredyty i pożyczki**

Zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

## **2.21. Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)**

Na obowiązkowe obciążenie wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk/strata podatkowa różni się od księgowego zysku/straty netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe wyliczane są w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym okresie sprawozdawczym.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości, z tytułu dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych.

Nie ujmuje się rezerwy z tytułu podatku odroczonego ani aktywa z tytułu podatku odroczonego, jeżeli wynikają one z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, jeżeli transakcja ta nie jest transakcją połączenia jednostek gospodarczych, oraz w czasie wystąpienia nie ma wpływu na wynik finansowy brutto ani na dochód podlegający opodatkowaniu. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie ujmuje się również od różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia wartości firmy lub wartości firmy, której amortyzacja nie jest uznawana za koszt podatkowy.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Podatek odroczony ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony:

1. dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego, lub
2. wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczony wpływa na wartość firmy

lub nadwyżkę udziału w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem przejęcia.

Kompensaty aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółki Grupy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tyt. bieżącego podatku dochodowego oraz gdy aktywa i rezerwy z tyt. podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

## **2.22. Świadczenia pracownicze**

W Grupie kapitałowej występują następujące rodzaje świadczeń pracowniczych:

### **A. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych Grupa zalicza między innymi: wynagrodzenia miesięczne, wynagrodzenia z tytułu premii rocznej, prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii, krótkoterminowe płatne nieobecności wraz z należnymi składkami na ubezpieczenia społeczne.

Zobowiązanie z tytułu krótkoterminowych (kumulowanych) płatnych nieobecności (wynagrodzenie za urlop) jest ujmowane, nawet jeżeli płatne nieobecności nie uprawniają do ekwiwalentu pieniężnego. Grupa ustala przewidywany koszt kumulowanych płatnych nieobecności jako dodatkową kwotę, którą zgodnie z przewidywaniami zapłaci w wyniku niewykorzystanego uprawnienia ustalonego na dzień bilansowy.

### **B. Programy określonych świadczeń**

Do programów określonych świadczeń Grupa zalicza:

#### **1) odprawy emerytalne**

Pracownicy przechodzący na emeryturę (rentę) uprawnieni są do otrzymania odpraw emerytalnych w formie gratyfikacji pieniężnych. Wysokość tych odpraw zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się techniki aktuarialne.

#### **2) prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę**

Pracownikom, którzy przepracowali w Grupie co najmniej rok, przechodzącym na emeryturę, przysługuje prawo do ulgowej odpłatności za wykorzystanie energii w ilości 3000 kWh rocznie. Prawo to, w przypadku zgonu pracownika przechodzi na małżonka w przypadku pobierania przez małżonka renty rodzinnej.

Z dniem 01.01.2006 roku emeryci i renciści nabywają prawo do ekwiwalentu pieniężnego w wysokości 3000 kWh x 80% ceny energii elektrycznej i składnika zmiennego opłaty przesyłowej oraz 100% wartości opłaty stałej sieciowej i opłaty abonamentowej według taryfy jednostrefowej ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych. Ekwiwalent pieniężny wypłacany jest dwa razy w roku: do 31 maja i do 30 listopada w wysokości stanowiącej każdorazowo połowę rocznego ekwiwalentu.

Szacowanie zobowiązań z tytułu tych świadczeń dokonywane jest przez aktuarusza metodą „Projected Unit Credit Method”.

Zyski i straty aktuarialne są w całości odnoszone w rachunek zysków i strat.



### C. Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

Do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych Grupa zalicza nagrody jubileuszowe. Wysokość tych nagród zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się techniki aktuarialne.

#### **2.23. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są, gdy na spółkach Grupy ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

#### **2.24. Ujmowanie przychodów**

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty.

Przychody ze sprzedaży energii i usług dystrybucyjnych ujmuje się w momencie dostawy energii lub usług przesyłu do odbiorcy. Dla celów ustalenia wielkości przychodów za okres pomiędzy datą ostatniego fakturowania, a datą bilansową dokonywany jest szacunek przychodów, który wykazywany jest w bilansie w pozycji należności handlowe i pozostałe jako rozliczenia międzyokresowe.

Przychody z opłat przyłączeniowych rozliczane są w czasie odpowiednio przez okres amortyzacji przyłączy, który wynosi według aktualnych szacunków 35 lat.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ujmuje się, gdy jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z własności towarów i materiałów oraz istnieje prawdopodobieństwo uzyskania korzyści ekonomicznych z tytułu transakcji.

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

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

#### **2.25. Dotacje państwowe**

Nie występują.

#### **2.26. Wypłata dywidend**

Płatność dywidend na rzecz akcjonariuszy (w tym akcjonariuszy mniejszościowych w przypadku dywidend spółek zależnych) ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy spółki.

Jako dywidendę traktuje się również wpłatę z zysku od Jednoosobowych Spółek Skarbu Państwa, która wynosi 15% od zysku brutto pomniejszonego o należny podatek dochodowy.

## 2.27. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Podstawowym wzorem sprawozdawczości stosowanym do segmentów jest segment branżowy.

Segment branżowy to grupa aktywów i działalności zaangażowana w dostarczanie produktów i usług, które podlegają ryzykom i zwrotom z poniesionych nakładów inwestycyjnych innym niż pozostałe segmenty branżowe. W Grupie Kapitałowej ENEA S.A. wyodrębnia się trzy segmenty branżowe:

- obrót – sprzedaż finalnemu odbiorcy energii elektrycznej nabytej od Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. lub innego producenta,
- dystrybucja – usługi przesyłu energii elektrycznej,
- działalność pozostała.

Segment geograficzny dostarcza produkty lub usługi w pewnym środowisku gospodarczym, które podlega ryzykom i zwrotom innym niż w przypadku segmentów funkcjonujących w innych środowiskach gospodarczych. Grupa działa w jednym środowisku gospodarczym - na terenie północno - zachodniej Polski, w związku z tym nie wydziela segmentów geograficznych.

## 2.28. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje

Dla okresów rozliczeniowych od 1 stycznia 2006 lub późniejszych obowiązują pewne nowe standardy oraz interpretacje, dla których ENEA nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania:

- **MSR 39 (Zmiana) - Opcja wyceny w wartości godziwej.**

Zmiana ta dotyczy definicji i ujmowania instrumentów finansowych klasyfikowanych do kategorii instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i ogranicza możliwość ujmowania instrumentów do tej kategorii. Zmiana dopuszcza jednak zastosowanie opcji wyceny w wartości godziwej, jeśli ogranicza to istotnie niespójność w wycenie aktywów i pasywów lub grupa aktywów i zobowiązań finansowych jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki podlegają ocenie w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną.

- **MSR 39 (Zmiana) - Zabezpieczanie prognozowanych przepływów pieniężnych z transakcji wewnątrzgrupowych.**

Zmiana ta ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2006 r. Pozwala ona na klasyfikację ryzyka z tytułu prognozowanych transakcji wewnątrzgrupowych jako pozycji zabezpieczanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, pod warunkiem, że transakcja ta jest wyrażona w walucie innej niż waluta funkcjonalna jednostki zawierającej tą transakcję, a ryzyko walutowe będzie miało wpływ na skonsolidowany wynik finansowy.

- **MSR 39 (Zmiana) - Umowy gwarancji finansowych.**

Zmiana ta ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2006 r. Dotyczy ona umów gwarancji finansowych i wymaga od stron umów udzielających gwarancji finansowych ujmowania odnośnych zobowiązań wynikających z takich umów w bilansie.

- **MSSF 7 (Zmiana) - Instrumenty finansowe: Ujawnianie**

MSSF 7 został wydany 18 sierpnia 2005 r. wraz z dodatkową zmianą do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnianie kapitałów”. MSSF 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 r. lub po tej dacie. Wprowadza nowe wymogi dotyczące ujawniania instrumentów finansowych i zastępuje MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz niektóre wymogi MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja”.

- **MSR 19 (Zmiana) - Świadczenia pracownicze**

Poprawka do MSR 19 wprowadza możliwość innego podejścia do ujęcia zysków i strat aktuarialnych, a także

nakłada dodatkowe wymogi dotyczące ujęcia programów wielozakładowych, gdzie niedostępne są wystarczające informacje do zastosowania rachunkowości określonych świadczeń. Nakłada również nowe obowiązki dotyczące ujawniania informacji. Poprawka obowiązuje od 1 stycznia 2006 roku.

- **MSSF 6 - Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych**

Standard pozwala na kontynuację stosowania zasad rachunkowości dla poszukiwania i oceny złóż mineralnych, które były stosowane tuż przed zastosowaniem MSSF, z uwzględnieniem określonych wymogów w obszarze testów na trwałą utratę wartości.

- **KIMSF 4 - Ustalanie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu**

KIMSF 4 ma zastosowanie po raz pierwszy dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2006 r. i później. Interpretacja ta daje wytyczne dotyczące tego, czy umowy nie mające formy prawnej umowy leasingowej powinny być wykazywane zgodnie z MSR 17 „Leasing”.

- **KIMSF 5 - Prawa do udziałów w funduszach tworzonych w celu finansowania wycofywania z użytkowania, rekultywacji terenu i przywracania poprzedniego stanu środowiska naturalnego („Fundusz”)**

Uwzględniając pewne wyjątki, interpretacja nie zezwala na kompensowanie zobowiązań z tytułu wycofywania z użytkowania, rekultywacji terenu i przywracania poprzedniego stanu środowiska naturalnego z aktywami wniesionymi do wyodrębnionego Funduszu. Dodatkowo interpretacja precyzuje zasady wyceny tych aktywów.

- **KIMSF 6 - Zobowiązania wynikające z udziału w szczególnym rynku - złomowany sprzęt elektryczny i elektroniczny.**

Interpretacja KIMSF 6 daje wytyczne dotyczące ujmowania zobowiązań z tytułu zagospodarowania odpadów i wyjaśnia, kiedy poszczególni producenci artykułów elektrycznych i elektronicznych muszą ujmować zobowiązania z tytułu kosztów zagospodarowania odpadów w związku z wycofaniem zużytych urządzeń elektrycznych i elektronicznych dostarczanych gospodarstwom domowym.

- **KIMSF 7 - Zastosowanie podejścia dotyczącego przekształcenia zgodnie z MSR 29 - Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji.**

KIMSF 7 daje wytyczne dotyczące zastosowania wymogów MSR 29 w okresie sprawozdawczym, w którym jednostka stwierdza istnienie hiperinflacji w kraju swojej waluty funkcjonalnej, w warunkach, w których gospodarka nie była gospodarką hiperinflacyjną w poprzednim okresie, w związku z czym jednostka zobowiązana jest do skorygowania swojego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 29.

- **KIMSF 8 - Zakres MSSF 2**

Interpretacja KIMSF 8 została wydana 12 stycznia 2006 r. w celu wyjaśnienia, że MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” ma zastosowanie do umów, w których jednostka wypłaca wynagrodzenie w formie akcji własnych za niewystarczające świadczenie wzajemne lub bez takiego świadczenia.

- **MSR 21 (Zmiana) - Udziały w aktywach netto podmiotów prowadzących działalność za granicą.**

Zmiana wprowadzona do MSR 21 koryguje wymagania standardu dotyczące ujmowania różnic kursowych powstających w wyniku wyceny inwestycji netto w jednostce prowadzącej działalność za granicą i w konsekwencji upraszcza w tym zakresie sporządzanie informacji sprawozdawczej przez podmioty inwestujące w działalność prowadzoną w walucie innej niż waluta funkcjonalna stosowana przez podmiot.

- **MSSF 1 (Zmiana) - „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz MSSF 6 „Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych”**

Zmiany do MSSF 1 i MSSF 6 zostały opublikowane w celu wyjaśnienia zamiarów Międzynarodowej Rady Standardów Rachunkowości (IASB) dotyczących wyłączeń przewidzianych dla jednostek po raz pierwszy stosujących MSSF, które zdecydują się na wcześniejsze przyjęcie MSSF 6.

- **KIMSF 9 – „Ponowna wycena wbudowanych instrumentów finansowych”, zakres MSR 39**

KIMSF 9 *Ponowna wycena wbudowanych instrumentów finansowych* została wydana przez KIMSF w dniu 1 marca 2006 roku. Interpretacja dotyczy wbudowanych instrumentów finansowych, do których zastosowanie ma MSR 39 *Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena*. Interpretacja określa moment, na który jednostka dokonuje oceny, czy należy wyodrębnić z umowy zasadniczej i ująć odrębnie wbudowany instrument pochodny oraz na bazie jakich warunków oceny takiej dokonuje jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Unia Europejska nie przyjęła zmian wprowadzonych przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do MSR 21 oraz interpretacji KIMSF 7, KIMSF 8, KIMSF 9.

Postanowienia wyżej opisanych Standardów i Interpretacji nie wpłyną istotnie na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

### 3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Efektywne zarządzanie finansowe musi uwzględniać zarówno ryzyko, jak i wyniki finansowe. Ryzyko finansowe wiąże się z nieoczekiwanymi zmianami przepływów pieniężnych, które wynikają z aktywności na rynkach finansowych lub działalności operacyjnej.

W Grupie można zidentyfikować następujące obszary występowania ryzyka:

- *ryzyko kredytowe* – ryzyko kredytowe wiąże się ze ściągalnością należności. Główne czynniki mające wpływ na występowanie ryzyka kredytowego w przypadku Spółki to:

- duża liczba drobnych odbiorców wpływająca na wzrost kosztów kontrolowania spływu należności;
- konieczność dostarczania energii elektrycznej jednostkom budżetowym będącym w trudnej sytuacji finansowej;
- wymogi prawne regulujące zasady wstrzymywania dostaw energii elektrycznej na skutek braku płatności.

Spółka nie stosuje narzędzi mających na celu zabezpieczenie się przed tego rodzaju ryzykiem

- *ryzyko walutowe* – ENEA w swoim portfelu kredytowym nie posiada kredytu dewizowego;

- *ryzyko stopy procentowej* – istnieje w stosunku do odsetek od zaciągniętych kredytów. Stopa odsetkowa jest zmienna, gdyż obliczana jest na podstawie stawki WIBOR. Ryzyko stopy procentowej jest niewielkie, ponieważ ENEA SA ma możliwość wyboru stawki WIBOR – 1,3,6,9 lub 12 miesięczny w zależności od wysokości stawki oraz sytuacji finansowej firmy. Ponadto ENEA SA na bieżąco monitoruje poziom zobowiązań z tytułu kredytów dążąc do minimalizacji poziomu zadłużenia, udział zobowiązań z tytułu kredytów do sumy bilansowej pasywów wg stanu na 31.12.2005r. wyniósł 2.12% natomiast wg stanu na 31.12.2004r. 4.49 %;

- *ryzyko związane z ze stosowaniem regulowanych cen* – spółki dystrybucyjne kalkulują taryfę w oparciu o koszty uznane przez Prezesa URE za uzasadnione oraz z uwzględnieniem marży (w obrocie) lub zwrotu z kapitału (w dystrybucji) planowanych na kolejny okres taryfowy. W przypadku poniesienia przez Spółkę, w trakcie okresu taryfowego, kosztów przekraczających koszty uznane przez Prezesa URE za uzasadnione, ich nadwyżka powoduje zmniejszenie planowanego wyniku finansowego Spółki. Wobec powyższego Spółka w okresie obowiązywania taryfy ma ograniczone możliwości przenoszenia niekorzystnych zmian kosztów swojej działalności na końcowych odbiorców energii elektrycznej.

- *ryzyko ograniczenia możliwości nabycia energii po konkurencyjnych cenach* – ryzyko ograniczonych możliwości nabywania energii po konkurencyjnych cenach związane jest z barierami rynku konkurencyjnego energii elektrycznej na poziomie hurtowym. Istotną barierą są wciąż kontrakty długoterminowe (KDT) zawarte przez PSE z wytwórcami oraz nałożenie na przedsiębiorstwa obrotu obowiązku zakupu energii wytwarzanej w odnawialnych źródłach energii i w skojarzeniu z wytwarzaniem ciepła.

- *ryzyko utraty klientów* – w związku z liberalizacją rynku energii elektrycznej i narastającą konkurencją w tym sektorze Spółka jest narażona na ryzyko utraty klientów w zakresie obrotu energią elektryczną. Od 1 lipca 2004 r. wszyscy odbiorcy, poza gospodarstwami domowymi, są uprawnieni do wyboru sprzedawcy energii elektrycznej. Gospodarstwa domowe będą miały takie prawo od 1 lipca 2007 r. Istnieje także ryzyko utraty klientów w obszarze świadczenia usług dystrybucyjnych na rzecz innych przedsiębiorstw posiadających koncesję na przesył i dystrybucję energii elektrycznej.

#### 4. Ważne oszacowania i założenia.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na wielkości wykazane w 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.

Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe to:

- świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia – przyjęto wycenę rezerw na świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda początkowego zobowiązań na dzień bilansowy z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną w sposób aktuarialny; wzrost stopy dyskontowej oraz zmiana tempa długookresowego wzrostu wynagrodzeń mają wpływ na wzrost ryzyka zmiany szacunku.
- odpisy aktualizujące należności handlowe – wysokość odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanej według efektywnej stopy procentowej; zmiana efektywnej stopy procentowej spowoduje zmianę oszacowania wielkości odpisów aktualizujących należności.
- niezafakturowane przychody ze sprzedaży – oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie ustalenia średniomiesięcznej sprzedaży jako średnia arytmetyczna dwóch miesięcy przed i dwóch miesięcy po dniu szacowania oraz ustalonego wskaźnika sprzedaży nierozliczonej w okresie obrachunkowym, opartym na cyklu odczytowo-rozliczeniowym poszczególnych grup klientów,
- okresy ekonomicznej użyteczności – szacowanie obejmuje okres użytkowania sieci energetycznych na podstawie aktualnej wiedzy dotyczącej przewidywanego okresu korzystania z danego środka trwałego; podlega okresowej weryfikacji z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawnych.

#### 5. Skład grupy kapitałowej – wykaz jednostek zależnych

Lp.	Nazwa i adres Spółki	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w %
1	ENERGOMIAR Sp. z o.o. Poznań ul. Strzeszyńska 58	100
2	Energetyka Poznańska BHU S.A. Poznań ul. Strzeszyńska 58	87,77
3	Energetyka Poznańska Biuro Usług Technicznych S.A. Poznań ul. Strzeszyńska 58	99,9
4	Energetyka Poznańska Hotel „EDISON” Sp. z o.o. Baranowo k/Poznania	100
5	Energetyka Poznańska Zakład Oświetlenia Drogowego Sp. z o.o. Poznań ul. Strzeszyńska 58	100

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

6	Energetyka Poznańska Zakład Inwestycji Energetycznych „INVECO” Sp. z o.o. <i>Poznań ul. Chopina 1</i>	100
7	Energetyka Wysokich i Najwyższych Napięć „EWINN” Sp. z o.o. <i>Poznań ul. Panny Marii 2</i>	70,15
8	Energetyka Poznańska Zakład Transportu Sp. z o.o. <i>Poznań ul. Strzeszyńska 58</i>	100
9	Energetyka Poznańska Zakład Elektrowni Wodnych Sp. z o.o. <i>Jastrowie ul. Wojska Polskiego 22</i>	100
10.	COGEN Sp. z o.o. <i>Poznań ul. Nowowiejskiego 11</i>	95
11.	EnergoPartner Sp. z o.o. <i>Poznań ul. Polna 60</i>	100
12.	Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych Energobud Poznań Sp. z o.o. <i>Poznań ul. Strzeszyńska 58</i>	100
13.	Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych Energobud Piła Sp. z o.o. <i>Piła ul. Poznańska 34</i>	100
14.	Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych Energobud Leszno Sp. z o.o. <i>Gronówko 30 64-111 Lipno</i>	100
15.	Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych Energobud Gniezno Sp. z o.o. <i>Gniezno ul. Wschodnia 49/50</i>	100
16.	Energetyka Poznańska Zakład Obsługi Socjalnej ENERGO-TOUR Sp. z o.o. <i>Poznań ul. Strzeszyńska 58</i>	99,92
17.	Energetyka Szczecińska Zespół Elektrowni Wodnych Sp. z o.o. <i>Płoty ul. Paderewskiego 11</i>	100
18.	Zakład Energetyczny Szczecin Oświetlenie Ulic Sp. z o.o. <i>Szczecin ul. Ku Słońcu 34</i>	100
19.	Energetyka Szczecińska Przedsiębiorstwo Usługowo - Produkcyjno – Handlowe ELMAS Sp. z o.o. <i>Maszewo ul. Leśna 9</i>	100
20.	ENTUR Sp. z o.o. <i>Szczecin ul. Malczewskiego 5/7</i>	100
21.	Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Centrum Rehabilitacyjno – Wczasowe ENERGETYK Sp. z o.o. <i>Inowrocław ul. Wilkońskiego 2</i>	99,92
22.	STEREN Sp. z o.o. <i>Bydgoszcz ul. Lenartowicza 33-35</i>	51
23.	Elektrownie Wodne Sp. z o.o. <i>Samociążek, 86-010 Koronowo</i>	100
24.	Zakład Remontowo – Budowlany Energobud Sp. z o.o. <i>Gorzów Wlkp. ul. Sikorskiego 37</i>	100
25.	Zakład Usług Przewozowych ENERGOTRANS Sp. z o.o. <i>Gorzów Wlkp. ul. Energetyków 4</i>	100
26.	Zakład Elektrowni Wodnych ENERGOZEW Sp. z o.o. <i>Gorzów Wlkp. ul. Energetyków 4</i>	100
27.	Zakład Usług Motoryzacyjnych ENERGOAUTO Sp. z o.o. <i>Gorzów Wlkp. ul. Energetyków 4</i>	100
28.	Infrastruktura Gminna – Grupa Zachód Sp. z o.o. <i>Zielona Góra ul. Chemiczna 3</i>	50,35
29.	Zakład Usług Teleinformatycznych Zielonogórskich Zakładów Energetycznych S.A. Sp. z o.o. IT <i>SERWIS Zielona Góra ul. Zacisze 28</i>	100
30.	Zakład Handlowo – Usługowy AUTO – STYL Zielonogórskich Zakładów Energetycznych S.A. <i>Sp. z o.o. Zielona Góra ul. Zacisze 15</i>	100
31.	Zakład Usługowo – Handlowy HURTUS Zielonogórskich Zakładów Energetycznych S.A. Sp. z o.o. <i>Zielona Góra ul. Zacisze 28</i>	100
32.	FINEA Sp. z o.o. <i>Zielona Góra ul. Zacisze 28</i>	100
33.	Przedsiębiorstwo Usług Elektroenergetycznych Bydgoszcz S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, <i>Bydgoszcz, Opławiec 154</i>	92,01
34.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej – Gozdnicza Sp. z o.o. <i>Gozdnica ul. Świerczewskiego 30</i>	50,35

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

## 6. Informacje dotyczące segmentów działalności

### I. Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe

Wyniki segmentów za 2005 rok przedstawiają się następująco:

Okres od 01.01.2005 – 31.12.2005	Obrót	Dystrybucja	Pozostała działalność	Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż na zewnątrz	2 249 691	2 165 967	237 167	0	4 652 825
Sprzedaż między segmentami	34 766	3 986	388 069	(426 821)	0
Przychody ogółem	2 284 457	2 169 953	625 236	(426 821)	4 652 825
Koszty ogółem	2 206 724	2 130 927	576 945	(425 359)	4 489 237
<b>Wynik segmentu</b>	<b>77 733</b>	<b>39 026</b>	<b>48 291</b>	<b>(1 462)</b>	<b>163 588</b>
Nieprzypisane koszty całej grupy (koszty zarządu)	0	0	0	0	93 562
<b>Zysk operacyjny</b>	0	0	0	0	<b>70 026</b>
Koszty finansowe	0	0	0	0	(14 862)
Udział netto w strach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0	79
Podatek dochodowy i wpłata z zysku	0	0	0	0	(16 022)
<b>Zysk netto</b>	0	0	0	0	<b>39 221</b>

Wyniki segmentów za 2004 rok przedstawiają się następująco:

Okres od 01.01.2004 – 31.12.2004	Obrót	Dystrybucja	Pozostała działalność	Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
Sprzedaż na zewnątrz	2 111 884	2 029 512	226 358	0	4 367 754
Sprzedaż między segmentami	30 622	2 470	389 340	(422 432)	0
Przychody ogółem	2 142 506	2 031 982	615 698	(422 432)	4 367 754
Koszty ogółem	2 042 267	1 982 628	551 036	(420 479)	4 155 452
<b>Wynik segmentu</b>	<b>100 239</b>	<b>49 354</b>	<b>64 662</b>	<b>(1 953)</b>	<b>212 302</b>
Nieprzypisane koszty całej grupy (koszty zarządu)	0	0	0	0	171 652
<b>Zysk operacyjny</b>	0	0	0	0	<b>40 650</b>
Koszty finansowe	0	0	0	0	(20 118)
Udział netto w strach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0	535
Podatek dochodowy i wpłata z zysku netto	0	0	0	0	(14 482)
<b>Zysk netto</b>	0	0	0	0	<b>6 585</b>

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

## 6. Informacje dotyczące segmentów działalności (cd.)

### I. Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe (cd.)

Pozostałe informacje dotyczące segmentów za 2005 rok. przedstawiają się następująco:

31.12.2005	Obrót	Dystrybucja	Pozostała działalność	RAZEM
Rzeczowe aktywa trwałe	39 234	5 033 252	62 345	5 134 831
Należności handlowe i pozostałe	247 955	254 154	117 778	619 887
<b>RAZEM:</b>	<b>287 189</b>	<b>5 287 406</b>	<b>180 123</b>	<b>5 754 718</b>
AKTYWA wyłączone z segmentacji	0	0	0	417 070
- w tym rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	239 704
<b>RAZEM: AKTYWA</b>	0	0	0	<b>6 171 788</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	305 818	197 882	95 943	599 643
pozostałe pasywa, nie objęte segmentacją	0	0	0	5 572 145
<b>RAZEM: PASYWA</b>	0	0	0	<b>6 171 788</b>
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	2 637	338 250	4 190	345 077
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 908	373 046	4 621	380 575
Amortyzacja środków trwałych i WNP wyłączona z segmentacji	0	0	0	17 766
Odpisy aktualizujące należności	51 737	53 031	24 575	129 343

Pozostałe informacje dotyczące segmentów za rok 2004 r. przedstawiają się następująco:

31.12.2004	Obrót	Dystrybucja	Pozostała działalność	RAZEM
Rzeczowe aktywa trwałe	39 572	5 076 646	62 882	5 179 100
Należności handlowe i pozostałe	229 778	235 522	109 145	574 445
<b>RAZEM:</b>	<b>269 350</b>	<b>5 312 168</b>	<b>172 027</b>	<b>5 753 545</b>
AKTYWA wyłączone z segmentacji	0	0	0	449 108
- w tym: rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	241 771
<b>RAZEM: AKTYWA</b>	0	0	0	<b>6 202 653</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	282 720	182 936	88 697	554 353
pozostałe pasywa, nie objęte segmentacją	0	0	0	5 648 300
<b>RAZEM: PASYWA</b>	0	0	0	<b>6 202 653</b>
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne	2 847	365 309	4 525	372 681
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 818	361 546	4 478	368 842
Amortyzacja środków trwałych i WNP wyłączona z segmentacji	0	0	0	17 218
Odpisy aktualizujące należności	49 296	50 529	23 416	123 241



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

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz transakcji z innymi segmentami grupy, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów Grupy, jaką w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

W transakcjach międzysegmentowych stosowane są ceny rynkowe, zapewniające poszczególnym jednostkom uzyskanie marży właściwej do samodzielnego funkcjonowania na rynku. W zakresie obrotu energią i świadczenia usług przesyłowych obowiązują ceny określone przepisami prawa energetycznego. W sprawozdaniu skonsolidowanym marża uzyskana z wzajemnych transakcji jest eliminowana z przychodu.

-

## **II. Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne**

Grupa działa w jednym środowisku gospodarczym - na terenie północno - zachodniej Polski, w związku z tym nie wydziela segmentów geograficznych.

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

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2005 r.</b>							
Wartość brutto	22 201	4 477 303	1 274 550	65 359	286 794	68 296	6 194 503
Umorzenie	0	(446 216)	(143 057)	(16 949)	(167 410)	0	(773 632)
Wartość netto	22 201	4 031 087	1 131 493	48 410	119 384	68 296	5 420 871
<b>Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2005 r.</b>							
Przeniesienia	2 440	215 267	79 963	5 756	2 207	(305 633)	0
Nabycie	244	11 175	4 632	3 602	16 061	353 479	389 193
Zbycie (wartość początkowa)	(1 184)	(17 845)	(12 475)	(3 297)	(590)	0	(35 391)
Zbycie (umorzenie)	0	4 449	3 797	1 975	630	0	10 851
Amortyzacja	0	(270 841)	(84 978)	(7 875)	(21 349)	0	(385 043)
Inne zmiany (wartość początkowa)	0	(1 797)	1 501	362	149	(26 400)	(26 185)
Inne zmiany (umorzenie)	0	(1 862)	1 390	492	219	0	239
<b>Stan na 31 grudnia 2005 r.</b>							
Wartość brutto	23 701	4 684 103	1 348 171	71 782	304 621	89 742	6 522 120
Umorzenie	0	(714 470)	(222 848)	(22 357)	(187 910)	0	(1 147 585)
Wartość księgową netto	23 701	3 969 633	1 125 323	49 425	116 711	89 742	5 374 535
<b>Stan na 1 stycznia 2004 r.</b>							
Wartość brutto	19 950	4 211 949	1 163 008	54 826	275 731	105 750	5 831 214
Umorzenie	0	(171 672)	(61 958)	(11 069)	(154 771)	0	(399 470)
Wartość netto	19 950	4 040 277	1 101 050	43 757	120 960	105 750	5 431 744
<b>Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2004 r.</b>							
Przeniesienia	2 760	284 171	121 518	12 721	12 022	(433 192)	0
Nabycie	0	0	0	0	0	389 025	389 025
Zbycie	(207)	(26 658)	(12 677)	(2 718)	(3 262)	0	(45 522)
Amortyzacja	0	(274 544)	(81 099)	(5 880)	(12 639)	0	(374 162)
Inne zmiany	(302)	7 841	2 701	530	2 303	6 713	19 786
<b>Stan na 31 grudnia 2004 r.</b>							
Wartość brutto	22 201	4 477 303	1 274 550	65 359	286 794	68 296	6 194 503
Umorzenie	0	(446 216)	(143 057)	(16 949)	(167 410)	0	(773 632)
Wartość księgową netto	22 201	4 031 087	1 131 493	48 410	119 384	68 296	5 420 871

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Spółki zostały wykazane w nocie 44.

### Rzeczowe aktywa trwałe (cd.)

Grupa jako leasingobiorca używa na podstawie umowy leasingu finansowego następujące rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2005			31.12.2004		
	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Umorzenie	Wartość bilansowa netto	Wartość początkowa – aktywowany leasing finansowy	Umorzenie	Wartość bilansowa netto
urządzenia techniczne i maszyny	96	(77)	19	96	(40)	56
środki transportu	1 156	(644)	512	1 156	(368)	788
inne środki trwałe	0	0	0	0	0	0
	<b>1 252</b>	<b>(721)</b>	<b>531</b>	<b>1 252</b>	<b>(408)</b>	<b>844</b>

Grupa jako leasingodawca oddała do używania na podstawie umowy leasingu operacyjnego następujące rzeczowe aktywa trwałe:

	31.12.2005						
	Cena nabycia lub koszt wytworzenia	Amortyzacja w okresie	Skumulowane umorzenie	Odpis z tyt. utraty wartości ujęty w okresie	Odwroćenie odpisu z tyt. utraty wartości w okresie	Skumulowane odpisy z tyt. utraty wartości	Wartość księgowa netto
urządzenia techniczne i maszyny	434	(79)	(411)	0	0	0	23
środki transportu	82	(16)	(78)	0	0	0	4
inne środki trwałe	1 201	(131)	(730)	0	0	0	471
	<b>1 717</b>	<b>(226)</b>	<b>(1 219)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>498</b>

	31.12.2004						
	Cena nabycia lub koszt wytworzenia	Amortyzacja w okresie	Skumulowane umorzenie	Odpis z tyt. utraty wartości ujęty w okresie	Odwroćenie odpisu z tyt. utraty wartości w okresie	Skumulowane odpisy z tyt. utraty wartości	Wartość księgowa netto
urządzenia techniczne i maszyny	2 589	0	(2 248)	0	0	0	341
środki transportu	792	0	(689)	0	0	0	103
inne środki trwałe	1 322	0	(535)	0	0	0	787
	<b>4 703</b>	<b>0</b>	<b>(3 472)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 231</b>

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

## 8. Wartości niematerialne

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty		Ogółem
			Pozostałe		
<b>Stan na 1 stycznia 2005 r.</b>					
Wartość brutto	142	385	63 910	211	64 648
Umorzenie	(58)	0	(27 051)	(134)	(27 243)
Wartość netto	<b>84</b>	<b>385</b>	<b>36 859</b>	<b>77</b>	<b>37 405</b>
<b>Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2005 r.</b>					
Przeniesienia	0	0	0	0	0
Nabycie	39	0	8 868	0	8 907
Zbycie (wartość początkowa)	0	0	(119)	(211)	(330)
Amortyzacja	(27)	0	(13 270)	0	(13 297)
Inne zmiany	0	0	111	134	245
<b>Stan na 31 grudnia 2005 r.</b>					
Wartość brutto	181	385	72 659	0	73 225
Skumulowane umorzenie	(85)	0	(40 210)	0	(40 295)
Wartość netto	<b>96</b>	<b>385</b>	<b>32 449</b>	<b>0</b>	<b>32 930</b>

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty		Ogółem
			Pozostałe		
<b>Stan na 1 stycznia 2004 r.</b>					
Wartość brutto	142	385	36 366	183	37 076
Umorzenie	(28)	0	(16 203)	(86)	(16 317)
Wartość netto	<b>114</b>	<b>385</b>	<b>20 163</b>	<b>97</b>	<b>20 759</b>
<b>Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2004 r.</b>					
Przeniesienia	0	0	0	0	0
Nabycie	0	0	27 720	28	27 748
Zbycie	0	0	(176)	0	(176)
Amortyzacja	(30)	0	(10 848)	(48)	(10 926)
Inne zmiany	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2004 r.</b>					
Wartość brutto	142	385	63 910	211	64 648
Umorzenie	(58)	0	(27 051)	(134)	(27 243)
Wartość księgowa netto	<b>84</b>	<b>385</b>	<b>36 859</b>	<b>77</b>	<b>37 405</b>

Na wartościach niematerialnych i prawnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

## 9. Nieruchomości inwestycyjne

Nie występują.

## 10. Wspólne przedsięwzięcia

Nie występują.

## 11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	31.12.2005	31.12.2004
Stan na początek roku	6 258	6 622
Udział w zmianie stanu aktywów netto	79	535
Zbycie	0	(64)
Zmiana statusu spółki stowarzyszonej na zależną*	(1 148)	(835)
<b>Stan na dzień bilansowy</b>	<b>5 189</b>	<b>6 258</b>

\* opisano w nocie 1.3.

Podstawowe dane finansowe jednostek stowarzyszonych oraz udziały Grupy w aktywach netto tych jednostek przedstawiały się w sposób następujący:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (strata)	Posiadane udziały (%)
<b>31.12.2004</b>						
Wirbet	Polska	13 115	2 910	21 044	1 498	49,17%
PUE Bydgoszcz	Polska	7 290	3 196	15 715	684	31,14%
		<b>20 405</b>	<b>6 106</b>	<b>36 759</b>	<b>2 182</b>	
<b>31.12.2005</b>						
Wirbet	Polska	13 535	3 219	20 984	1 452	49,17%
		<b>13 535</b>	<b>3 219</b>	<b>20 984</b>	<b>1 452</b>	

## 12. Aktywa finansowe

	31.12.2005		31.12.2004	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych)	13 047	n/d	13 047	n/d
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 606	1 606	1 438	1 438
	<b>14 653</b>	<b>1 606</b>	<b>14 485</b>	<b>1 438</b>
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	112	n/d
			<b>112</b>	
<b>Razem</b>	<b>14 653</b>	<b>1 606</b>	<b>14 597</b>	<b>1 438</b>

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale do wartości nominalnej jest mniejszy niż 20%. Odstąpiono od oszacowania, a w konsekwencji także ujawnienia wartości godziwej, ponieważ instrumenty kapitałowe wyemitowane przez te jednostki nie są przedmiotem publicznego obrotu, stąd wiarygodne ustalenie wartości godziwej udziałów i akcji jest utrudnione.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej to jednostki uczestnictwa Pionier i Eurofunduszu, na który istnieje aktywny rynek, co umożliwia wycenę ich wartości godziwej. Wartość godziwa tych aktywów została wyceniona według cen rynkowych jednostek uczestnictwa a jej zmiana w okresie obrotowym odniesiona do rachunku zysków i strat.

## 13. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Nie występują.

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

#### 14. Pochodne instrumenty finansowe

Nie występują

#### 15. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2005	31.12.2004
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
<b>Krótkoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności</b>		
Należności z tyt. dostaw i usług	527 024	489 652
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	41 715	22 115
Inne należności finansowe	28 459	47 846
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	151 919	143 913
	<b>749 117</b>	<b>703 526</b>
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(129 343)	(123 241)
<b>Krótkoterminowe należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności netto</b>	<b>619 774</b>	<b>580 285</b>
<b>Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności</b>		
Inne należności finansowe	95	538
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	18	99
<b>Długoterminowe należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności netto</b>	<b>113</b>	<b>637</b>
<b>Razem należności z tyt. dostaw i usług netto</b>	<b>619 887</b>	<b>580 922</b>

Wartość godziwa należności krótkoterminowych jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego nie została osobno ujawniona. Ze względu na nieistotność kwoty nie dokonano wyceny wartości godziwej należności długoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe:

	31.12.2005	31.12.2004
prenumeraty	211	161
ubezpieczenia majątkowe	2 942	3 008
świadczenia na rzecz pracowników (kursy, szkolenia, nauka)	109	106
statystyczna niezafakturowana sprzedaż energii	146 302	138 760
pozostałe	2 355	1 878
<b>Razem</b>	<b>151 919</b>	<b>143 913</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług i pozostałych należności:

	31.12.2005	31.12.2004
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu</b>	<b>123 241</b>	<b>101 245</b>
<b>Efekt zastosowania MSR 32 i MSR 39</b>	<b>(4 456)</b>	
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu</b>	<b>118 785</b>	<b>101 245</b>
Utworzony	43 237	32 158
Odwrócony	(24 183)	(11 801)
Wykorzystany	(8 496)	1 639
<b>Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu</b>	<b>129 343</b>	<b>123 241</b>

Zabezpieczenia i ograniczenia w dysponowaniu należnościami zostały wykazane w nocie 44.

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

## 16. Zapasy

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Materiały	17 563	16 969
Półprodukty i produkty w toku	3 181	2 974
Produkty gotowe	197	167
Towary	19 923	14 405
	<b>40 864</b>	<b>34 515</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(124)	(122)
	<b>40 740</b>	<b>34 393</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów:</b>		
	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek okresu	122	7
Utworzony	128	864
Odwrócony	(125)	(747)
Wykorzystany	(1)	(2)
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	<b>124</b>	<b>122</b>

W Grupie na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

## 17. Świadczenia pochodzenia

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Świadczenia pochodzenia	2 705	0
Zaliczki na świadczenia pochodzenia	8 330	0
Rezerwa na koszty umorzenia świadczeń pochodzenia	(5 911)	0
<b>Świadczenia pochodzenia</b>	<b>5 124</b>	<b>0</b>

## 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Środki pieniężne w kasie i w banku	<b>49 130</b>	<b>50 778</b>
- Środki pieniężne w kasie	0	1 631
- środki pieniężne w banku	49 130	49 147
Inne środki pieniężne	<b>17 287</b>	<b>11 997</b>
- środki w drodze	0	776
- lokaty	17 287	11 221
Inne aktywa pieniężne	<b>0</b>	<b>52</b>
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>66 417</b>	<b>62 827</b>
<b>Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>66 417</b>	<b>62 827</b>

Zabezpieczenia ustanowione na środkach pieniężnych zostały wykazane w notcie 44.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły na dzień 31.12.2005 r. - 2 091 tys. zł i 2 169 tys. zł na dzień 31.12.2004 r. i dotyczyły środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

## 19. Kapitał akcyjny.

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji	Kapitał zakładowy
Seria „A”	13 224 510	0,001	13 225
Seria „B”	5 116 410	0,001	5 116
Seria „C”	3 770 835	0,001	3 771
Seria „D”	3 276 750	0,001	3 277
Seria „E”	7 850 730	0,001	7 851
Seria „F”	74 938 890	0,001	74 939
Seria „G”	28 992 990	0,001	28 993
Seria „H”	21 368 065	0,001	21 368
Seria „I”	18 568 250	0,001	18 568
Seria „J”	44 487 470	0,001	44 487
<b>Liczba akcji razem</b>	<b>221 594 900</b>		
<b>Kapitał zakładowy</b>			<b>221 595</b>
<b>Kapitał z rozliczenia połączenia</b>			<b>38 810</b>
<b>Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji</b>			<b>107 765</b>
<b>RAZEM KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>			<b>368 170</b>
<b>ZYSKI ZATRZYMANE</b>			<b>3 857 911</b>
<b>UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI</b>			<b>5 032</b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY</b>			<b>4 231 113</b>

Uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 14 czerwca 2005r. dokonano podziału kapitału zakładowego ENEA, w ten sposób, że kapitał zakładowy ENEA składa się z 221.594.900 akcji o wartości nominalnej 1 złoty. Każdej serii akcji przysługują takie same prawa. Na 31.12.2005 roku jedynym akcjonariuszem ENEA SA był Skarb Państwa posiadający 221 594 900 akcji Spółki, to jest 100% udziału w jego kapitale. Tym samym Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa, wykonywał wszelkie uprawnienia Walnego Zgromadzenia.

W dysponowaniu zyskami zatrzymanymi Jednostki dominującej występują ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, tj. art. 347 i art. 348 Kodeksu Spółek Handlowych, jak również wprowadzone zapisami statutu ENEA SA (§ 38), ale odnoszące się przede wszystkim do wypłaty zaliczki na poczet dywidendy. Wysokość kwoty zatrzymanych zysków do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy oraz pomniejszonego o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.



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

## 20. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2005 Wartość bilansowa	31.12.2004 Wartość bilansowa
<b>Długoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6	250
Inne zobowiązania finansowe	100	100
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	0	0
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>106</b>	<b>350</b>
<b>Krótkoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>		
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	433 561	423 911
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw, robót i usług	17 119	19 898
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	67 073	43 622
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	34 418	28 699
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	257	1 590
Inne zobowiązania finansowe	1 132	1 327
Inne zobowiązania niefinansowe	11 966	2 467
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	8 760	7 978
Fundusze specjalne	25 251	24 511
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>599 537</b>	<b>554 003</b>
<b>Ogółem zobowiązania</b>	<b>599 643</b>	<b>554 353</b>

Wartość godziwa zobowiązań krótkoterminowych jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego nie została osobno ujawniona. Ze względu na nieistotność kwoty nie dokonano wyceny wartości godziwej zobowiązań długoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne krótkoterminowe:

	31.12.2005	31.12.2004
premia dla pracowników kontraktowych	228	386
nagroda roczna dla Członków Zarządu	2 213	1 785
zaległe urlopy	5 220	3 919
badanie sprawozdania finansowego	576	500
premia roczna	0	1 014
inne	523	374
<b>Razem</b>	<b>8 760</b>	<b>7 978</b>

## 21. Kredyty i pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	31.12.2005		31.12.2004	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Długoterminowe</b>				
Kredyty bankowe	22 960	22 960	101 920	101 920
Pożyczki	234	234	287	287
	<b>23 194</b>	<b>23 194</b>	<b>102 207</b>	<b>102 207</b>
<b>Krótkoterminowe</b>				
Kredyt w rachunku bieżącym	66 416	66 416	82 964	82 964
Kredyty bankowe	41 497	41 497	93 482	93 482
Pożyczki	0	0	50	50
	<b>107 913</b>	<b>107 913</b>	<b>176 496</b>	<b>176 496</b>
<b>Razem</b>	<b>131 107</b>	<b>131 107</b>	<b>278 703</b>	<b>278 703</b>

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

## 22. Ryzyko zmiany stopy procentowej

Efektywne stopy procentowe na okres sprawozdawczy były następujące

	31.12.2005		31.12.2004	
	PLN	CHF	PLN	CHF
Kredyty bankowe	5,79		9,68	1,52
Pożyczki	5,46		12,25	
Zobowiązanie z tyt. leasingu finansowego	6,75		11,35	

Ryzyko zmiany stopy procentowej istnieje w stosunku do odsetek od zaciągniętych kredytów. Stopa odsetkowa jest zmienna, gdyż obliczana jest na podstawie stawki WIBOR. Ryzyko stopy procentowej jest niewielkie, ponieważ Grupa ma możliwość wyboru stawki WIBOR – 1,3,6,9 lub 12 miesięczny w zależności od wysokości stawki oraz sytuacji finansowej firmy. Ponadto Grupa na bieżąco monitoruje poziom zobowiązań z tytułu kredytów dążąc do minimalizacji poziomu zadłużenia. Części ryzyk nie można uniknąć, gdyż wpływ na to mają zmiany legislacyjne oraz zmiany tendencji makroekonomicznych.

Kredyty na działalność inwestycyjną charakteryzują się zmiennym okresem odsetkowym. Może to być okres jedno-, trzy-, sześć-, dziewięć- lub dwunastomiesięczny. Wyboru bieżącego okresu odsetkowego dokonuje ENEA SA przed końcem poprzedniego okresu. Wysokość stopy procentowej w danym okresie odsetkowym powiązana jest z długością okresu odsetkowego tj. dla okresu jednomiesięcznego stopa odsetkowa obliczana jest na podstawie stawki WIBOR 1-miesięczny, dla okresu trzymiesięcznego stopa obliczana jest na podstawie stawki WIBOR 3-miesięczny itp.

Kredyty na działalność bieżącą charakteryzują się okresem odsetkowym jednomiesięcznym i trzymiesięcznym. W danym okresie odsetkowym obowiązuje ustalona stopa odsetkowa. Jedynie dla jednego z kredytów stopa odsetkowa zmienia się codziennie a odsetki płacone są miesięcznie.

## 23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:		
Poniżej jednego roku	263	1 840
Od jednego do pięciu lat	257	1 590
	6	250
	<b>263</b>	<b>1 840</b>
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(25)	(58)
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>238</b>	<b>1 782</b>

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres leasingu w taki sposób, aby uzyskać za każdy okres stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania.

## 24. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczonego podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazuje się następujące kwoty:

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

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	149 225	135 488
– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	35 603	22 175
	<b>184 828</b>	<b>157 663</b>
Kompensata aktywa i rezerw z tyt. podatku dochodowego odroczonego w ramach spółek grupy	(182 723)	(155 820)
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie</b>	<b>2 105</b>	<b>1 843</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

– rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadająca do uregulowania po upływie 12 miesięcy	529 589	548 331
– rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadająca do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	56 882	52 489
	<b>586 471</b>	<b>600 820</b>

Kompensata aktywa i rezerwy z tyt. podatku doch. odroczonego w ramach spółek grupy

	(182 723)	(155 820)
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie</b>	<b>403 748</b>	<b>445 000</b>

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

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Stan na początek roku (netto)</b>	<b>443 157</b>	<b>441 217</b>
Efekt zastosowania MSR 32 i MSR 39	675	0
Obciążenie/Uznanie wyniku finansowego	(42 189)	1 940
<b>Stan na koniec roku (netto)</b>	<b>401 643</b>	<b>443 157</b>

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

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty), przedstawia się w sposób następujący:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	<i>Odpisy aktualizujące należności</i>	<i>Rezerwa na świadczenia pracownicze</i>	<i>Rozliczenie przychodów ze sprzedaży przyłączy</i>	<i>Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe</i>	<i>Koszty opodatkowane pod terminem płatności</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Stan na 1 stycznia 2004 r. według stawki 19 %</b>	<b>6 492</b>	<b>28 157</b>	<b>47 911</b>	<b>37 527</b>	<b>0</b>	<b>16 996</b>	<b>137 083</b>
Uznanie/Obciążenie wyniku finansowego z tyt. zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	518	1 199	9 962	(426)	20 015	(10 688)	<b>20 580</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2004 r. według stawki 19 %</b>	<b>7 010</b>	<b>29 356</b>	<b>57 873</b>	<b>37 101</b>	<b>20 015</b>	<b>6 308</b>	<b>157 663</b>
<b>Zastosowanie MSR 32 i 39 po raz pierwszy</b>	<b>(675)</b>						<b>(675)</b>
Uznanie/Obciążenie wyniku finansowego z tyt. zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	914	7 651	7 781	278	1 400	9 816	<b>27 840</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2005 r. według stawki 19 %</b>	<b>7 249</b>	<b>37 007</b>	<b>65 654</b>	<b>37 379</b>	<b>21 415</b>	<b>16 124</b>	<b>184 828</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	<i>Przychód opodatkowany w dniu płatności</i>	<i>Przychód statystyczny</i>	<i>Wycena do wartości godziwej środków trwałych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Stan na 1 stycznia 2004 r. według stawki 19%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>565 164</b>	<b>13 135</b>	<b>578 299</b>
Uznanie/Obciążenie wyniku finansowego z tyt. zmiany stanu różnic przejściowych	24 050	26 364	(17 374)	(10 519)	<b>22 521</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2004 r. według stawki 19 %</b>	<b>24 050</b>	<b>26 364</b>	<b>547 790</b>	<b>2 616</b>	<b>600 820</b>
Uznanie/Obciążenie wyniku finansowego z tyt. zmiany stanu różnic przejściowych	2 976	1433	(19 055)	297	<b>(14 349)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2005 r. według stawki 19 %</b>	<b>27 026</b>	<b>27 797</b>	<b>528 735</b>	<b>2 913</b>	<b>586 471</b>

## 25. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych.

### Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych

	31.12.2005	30.12.2004
Programy określonych świadczeń		
- odprawy emerytalne		
- część krótkoterminowa	4 120	1 127
- część długoterminowa	24 187	18 098
	28 307	19 225
- prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę		
- część krótkoterminowa	3 917	30 540
- część długoterminowa	67 450	37 418
	71 367	67 958
<b>Razem: Programy określonych świadczeń</b>		
- część krótkoterminowa	8 037	31 667
- część długoterminowa	91 637	55 516
	99 674	87 183
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze		
- nagrody jubileuszowe		
- część krótkoterminowa	9 720	7 711
- część długoterminowa	85 380	60 730
	95 100	68 441
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych razem</b>		
- część krótkoterminowa	17 757	39 378
- część długoterminowa	177 017	116 246
	194 774	155 624

Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy reprezentantami pracowników a reprezentantami Spółki pracownikom Grupy Kapitałowej przysługują określone świadczenia z innych tytułów niż wynagrodzenie za pracę, tj.:

- wypłaty nagród jubileuszowych,
- wypłaty świadczeń emerytalno-rentowych,
- prawo do ulgowej odpłatności za energię elektryczną.

Obecna wartość przyszłych zobowiązań z powyższych tytułów wyznaczona została na podstawie wyceny aktuarialnej. Do obliczeń przyjęto podstawowe dane indywidualnie dla poszczególnych pracowników zatrudnionych w Grupie Kapitałowej ENEA S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2005 (z uwzględnieniem płci zatrudnionego), z następujących obszarów:

- wiek zatrudnionego,
- staż pracy w Spółce,
- staż pracy ogółem,
- wynagrodzenie, stanowiące podstawę wymiaru wysokości nagrody jubileuszowej i odprawy emerytalno-rentowej.

Dodatkowo w analizie zastosowane zostały następujące założenia:

- ruchy kadrowe uwzględnione zostały na podstawie danych statystycznych Spółek Grupy ENEA S.A. za okres 1996-2004,
- umieralność oparto na prawdopodobieństwach zgonu według wieku, zawartych w Polskich Tablicach Trwania Życia 2004 opracowanych przez GUS,
- prawdopodobieństwo nabycia inwalidztwa oparto na danych statystycznych Spółek Grupy ENEA S.A. za okres 1996-2004,

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

- wiek przejścia na emeryturę określono: dla mężczyzn - 65 lat, dla kobiet – 60 lat,
- stopę przyrostu płac określono na poziomie 3,5%,
- stopę procentową do dyskontowania przyszłych świadczeń określono w wysokości 6%,
- stopę wzrostu ceny energii elektrycznej określono w roku 2006 na poziomie 4,5%, w kolejnych latach 3%, 2,9%, 3,5%, 3,9%, a od roku 2011 na poziomie 3%.

## 26. Rezerwa na zobowiązania i inne obciążenia

	Rezerwa na przewidywane straty z tyt. wszczętych postępowań sądowych o odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2005 r.	5 537	687	6 224
Zwiększenie istniejących rezerw	3 601	2 483	6 084
Rozwiązane nie wykorzystane rezerwy	(1 385)	(687)	(2 072)
<b>Stan na 31 grudnia 2005 r.</b>	<b>7 753</b>	<b>2 483</b>	<b>10 236</b>

### Struktura łącznej kwoty rezerwy

	31.12.2005	31.12.2004
Długoterminowe	2 483	943
Krótkoterminowe	7 753	5 281
	<b>10 236</b>	<b>6 224</b>

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Imiennie tworzone są rezerwy na przewidywane straty związane z sądowym powództwem klienta. Rezerwy te tworzone w wysokości roszczenia, z uwzględnieniem prawdopodobieństwa przegranej, na podstawie oceny prawnej zaliczane są do pozostałych kosztów operacyjnych nie stanowiących kosztu uzyskania przychodu.

## 27. Przychody ze sprzedaży

	31.12.2005	31.12.2004
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	2 173 823	2 030 307
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	65 861	71 867
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	2 198 865	2 071 179
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	176 110	163 416
	<b>4 614 659</b>	<b>4 336 769</b>

## 28. Koszty według rodzaju

	31.12.2005	31.12.2004
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych nota 7,8	<b>(398 341)</b>	<b>(386 061)</b>
Koszty świadczeń pracowniczych nota 29	<b>(516 607)</b>	<b>(455 340)</b>
- wynagrodzenia	(398 954)	(351 752)
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(117 653)	(103 588)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	<b>(365 129)</b>	<b>(328 364)</b>
- zużycie materiałów i energii	(54 771)	(98 306)
- premia od dostawców	1 531	4 860
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	(311 889)	(234 918)
Usługi obce	<b>(1 117 076)</b>	<b>(1 054 290)</b>
- usługi przesyłowe	(895 742)	(835 855)
- inne usługi obce	(221 334)	(218 435)
Podatki i opłaty	<b>(119 863)</b>	<b>(113 072)</b>
Wartość zakupionej energii	<b>(2 208 114)</b>	<b>(2 154 132)</b>
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(1 092)	(2 128)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	191 484	232 838
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i marketingu oraz koszty ogólnego zarządu.	<b>(4 534 738)</b>	<b>(4 260 549)</b>

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

## 29. Koszty świadczeń pracowniczych

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Koszty wynagrodzeń nota 28	(398 954)	(351 752)
Bieżące wynagrodzenia	(363 857)	(336 576)
Nagrody jubileuszowe	(29 586)	(10 641)
Odprawy emerytalne	(5 511)	(4 535)
Koszty ubezpieczeń społecznych nota 28	(117 653)	(103 588)
ZUS	(59 308)	(60 974)
Inne świadczenia społeczne	(54 936)	(50 111)
Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	(3 409)	7 497
	<b>(516 607)</b>	<b>(455 340)</b>

Na mocy Porozumienia zawartego pomiędzy pracodawcą ENEA a stroną społeczną przyznano określone gwarancje zatrudnienia dla:

- pracowników zatrudnionych przed 31 grudnia 1994 roku – wygasa 31 grudnia 2014 roku,
- pracowników, którzy podjęli zatrudnienie od 1 stycznia 1995 roku do 31 grudnia 1996 roku – wygasa 31 grudnia 2013 roku,
- pracowników, którzy podjęli zatrudnienie od 1 stycznia 1997 roku do 1 sierpnia 2002 roku – wygasa 31 grudnia 2012 roku,

Ponadto, obowiązywanie postanowień Porozumienia przedłuża się w stosunku do pracowników, którym w chwili wygaśnięcia gwarancji będzie brakować nie więcej niż cztery lata do spełnienia przesłanek uprawniających ich do nabycia prawa do emerytury. Oznacza to, że pracodawca w przypadku niedotrzymania gwarancji nie może wypowiedzieć umowy o pracę bez konieczności wypłaty dodatkowej odprawy pracownikowi, któremu w momencie upływu gwarancji zatrudnienia brakuje nie więcej niż cztery lata do osiągnięcia wieku emerytalnego.

Gwarancje zatrudnienia oznaczają, że w razie rozwiązania umowy o pracę przez pracodawcę ENEA będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz pracownika kwoty stanowiącej iloczyn wynagrodzenia miesięcznego oraz okresu pozostającego do końca obowiązywania gwarancji.

## 30. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### Pozostałe przychody operacyjne

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	168	0
Odpis wartości nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych	13 938	14 271
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	45	14
Zwrot kosztów przez ubezpieczyciela	6 800	5 098
Przychody finansowe	189	812
Pozostałe przychody operacyjne	11 481	7 133
Dywidendy i udziały w zyskach	583	377
	<b>33 204</b>	<b>27 705</b>

### Pozostałe koszty operacyjne

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji	0	(10 379)
Odpisy aktualizujące należności	(19 054)	(20 357)
Odpisanie należności nieściągalnych	(6 624)	(9 730)
Odsetki od nieterminowo regulowanych zobowiązań	(3 046)	(2 588)
Koszty finansowe	(243)	(640)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 137)	(4 629)
Pozostałe koszty rodzajowe	(9 457)	(9 521)
	<b>(42 561)</b>	<b>(57 844)</b>

## 31. Koszty finansowe

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

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Odsetki od kredytów bankowych	(14 898)	(20 690)
Zyski z tyt. różnic kursowych	36	572
Koszty odsetek	<b>(14 862)</b>	<b>(20 118)</b>

### 32. Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	79	535
Odpis z tytułu utraty wartości dot. wartości firmy	0	0
	<b>79</b>	<b>535</b>

### 33. Podatek dochodowy

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Podatek bieżący	58 211	12 542
Podatek odroczony (nota 24)	(42 189)	1940
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>16 022</b>	<b>14 482</b>

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Grupy różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by stosując średnią ważoną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysków konsolidowanych spółek:

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Zysk przed opodatkowaniem	55 243	21 067
Podatek wyliczony według stawki 19%	10 497	4 003
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(1 477)	(1 208)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 002	11 687
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>16 022</b>	<b>14 482</b>

Na podstawie upoważnienia nr ZKB/505-133/04/W z dnia 19-02-2004 Pierwszy Wielkopolski Urząd Skarbowy w Poznaniu przeprowadził kontrolę prawidłowości i rzetelności rozliczeń z budżetem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2002 w Zakładzie Energetycznym Bydgoszcz S.A. w okresie od 01.01.2002 do 31.12.2002. Kontrolujący zakwestionowali faktury na łączną kwotę **338 tys. zł**, uznając, iż jej zaliczenie do kosztów uzyskania przychodu jest wątpliwe, na podstawie treści wynikającej z zawartych umów na realizację prac. Spółka wniosła zastrzeżenia do Protokołu Kontroli Podatkowej z dnia 30 marca 2004. W wyniku dostarczonych do organu podatkowego dodatkowych dowodów i składanych wyjaśnień Urząd Skarbowy nie uznał za koszt uzyskania przychodu tylko wydatku w kwocie 5 tys. zł poniesionego na system monitoringu wizyjnego na terenie siedziby Rejonu Energetycznego Inowrocław. Decyzją z dnia 21.11.2005 Pierwszy Wielkopolski Urząd Skarbowy określił zaległość podatkową wraz z ustawowymi odsetkami w kwocie 2 tys. zł, którą niezwłocznie uiszczono.

Pierwszy Wielkopolski Urząd Skarbowy w Poznaniu na mocy upoważnienia nr ZKA/505/1123/2005 z dnia 17.11.2005 r., dnia 18.11.2005 r. rozpoczął kontrolę w zakresie rozliczenia z budżetem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2004 rok. W tym terminie tj. w miesiącu listopadzie prowadzona była kontrola przez Najwyższą Izbę Kontroli w Poznaniu, co było podstawą do zawieszenia kontroli podatkowej przez Pierwszy Wielkopolski Urząd Skarbowy w Poznaniu (nr postanowienia ZKA/503/PZP/7/2005).

Postanowieniem z dnia 06.02.2006 r. podjęto zawieszony postępowań. W związku ze zmianą osób kontrolujących doręczono nowe upoważnienie do kontroli nr ZKA/505/180/2006 z dnia 06.02.2006 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie otrzymano decyzji Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego.



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

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu pięciu lat od zakończenia roku, w którym powstał obowiązek podatkowy i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

#### 34. Zysk na akcję

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	38 697	5 652
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	221 594 900	221 594 900
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,17	0,03

#### 35. Dywidenda

W dniu 30 czerwca 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podziału zysku netto za okres sprawozdawczy obejmujący okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. Zgodnie z powyższą uchwałą akcjonariuszowi Spółki wypłacono dywidendę w wysokości 10.000 tys. zł.

#### 36. Połączenia jednostek gospodarczych

Nie wystąpiło

#### 37. Zbycie jednostek zależnych (lub innych jednostek gospodarczych)

Nie wystąpiło.

#### 38. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

- Spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej – transakcje te są eliminowane na etapie konsolidacji,
- Transakcje zawarte pomiędzy Grupą a Członkami Władz Spółki dominującej podzielić należy na trzy kategorie:
  - wynikające z zawartych umów o pracę z Członkami Zarządu oraz dotyczące powołania na Członków Rad Nadzorczych,
  - dotyczące udzielonych pożyczek z ZFŚŚ dla Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej, będących pracownikami ENEA S.A.,
  - wynikające z innych umów o charakterze cywilno – prawnym.

W zakresie pierwszej z wymienionych kategorii kwotę transakcji zobrazowano w poniższej tabeli:

Lp.	Tytuł	Zarząd		Rada Nadzorcza	
		31-12-2005	31-12-2004	31-12-2005	31-12-2004
1.	Wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę	967	837	0	0
2.	Wynagrodzenia z tytułu powołania do władz Zarządzających lub Nadzorujących	0	0	122	149
3.	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radach Nadzorczych jednostek zależnych	120	74	0	0
4.	Wynagrodzenia z tytułu pozostałych świadczeń pracowniczych (ulgowa odpłatność za energię elektryczną)	87	22	0	7
	<b>RAZEM</b>	<b>1 174</b>	<b>933</b>	<b>122</b>	<b>156</b>

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

Transakcje dotyczące pożyczek z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych przedstawiono w tabeli poniżej:

Lp.	Organ Zarządzający	Stan na dzień 31-12-2004	Udzielono od dnia 01-01- 2005	Spłaty do dnia 31-12- 2005	Stan na dzień 31-12-2005
1.	Zarząd	18	0	5	13
2.	Rada Nadzorcza	1	0	1	0
	<b>RAZEM</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>13</b>

Inne transakcje, wynikające z umów cywilno-prawnych zawartych pomiędzy Grupą a Członkami Władz Spółki dotyczą wyłącznie wykorzystania samochodów służbowych dla celów prywatnych przez Członków Zarządu Spółki. Wartość tych transakcji przedstawia się następująco:

dla okresu od 01.01.2004 do 31.12.2004 – kwota: 5,8 tys. zł

dla okresu od 01.01.2005 do 31.12.2005 – kwota: 14,4 tys. zł

Dodatkowo, Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z jednostkami zależnymi od Skarbu Państwa, w tym spółkami kapitałowymi, w których Skarb Państwa jest jedynym akcjonariuszem. Transakcje te przeprowadzane są na zasadach rynkowych i stosowane w nich ceny nie odbiegają od cen stosowanych w transakcjach z podmiotami niepowiązаныmi.

Wśród podmiotów będących Spółkami Skarbu Państwa zdecydowanie największym kontrahentem są Polskie Sieci Elektroenergetyczne.

Wykaz transakcji ze Spółkami zależnymi od Skarbu Państwa w roku 2005 i 2004 dla podmiotów, dla których suma obrotów przekroczyła 1 mln zł, przedstawiają poniższe tabele.

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

**Transakcje z jednostkami zależnymi od Skarbu Państwa, w tym spółki kapitałowe, w których Skarb Państwa jest jedynym lub większościovym akcjonariuszem (udziałowcem)\***

2005 rok powyżej 1 mln (w tys. zł)

Nazwa spółki		zawarte w roku 2005		na dzień 31.12.2005 r.	
		przychody	koszty	należności	zobowiązania
1	Zakłady Chemiczne "Zachem" Spółka Akcyjna	57 140	0	26 256	0
2	"PKP Energetyka" Spółka z o.o.	166 958	0	34 397	0
3	"Inofama" Spółka Akcyjna	2 867	0	112	0
4	Bydgoskie Zakłady Przemysłu Gumowego "S T O M I L" S.A.	2 498	0	255	0
5	Polskie Radio S.A. Radiowe Centrum Nadawcze	1 593	0	175	0
6	Szpital Uniwersytecki Im. Dr. Antoniego Jurasza	1 590	0	1 449	0
7	Przedsiębiorstwo Przemysłu Ziemniaczanego "Trzemeszno" Spółka z o.o.	1 202	0	45	0
8	Bydgoskie Zakłady Elektromechaniczne "Belma" S.A.	1 097	0	103	0
9	Pgnig S.A. Oddział W Z. Górze	5 324	0	668	0
10	Przedsiębiorstwo Eksploatacji Rurociągów Naftowych "Przyjaźń" S.A.	3 605	0	378	0
11	Szpital Wojewódzki W Gorzowie Wlkp.	1 206	0	3 562	0
12	Rejonowy Zarząd Infrastruktury W Z. Górze *	2 007	0	87	0
13	Fabryka Papieru Szczecin-Skolwin S.A. W Upadłości	26 263	0	36 500	0
14	Stocznia Szczecińska Nowa Spółka z o.o.	21 280	0	2 833	0
15	Zakłady Chemiczne "Police" S.A.	11 455	0	0	0
16	Zarząd Morskich Portów Szczecin I Świnoujście Spółka Akcyjna	10 751	0	1 064	0
17	Rejonowy Zarząd Infrastruktury W Szczecinie	7 693	0	571	0
18	Szczecińska Stocznia Remontowa "Gryfia" Spółka Akcyjna	5 688	0	293	0
19	Politechnika Szczecińska	2 362	0	102	0
20	Krajowa Spółka Cukrowa S.A. W Toruniu Oddział "Cukrownia Kluczewo"	1 496	0	176	0
21	Uniwersytet Szczeciński	1 488	0	108	0
22	Morska Stocznia Remontowa S.A.	1 475	0	377	0
23	PPUP Poczta Polska	1 461	0	10	0
24	Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe "Port Rybacki Gryf" Spółka z o.o.	1 211	0	87	0
25	Samodzielny Publiczny Wojewódzki Szpital Zespólny	1 027	0	80	0
26	PKN ORLEN S.A.	0	3 158	0	0
27	Lubuskie Zakłady Aparatów Elektrycznych "Lumel" S.A. Zielona Góra	1 563	0	0	0
28	Rejonowy Zarząd Infrastruktury Zielona Góra	3 436	0	0	0

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

29	Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. Ul. Staszica 1, 63-100 Śrem	19 646	0	997	0
30	Przedsiębiorstwo Eksploatacji Rurociągów Naftowych "Przyjaźń" S.A. Ul. Kazimierza Wielkiego 2A, 09-400 Płock	5 572	0	0	0
31	Zakłady Metalurgiczne Pomet S.A. Ul. Krańcowa 20, 61-037 Poznań	5 011	0	2 237	0
32	Orzechowskie Zakłady Przemysłu Sklejek Ul. Miłosławska 13, 62-322 Orzechowo	3 287	0	0	0
33	Międzynarodowe Targi Poznańskie Sp. z o.o. Ul. Głogowska 14, 60-734 Poznań	2 905	0	0	0
34	Stomil Poznań S.A. Ul. Starołęcka 18, 61-361 Poznań	2 298	0	0	0
35	Wojskowe Zakłady Motoryzacyjne Nr 5 Ul. Dąbrowskiego 262/280, 60-406 Poznań	1 262	0	0	0
36	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	0	1 429 266	0	37 569
37	Koncern Energetyczny ENERGA S.A.	15 786	12 532	695	2 592
38	Łódzki Zakład Energetyczny S.A.	3 267	147	130	0
39	Elektrownia S.A. Kozienice	52 664	423 581	3 115	44 239
40	Zespół Elektrociepłowni Bydgoszcz	0	109 757	0	12 975
41	EnergiaPro Koncern Energetyczny S.A. Wrocław	5 199	25 201	440	3 126
42	Lubelskie Zakłady Energetyczne S.A. Lublin	4 651	0	498	0
43	Zakład Energetyczny Łódź - Teren S.A. Łódź	8 637	233	431	0
44	ENION S.A. Kraków	2 632	140	73	0
45	Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. Zamość	0	1 145	0	232
46	Zakłady Energetyczne Okręgu Skarżysko-Kamienna	1 166	0	1 419	0
47	Zespół Elektrowni DOLNA ODRA S.A. Nowe Czarnowo	4 179	96 714	131	8 180
<b>OGÓLEM</b>		<b>483 898</b>	<b>2 101 874</b>	<b>119 854</b>	<b>108 913</b>

\*kwoty podane w tabeli to wartości łączne wszystkich transakcji dokonane w ciągu roku z danym podmiotem

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

**Transakcje z jednostkami zależnymi od Skarbu Państwa, w tym spółki kapitałowe, w których Skarb Państwa jest jedynym lub większościowym akcjonariuszem (udziałowcem) \***

2004 rok powyżej 1 mln (w tys. zł)

Nazwa spółki	zawarte w roku 2004		na dzień 31.12.2004 r.	
	przychody	koszty	należności	zobowiązania
1 Zakłady Chemiczne "Zachem" Spółka Akcyjna	58 191	0	17 006	0
2 "PKP Energetyka" Spółka z o.o.	172 264	0	18 574	1 987
3 'Inofama' Spółka Akcyjna	2 922	0	83	0
4 Bydgoskie Zakłady Przemysłu Gumowego 'S T O M I L' S.A.	2 457	0	227	0
5 Polskie Radio S.A. Radiowe Centrum Nadawcze	1 475	0	172	0
6 Szpital Uniwersytecki Im. Dr. Antoniego Jurasza	1 448	0	632	0
7 Przedsiębiorstwo Przemysłu Ziemniaczanego 'Trzemeszno' Spółka z o.o.	1 412	0	-11	0
8 Bydgoskie Zakłady Elektromechaniczne "Belma" S.A.	962	0	103	0
9 PBE ELBUD Gdańsk	0	1 024	0	0
10 Zespół Elektrociepłowni Bydgoszcz	0	104 628	0	14 832
11 Pgnig S.A. Oddział W Z. Górze	5 028	0	740	0
12 Przedsiębiorstwo Eksploatacji Rurociągów Naftowych "Przyjaźń" S.A.	3 061	0	240	0
13 Szpital Wojewódzki W Gorzowie Wlkp.	1 238	0	2 629	0
14 Jednostka Wojskowa Nr 5704 Wędrzyn *	1 108	0	0	0
15 Rejonowy Zarząd Infrastruktury W Z. Górze *	0	0	0	0
16 Fabryka Papieru Szczecin-Skolwin S.A. W Upadłości	23 845	0	35 223	0
17 Stocznia Szczecińska Nowa Spółka z o.o.	20 481	0	2 563	0
18 Zakłady Chemiczne 'Police' S.A.	64 713	0	6 061	0
19 Zarząd Morskich Portów Szczecin I Świnoujście Spółka Akcyjna	10 467	0	941	0
20 Rejonowy Zarząd Infrastruktury W Szczecinie	7 672	0	0	0
21 Szczecińska Stocznia Remontowa 'Gryfia' Spółka Akcyjna	5 386	0	266	0
22 Politechnika Szczecińska	2 299	0	102	0
23 Krajowa Spółka Cukrowa S.A. W Toruniu Oddział "Cukrownia Kluczewo"	1 715	0	229	0
24 Uniwersytet Szczeciński	1 354	0	86	0
25 Morska Stocznia Remontowa S.A.	1 504	0	112	0
26 PPUP Poczta Polska	1 288	0	8	0
27 Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowe "Port Rybacki Gryf" Spółka z o.o.	1 144	0	84	0
28 Samodzielny Publiczny Wojewódzki Szpital Zespolony	1 006	0	66	0
29 Zespół Elektrowni DOLNA ODRA S.A.	1 500	26 340	0	928

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

30	PKN ORLEN S.A.	0	1 283	0	2
31	ELEKTROBUDOWA S.A.	0	1 352	0	198
32	Lubuskie Zakłady Garbarskie Przedsiębiorstwo Państwowe Leszno Górne	1 200	0	0	0
33	Lubuskie Zakłady Aparatów Elektrycznych 'Lumel' S.A. Zielona Góra	1 268	0	0	0
34	Rejonowy Zarząd Infrastruktury Zielona Góra	2 904	0	0	0
35	Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. Ul. Staszica 1, 63-100 Śrem	18 676	0	2 341	0
36	Przedsiębiorstwo Eksploatacji Rurociągów Naftowych "Przyjaźń" S.A. Ul. Kazimierza Wielkiego 2A, 09-400 Płock	4 883	0	0	0
37	Zakłady Metalurgiczne Pomet S.A. Ul. Krańcowa 20, 61-037 Poznań	4 638	0	1 856	0
38	Orzechowskie Zakłady Przemysłu Sklejek Ul. Miłosławska 13, 62-322 Orzechowo	3 447	0	0	0
39	Międzynarodowe Targi Poznańskie Sp. z o.o. Ul. Głogowska 14, 60-734 Poznań	2 601	0	0	0
40	Stomil Poznań S.A. Ul. Starołęcka 18, 61-361 Poznań	2 346	0	0	0
41	Wojskowe Zakłady Motoryzacyjne Nr 5 Ul. Dąbrowskiego 262/280, 60- 406 Poznań	1 315	0	0	0
42	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	18 404	1 577 312	0	79 336
43	Zakład Energetyczny Białystok S.A.	7 096	0	0	0
44	Koncern Energetyczny ENERGA S.A.	6 206	2 411	516	0
45	Łódzki Zakład Energetyczny S.A.	1 574		1 920	0
46	Elektrownia S.A. Kozienice	0	361 565	0	41 455
47	EnergiaPro Koncern Energetyczny S.A. Wrocław	0	11 761	0	2 009
<b>Ogółem</b>		<b>472 498</b>	<b>2 087 676</b>	<b>92 769</b>	<b>140 747</b>

\*kwoty podane w tabeli to wartości łączne wszystkich transakcji dokonane w ciągu roku z danym podmiotem

### **39. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych**

Przedmiotem prowadzonej przez ENEA działalności jest przede wszystkim dystrybucja energii elektrycznej oraz obrót energią elektryczną. W świetle przepisów Ustawy „Prawo energetyczne” Spółka uzyskała w dniu 26 listopada 1998 dwie koncesje na prowadzenie działalności gospodarczej w powyższych zakresach, tj.:

- koncesję na obrót energią elektryczną, udzieloną na okres 10 lat, tj. do dnia 30 listopada 2008 roku,
- koncesję na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej, udzieloną również na 10 lat – do dnia 30 listopada 2008 roku.

Decyzją Prezesa URE nr OEE/53B/2688/W/I/2003/MS z dnia 8 stycznia 2003 r. oraz decyzją nr PEE/51C/2688/W/I/2003/MS z dnia 8 stycznia 2003 r. określono, iż koncesje udzielone w roku 1998 mają zastosowanie również w odniesieniu do ENEA S.A. – po połączeniu pięciu podmiotów gospodarczych.

Począwszy od 1 stycznia 2005 r. „Taryfa dla energii elektrycznej”, zwana dalej „Taryfą” obowiązuje na obszarze działania ENEA w okresie taryfowym trwającym 12 miesięcy kalendarzowych rozpoczynających się 1 stycznia każdego roku.

ENEA SA kalkuluje taryfę w oparciu o koszty uznane przez Prezesa URE za uzasadnione z uwzględnieniem kosztów operacyjnych i marży (w obrocie) oraz kosztów przeniesionych, operacyjnych, kosztów różnicy bilansowej i zwrotu z kapitału (w dystrybucji) planowanych na kolejny okres taryfowy.

Zgodnie z ustawą Prawo energetyczne, za koncesjonowanie, regulację działalności przedsiębiorstw energetycznych i zatwierdzanie taryf odpowiada Prezes URE, który w drodze decyzji administracyjnej zatwierdza ceny energii oraz stawki opłat oraz zasady ich stosowania określone w Taryfie.

Prezes URE zatwierdzając Taryfę stwierdza jej zgodność z następującymi aktami prawnymi:

- ustawą z dnia 10 kwietnia 1997 r. - Prawo energetyczne (Dz. U. z 2003 r. Nr 153, poz. 1504 i Nr 203, poz. 1966, z 2004 r. Nr 29, poz. 257, Nr 34, poz. 293, Nr 91, poz. 875, Nr 96, poz. 959 i Nr 173, poz. 1808 oraz z 2005 r. Nr 62, poz. 552);
- rozporządzeniem Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej z dnia 23 kwietnia 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz zasad rozliczeń w obrocie energią elektryczną (Dz. U. z 2004 r. Nr 105, poz. 1114);
- rozporządzenia Ministra Gospodarki i Pracy z dnia 20 grudnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków przyłączenia podmiotów do sieci elektroenergetycznych, ruchu i eksploatacji tych sieci (Dz. U. z 2004 r. Nr 2, poz. 6).

Zgodnie z Ustawą Prawo energetyczne termin obowiązku uzyskania prawnej niezależności operatorów sieci dystrybucyjnych (OSD) wyznaczony został na dzień 1 lipca 2007 roku poza operatorami, do których liczba odbiorców przyłączonych do sieci nie przekracza 100 tysięcy i rocznym zużyciu prądu mniejszym niż 3 TWh w 1996 roku, w którym do 5% rocznego zużycia energii pochodziło z innych systemów. Wydzielenie operatora sieci dystrybucyjnych umożliwi odbiorcom energii elektrycznej zmiany dostawcy energii, a tym samym rozdzielenie umowy na towar, jakim jest energia i transport sieciami energetycznymi. Zapewnienie równych szans dla wszystkich uczestników rynku energii wymaga wydzielenia operatorów systemów elektroenergetycznych oraz umożliwienia swobodnego wyboru sprzedawcy dla każdego odbiorcy. Ustanowiony zostanie sprzedawca z urzędu, którym będzie przedsiębiorstwo posiadające koncesje na obrót energią zobowiązane do sprzedaży energii gospodarstwu domowemu niekorzystającemu z prawa wyboru sprzedawcy.

Utworzenie OSD jako odrębnego podmiotu prawnego pociągnie za sobą zmiany restrukturyzacyjne w ENEA SA, jednak w obecnym stanie prawnym, wobec braku znowelizowanych rozporządzeń wykonawczych trudno jednoznacznie ocenić wpływ na sytuację finansową Spółki.

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

Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 16 grudnia 2005 roku zatwierdzono ustaloną przez ENEA S.A. taryfę dla energii elektrycznej na okres do dnia 31 grudnia 2006 roku.

#### 40. Dotacje państwowe

Nie występują.

#### 41. Przyszłe płatności tytułem korzystania z nabytego odpłatnie i nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów

Przyszłe zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntu dotyczy czasu, jaki pozostał do wygaśnięcia umów o korzystanie z gruntów i wynosi od 62 do 99 lat. Ujmowane zgodnie z MSSF jako leasing operacyjny, gdzie spółka Grupy jest leasingobiorcą.

	31.12.2005	31.12.2004
Poniżej jednego roku	1 242	1 183
Od jednego do pięciu lat	7 144	4 320
Powyżej pięciu lat	120 940	117 302
	<b>129 326</b>	<b>122 805</b>

Przyszłe należności z tytułu leasingu operacyjnego, gdzie spółka Grupy jest leasingodawcą:

	31.12.2005	31.12.2004
Poniżej jednego roku	12	224
Od jednego do pięciu lat	230	242
	<b>242</b>	<b>466</b>

#### 42. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień bilansowy

Umowne zobowiązania zaciągnięte na dzień bilansowy, lecz jeszcze nie ujęte w bilansie wynoszą:

	31.12.2005	31.12.2004
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	41 791	71 741
Nabycie wartości niematerialnych	5 065	57
	<b>46 856</b>	<b>71 798</b>

#### 43. Zobowiązania warunkowe

W ciągu roku 2005 **wygasły** udzielone przez ENEA poręczenia i gwarancje na łączną kwotę 23 007 tys. zł.,

Łączna kwota poręczeń i gwarancji, które **zostały udzielone** przez ENEA od 01 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. wyniosła 7 364 tys. zł. Zatem łączna wartość pozycji pozabilansowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 31.12.2005 r. wyniosła 14 364 tys. zł.

Udzielone przez ENEA poręczenia i gwarancje, które wygasły w 2005 roku:

- umowa 86/04/DR/RR z dnia 15.11.2004 - gwarancja bankowa nr 1392/295/04 udzielona na rzecz Gminy Śmigiel dotycząca dobrego wykonania kontraktu, na kwotę 35 tys. zł,
- umowa 295/99/Wn/15/OA-EO/P z dnia 23.09.1999 r. dotycząca udzielonej gwarancji na rzecz NFOŚiGW związanej z budową magistrali ciepłowniczej 2xDn800 łączącej EC I i EC II. Gwarancja na kwotę 17.000 tys. zł dotyczyła Dalkia Poznań Zespół Elektrociepłowni S.A.,



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

- umowa 1535/87/04 z dnia 01.06.2004 r. dotycząca gwarancji udzielonej na rzecz BZ WBK S. A Oddział w Zielonej Górze w wysokości 200 tys. zł, jako zabezpieczenie bieżącej działalności spółki zależnej Zakład Usługowo-Handlowy HURTUS Sp. z o.o.,
- umowa 29/55/02/Z/N z dnia 26.11.2002 r. dotycząca gwarancji udzielonej na rzecz BRE Bank S.A. w Warszawie Oddział w Zielonej Górze. Gwarancja w kwocie 73 tys. zł dotyczyła zabezpieczenia spłaty kredytu inwestycyjnego przez spółkę zależną FINEA Sp. z o.o.,
- udzielone poręczenie z dnia 26.11.2002r. do umowy 29/52/02/Z/IN na kwotę 103 tys. zł, dotyczące zabezpieczenia spłaty kredytu inwestycyjnego w BRE Bank SA w Warszawie O. Zielona Góra.
- udzielone poręczenie z dnia 26.11.2002r. do umowy 29/54/02/Z/IN na kwotę 103 tys. zł, dotyczące zabezpieczenia spłaty kredytu inwestycyjnego w BRE Bank SA w Warszawie O. Zielona Góra.
- udzielone poręczenie z dnia 27.11.2001r. dotyczące zabezpieczenia spłaty pożyczki w kwocie 199 tys. zł, na realizację zadania inwestycyjnego „Modernizacja kotłowni węglowej na gazową W Miejskim Ośrodku Sportu i Rekreacji w Chodzieży”
- udzielone poręczenie dla EP PUE Energobud Leszno z dnia 05.12.2002r. dotyczące zabezpieczenia spłaty kredytu w kwocie 500 tys. zł w rachunku bieżącym w BZ WBK S.A. I O/Leszno,
- udzielone poręczenie z dnia 19.05.2004r. dla BHU S.A. Poznań na kwotę 1.500 tys. zł. stanowiące zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym BZ WBK S.A.,
- udzielone poręczenie z dnia 10.08.2004r. do umowy 1535/089/02 na kwotę 2.000 tys. zł. jako zabezpieczenie spłaty kredytu w BZ WBK S.A. dla IT Serwis Sp. z o.o.,
- udzielone poręczenie z dnia 30.03.2004r. dla ZHU Auto-Styl do kwoty w złotych polskich stanowiącej równowartość 489,8 tys. CHF.

W 2005 roku ENEA S.A. udzieliła następujących poręczeń i gwarancji:

- w dniu 14.06.2005 roku ENEA S.A. poręczyła za zobowiązanie wekslowe BHU S.A. Poznań na kwotę 1.500 tys. zł w celu zabezpieczenia spłaty kredytu w rachunku bieżącym w BZ WBK S.A. VI O/Poznań,
- w dniu 22.06.2005 roku ENEA S.A. poręczyła za zobowiązanie wekslowe Zakładu Handlowo-Usługowego AUTO-STYL Sp. z o.o, będącego wystawcą weksła złożonego w celu zabezpieczenia kredytu zaciągniętego w BZ WBK we Wrocławiu I Oddział w Zielonej Górze do kwoty w złotych polskich stanowiącej równowartość 980 tys. CHF. Poręczenie wygaśnie 30.06.2006 r.
- dnia 29.06.2005 roku ENEA S.A. poręczyła za zobowiązanie wekslowe Zakładu Usług Teleinformatycznych IT SERWIS Sp. z o.o, będącego wystawcą weksła złożonego w celu zabezpieczenia kredytu zaciągniętego w BZ WBK we Wrocławiu I Oddział w Zielonej Górze do kwoty 2.000 tys. zł. Poręczenie wygaśnie 31.12.2005 roku.
- w dniu 06.07.2005 roku ENEA S.A. poręczyła za zobowiązanie wekslowe Zakładu Handlowo-Usługowego AUTO-STYL Sp. z o.o, będącego wystawcą weksła złożonego w celu zabezpieczenia gwarancji bankowej BZ WBK SA umowa 1535/86/05 dla Iberia Motor Company SA na kwotę 700 tys. zł., z datą obowiązywania do 31.05.2006r.
- dnia 02.08.2005r ENEA SA poręczyła zobowiązania wekslowe Zakładu Handlowo-Usługowego AUTO-STYL Sp. z o.o, będącego wystawcą weksła dla PON FINANCE Sp. z o.o. na kwotę 1.600 tys. zł., celem zabezpieczenia limitu zadłużenia. Poręczenie wygaśnie 01.08.2007 r.
- w dniu 02.08.2005 roku ENEA S.A. udzieliła poręczenia wekslowego dla Energetyki Poznańskiej Hotel Edison Sp. z o.o. na kwotę 350 tys. zł. na okres dwóch lat. celem zabezpieczenia kredytu udzielonego przez BZ WBK I O. w Przeźmierowie do umowy 1362/11/05.

Lp	Data udzielenia poręczenia	Data obowiązywania poręczenia	Podmiot, za który udzielono poręczenia	Podmiot, na rzecz którego udzielono poręczenia	Numer umowy	Kwota poręczenia	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem	Realne zadłużenie
<b>Gwarancje i poręczenia udzielone przez Jednostkę dominującą na 31.12.2005 r.</b>								
1.	23-04-1999	bezterminowo	Energopartner Sp. z o.o. Poznań	ew. odbiorcy energii elektrycznej	umowa gwarancyjna dn. 23-04-1999	7 000	gwarancja ew. zobowiązań w stosunku do osób trzecich na skutek niewłaściwego prowadzenia działalności objętej koncesją na obrót energia elektryczną ( w tym szkód w środowisku) na terenie województw: wlkp, zach-pom, lubuskiego, dolnoslaskiego	-
2.	14-06-2005	20-05-2006 (31-12-2008)	Biuro Handlowo - Usługowe S.A. Poznań	BZ WBK S.A. VI O/Poznań	umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 1362/76/05 z dnia 20.05.05	1 500	zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1.500.000,00 zł	-
3.	28-06-2005 podpisana deklaracja wekslowa	31-12-2005	Zakład Usług Technicznych IT SERWIS Sp. z o.o.	BZ WBK S.A. Oddział w Zielonej Górze	1535/089/02	2 000	zabezpieczenie spłaty kredytu bankowego	-
4.	22-06-2005	30-06-2006	Zakład Handlowo Usługowy Auto-Styl Sp. z o.o.	BZ WBK S.A. Oddział w Zielonej Górze	1535/091/02	1 214 (489,8 CHF)	zabezpieczenie spłaty kredytu bankowego	1 214
5.	06-07-2005	31-05-2006	Zakład Handlowo Usługowy Auto-Styl Sp. z o.o.	BZ WBK S.A. Oddział w Zielonej Górze	1535/86/05	700	poręczenie gwarancji bankowej dla Liberia Motor Company SA	-
6.	02-08-2005	01-08-2007	Zakład Handlowo Usługowy Auto-Styl Sp. z o.o.	PON FINANCE Sp. z o.o. w Poznaniu	Porozumienie w sprawie finansowania zakupu samochodów marki VW	1 600	zabezpieczenie limitu zadłużenia	1 488
7.	12-09-2005	01-09-2006	Energetyka Poznańska Hotel „EDISON” Sp. z o.o. Baranowo	BZ WBK I Oddział w Przeźmierowie	1362/11/05	350	zabezpieczenie spłaty kredytu bankowego	168
<b>Razem ENEA</b>						<b>14 364</b>		<b>2 870</b>
<b>Gwarancje i poręczenia udzielone przez EP BUT S.A. wg stanu na dzień 31.12. 2005r.</b>								
1.			BEL Leasing Sp. z o.o.	samochód Renault Laguna 2 OT	BUT/PO/13827/2003	66	weksel in blanco bez protestu 1 szt.	
2.			BEL Leasing Sp. z o.o.	samochód Renault Laguna 2,2 Dci	BUT/PO/14033/2003	68	weksel in blanco bez protestu 1 szt.	
<b>Razem EP BUT S.A.:</b>						<b>134</b>		<b>0</b>

Gwarancje i poręczenia udzielone przez EWiNN Sp. z o.o. wg stanu na dzień 31.12.2005r.								
1.	27-06-2005	15-12-2005	EWiNN	Enea O/Bydgoszcz	4/UZ/2005	18	Modernizacja GPZ Kcynia - gwarancja należytego wykonania	18
2.	04-05-2001	28-07-2006	EWiNN	PSE - Zachód Poznań, Marcelińska 71	9/PSE-Z/DS./2001	16	likwidacja zagrożeń w SE/220/110 Kv Żukowice	16
3.	08-05-2003	22-08-2006	EWiNN	ENEA S.A.	06/2003/TW	31	gwarancja bankowa LG Petro Bank S.A. wykonania zadania pod nazwą modernizacja stacji trans. 110/15kV Gostyń w trybie projekt-dostawa-montaż-uruchomienie	31
4.	04-11-2005	15-01-2006	EWiNN	Gmina Kleszczów	Oferta 72/2005/TP	60	Budowa SE 110/15 Żłobnica - gwarancja zapłaty wadium PZU	60
5.	31-03-2004	30% do 30-07-2008	EWiNN - lider konsorcjum + Enerfin Sp. z o.o.	Enea O/Zielona Góra	171/TI/2004	73	Poreczenie wekslowe - zaprojektowanie i wykonanie stacji transformatorowej 110/15/6kv na działce nr 170/2 w Zielonej Górze - zabezpieczenie należytego wykonania umowy 244 000, gwarancja 73 200	73
6.	22-09-2004	2 369 do 21-12-2007 - rękojmia	EWiNN	ENEA S.A. O/Zielona Góra	26/2004/TW	2	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad udzielona przez PZU S.A. Na przebudowę 2 szt fundamentów pod transformatorami 110/15 kV wraz z instalacją odolejenia w GPZ Krośnieńska w Zielonej Górze	2
<b>RAZEM EWiNN Sp. z o.o.</b>						<b>200</b>		<b>200</b>
Gwarancje i poręczenia udzielone przez ZUT ZZE S.A. IT SERWIS wg. stanu na dzień 31.12.2005r.								
1.	02-02-2004	25-12-2005	FINEA Sp.z o.o. Zielona Góra	BRE BANK O/ Zielona Góra	29/006/03/C/N	60	Umowa na zakup komputerów do umowy leasingowej 1556/K/2002 zhu AUTO - STYL ZZE S.A.. Sp. z o.o. Zielona Góra (kredyt inwestycyjny)	0
<b>RAZEM IT SERWIS Sp. z o.o.</b>						<b>60</b>		<b>0</b>
<b>RAZEM Spółki zależne:</b>						<b>394</b>		<b>200</b>

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

#### 44. Ograniczenia w dysponowaniu i zabezpieczenia ustanowione na aktywach Spółki

Rzeczowe aktywa trwałe, do których jednostka ma ograniczony tytuł własności oraz stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Nazwa Jednostki	Tytuł zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Kwota Stan na 31.12.2004r.	Kwota Stan na 31.12.2005r.	Okres na jaki zostało ustanowione zabezpieczenie
<b>BUT S.A.</b>						
EP BUT S.A.	Zabezpieczenie kredytu - zgodnie z umową 12K1/G/03 z dnia 17.04.2003r.	Hipoteka zwykła ustanowiona na nieruchomości w Poznaniu przy ul. Strzeszyńskiej 58 (działka nr 37/12)	NORDEA BANK S.A.	2 000	0	31.10.2005r.
<b>Zakład Transportu Sp. z o.o.</b>						
Zakład Transportu Sp. z o.o.	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	Zastaw rejestrowy na samochodach (szt. 11)	NORDEA BANK POLSKA S.A.	458	374	Okres od 11.04 do 11.09
Zakład Transportu Sp. z o.o.	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	Cesja polis ubezpieczeniowych AC Dot. Zakupionych 11 szt. Samochodów	NORDEA BANK POLSKA S.A.			Na okres 1 roku (cykl ubezpieczeniowy) z obowiązkiem wznawiania co roku ubezpieczenia do momentu spłaty zobowiązania
<b>ZEW Sp. z o.o.</b>						
Prawo wieczystego użyt. gruntu – nieruchomość zabudowana 15 183 m2 KW 16426 EW Dobrzyca	Kapitał kredytu	Hipoteka zwykła	Bank Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie O/Poznań		3 500	Grudzień 2010
Prawo wieczystego użyt. gruntu – nieruchomość zabudowana 15 183 m2 KW 16426 EW Dobrzyca	Odsetki i koszty ewentualnego postępowania	Hipoteka kaucyjna	Bank Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie O/Poznań		1 400	Grudzień 2010
<b>ENERGOBUD Leszno Sp. z o.o.</b>						
EP PUE ENERGOBUD Leszno Sp. z o.o.	Umowa o kredyt inwestycyjny nr 1245/168/03 z dnia 02.09.2005r.	Hipoteka kaucyjna do kwoty 6.600.000,00 zł	Bank Zachodni WBK S.A. Oddział w Lesznie	4 500	3 500	30.06.2009r.

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

Inne zabezpieczenia na aktywach:

L.P.	Nazwa jednostki	Tytuł zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Kwota Stan na dzień 31.12.2004 r.	Kwota Stan na dzień 30.06.2005 r.	Okres na jaki ustanowiono zabezpieczenie
1	ENE A S.A. Zakład Główny	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	pełnomocnictwo do rachunku	BZ WBK S.A.	30 000	0	05.05.2005
2	ENE A S.A. Zakład Główny	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	pełnomocnictwo do rachunku	Nordea Bank Polska S.A.	7 055	0	31.10.2005
3	ENE A S.A. Zakład Główny	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	pełnomocnictwo do rachunku	Nordea Bank Polska S.A.	10 000	5 000	28.06.2006
4	ENE A S.A. Zakład Główny	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	pełnomocnictwo do rachunku	BZ WBK S.A.	17 500	7 500	26.09.2006
5	ENE A S.A. Zakład Główny	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	pełnomocnictwo do rachunku	Bank Handlowy	10 100	3 500	13.04.2006
6	ENE A S.A. Zakład Główny	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	pełnomocnictwo do rachunku	Pekao S.A.	16 500	9 500	19.02.2007
7	ENE A S.A. Zakład Główny	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	pełnomocnictwo do rachunku	PKO BP S.A.	37 042	30 000	31.12.2007
8	ENE A S.A. Oddział w Zielonej Górze	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	pełnomocnictwo do rachunku, cesja należności od odbiorców energii elektrycznej w kwocie 7 300 tys. zł	BZ WBK S.A.	1 803	0	16.09.2005
9	ENE A S.A. Oddział w Szczecinie	Zaciągnięta pożyczka na cele inwestycyjne	gwarancja bankowa	NFOŚiGW	138	0	31.03.2005
10	ENE A S.A. Zakład Główny	Zaciągnięty kredyt obrotowy	pełnomocnictwo do rachunku	BZ WBK S.A.	46 283	61 034	16.06.2007
11	ENE A S.A. Zakład Główny	Zaciągnięty kredyt obrotowy	pełnomocnictwo do rachunku	BZ WBK S.A.	20 000	0	26.06.2006
12	ENE A S.A. Zakład Główny	Zaciągnięty kredyt obrotowy	pełnomocnictwo do rachunku	PEKAO S.A.	25 000	0	20.07.2006
13	ENE A S.A. Zakład Główny	Zaciągnięty kredyt obrotowy	pełnomocnictwo do rachunku	PEKAO S.A.	7 839	4 825	19.08.2006
14	ENE A S.A. Oddział w Szczecinie	Zaciągnięty kredyt obrotowy	pełnomocnictwo do rachunku, umowa o globalny przelew wierzytelności	PKO BP S.A.	33 534	0	26.09.2005
15	ENE A S.A. Oddział w Szczecinie	Zaciągnięty kredyt obrotowy	pełnomocnictwo do rachunku, umowa o globalny przelew wierzytelności	PKO BP S.A.	5 455	0	26.09.2005
16	Energobud Leszno	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	hipoteka kaucyjna do kwoty 6.600 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Gronówku oraz prawie wł. budynków znajdujących się na tej nieruchomości; cesja praw z polisy ubezpiecz. maj. ; pełnomocnictwo do obciążania rachunku kredytobiorcy	BZ WBK S.A.	4 500	3 500	30.06.2009
17	Auto Styl	Zaciągnięty dewizowy kredyt obrotowy	pełnomocnictwo do rachunku; poręczenie ENEA S.A.	BZ WBK S.A.	489.795,92 CHF 1.294	489.795,92 CHF 1.214	31.05.2006
18	ZEW	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	pełnomocnictwo do rachunku, hipoteka zwykła	Bank Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie O/Poznań	0	2 661	12.2010
19	OU Szczecin	Zaciągnięty kredyt inwestycyjny	Cesja umowy	PKO BP S.A.	0	183	20.09.2011

#### 45. Zdarzenia po dniu bilansowym

14 marca 2006 roku Rada Nadzorcza ENEA S.A. zakończyła postępowanie kwalifikacyjne, którego celem było uzupełnienie składu Zarządu Spółki. Spośród kandydatów, którzy brali udział w konkursie, Rada wyłoniła Prezesa Zarządu, którym został Andrzej Marciniak. Na stanowisko Członka Zarządu ds. Infrastruktury powołano Wojciecha Piniarskiego, stanowisko Członka Zarządu ds. Handlu objął Marek Hermach.

23 marca 2006 roku ENEA S.A. zaciągnęła kredyt inwestycyjny w kwocie 45 000 tys. zł na refinansowanie nakładów inwestycyjnych z planu na rok 2005.

#### 46. Istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2005 ENEA ujęła zwrot z Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych:

- za 2004 rok w wysokości 30 914 tys. zł (dnia 30.08.2005 r.),
- za 2003 rok w wysokości 2 744 tys. zł (dnia 05.09.2005 r.),

oraz wpłaty z zysku od jednoosobowych spółek skarbu państwa:

- za 2004 rok w wysokości 10 121 tys. zł (dnia 10.10.2005 r.),
- za 2003 rok w wysokości 9 233 tys. zł (dnia 10.10.2005 r.);

W bilansie i rachunku zysku i strat powyższe wartości zostały ujęte w roku 2004.

#### 47. Objaśnienia dotyczące przejścia na MSSF

Poniżej przedstawiono uzgodnienie kapitału własnego i wyniku finansowego netto wykazywanego zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości a kapitałem własnym i wynikiem finansowym netto wykazywanym zgodnie z MSSF. Dane według polskich zasad rachunkowości dotyczące kapitału własnego na 1 stycznia 2004 roku oraz 31 grudnia 2004 roku a także dane dotyczące wyniku finansowego oraz 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2004 roku wynikają z zatwierzonego, zbadanego i opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2004.

Pierwsze pełne roczne sprawozdanie zostało przygotowane za okres kończący się 31 grudnia 2005 roku, a dane za rok 2005 oraz dane porównywalne za rok 2004 dostosowano do zasad MSSF obowiązujących na 31 grudnia 2005 roku, chyba że odpowiednie wyłączenia MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy („MSSF 1”) zezwalały lub wymagały odmiennego przeliczania danych z polskich zasad rachunkowości.

##### 47.1. Zastosowanie wyłączeń przewidzianych w MSSF 1

Wyłączenia z obowiązkowego retrospektywnego stosowania MSSF, z których skorzystano w procesie przygotowania pierwszego sprawozdania zgodnego z MSSF zawarte w MSSF 1 obejmują:

- **Połączenia jednostek gospodarczych** – MSSF 1 dopuszcza odstępianie od retrospektywnego stosowania zasad rachunkowości połączeń jednostek gospodarczych opisanego w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* („MSSF3”), jeżeli połączenia te nastąpiły przed datą bilansu otwarcia sporządzonego zgodnie z MSSF. Wyłączenie to dopuszcza przeliczenie poszczególnego połączenia jednostek

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

gospodarczych, które miały miejsce przed datą bilansu otwarcia do wymogów MSSF 3, pod warunkiem, że wszystkie połączenia jednostek gospodarczych następujących po zastosowaniu MSSF 3 zostaną również przeliczone zgodnie z zasadami opisanymi w MSSF 3. Dla potrzeb sporządzenia pierwszego sprawozdania zgodnie z MSSF, Grupa przyjęła, że przeliczeniu do zasad opisanych w MSSF 3 podlegają wszystkie połączenia jednostek gospodarczych, które wystąpiły 2 stycznia 2003 roku lub później. W stosunku do transakcji mających miejsce przed 2 stycznia 2003 roku, jednostka utrzymała przyjęty dla polskich przepisów sposób rozliczenia transakcji. Wynikająca z rozliczenia tych transakcji wartość firmy była amortyzowana do dnia przejścia na MSSF (daty bilansu otwarcia tj. 1 stycznia 2004 roku), od którego, zgodnie z wymogami MSSF 3, zaprzestano amortyzacji. Wynikająca z rozliczenia tych transakcji ujemna wartość firmy została przeniesiona do niepodzielonego zysku (straty) z lat poprzednich według stanu na dzień przejścia na MSSF.

- **Wartość godziwa jako domniemany koszt** – MSSF 1 dopuszcza zastosowanie dla składników rzeczowych aktywów trwałych wartości godziwej jako domniemanego kosztu w miejsce retrospektywnego przeliczenia do zasad opisanych w MSSF. Grupa skorzystała z ww. możliwości dla znaczącej grupy środków trwałych. W przypadku, gdy przed datą przejścia na MSSF dla potrzeb transakcji wewnątrzgrupowych lub transakcji pomiędzy podmiotami pozostającymi pod wspólną kontrolą konieczne było wyznaczenie wartości godziwych środków trwałych, które następnie były ujęte w sprawozdaniach skonsolidowanych lub sprawozdaniach jednostkowych poszczególnych podmiotów, określoną na tę datę wartość godziwą środków trwałych przyjęto jako domniemany koszt stosując zasady MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* („MSR 16”) prospektywnie od daty wyceny. W przypadku niektórych środków trwałych, niepodlegających wcześniej wycenie ujętej w sprawozdaniach skonsolidowanych lub sprawozdaniach jednostkowych poszczególnych jednostek wchodzących w skład grupy, dla potrzeb sporządzenia pierwszego sprawozdania zgodnie z MSSF, dokonano wyceny środków trwałych na dzień przejścia na MSSF tj. na 1 stycznia 2004 roku, stosując zasady opisane w MSR 16 prospektywnie od tej daty. Grupa nie zastosowała wyceny do wartości godziwych dla składników aktywów innych niż środki trwałe.
- **Zastosowanie standardu MSR 39 oraz przeliczenie danych porównawczych** – Grupa przyjęła, zgodnie z możliwościami zawartymi w MSSF 1, że standardy MSR 32 *Instrumenty finansowe – ujawnianie i prezentacja* i MSR 39 *Instrumenty Finansowe – ujmowanie i wycena* mają zastosowanie od dnia 1 stycznia 2005 roku. W związku z powyższym, Grupa dla potrzeb sporządzenia danych porównawczych za rok 2004 stosuje dotychczasowe (polskie) zasady rachunkowości, a zmiany dotyczące zastosowania MSR 39 ujęte są jako zmiany zasad rachunkowości na dzień 1 stycznia 2005 roku bez przeliczania danych porównawczych. Podstawową odmiennością zastosowanych zasad do obowiązujących według MSR 39 jest sposób obliczania odpisów aktualizujących wartość instrumentów finansowych rozliczanych według metody zamortyzowanego kosztu (tj. należności i pożyczek własnych).

Pozostałe wyłączenia przewidziane w MSSF 1 nie miały zastosowania dla Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

#### 47.2. Opis korekt do danych za okresy porównawcze

Poniżej wyjaśniono wpływ korekt wynikających z różnic pomiędzy dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości a MSSF na dane za okresy porównawcze tj. 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2004 roku, 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2005 roku.

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

Dane skonsolidowane	Nota objaśniająca	Bilans	Dane za okres porównawczy		Dane za poprzedni okres sprawozdawczy	
		otwarcia	Wynik finansowy za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2005 r	Kapitał własny na 31.12.2005 r.	Wynik finansowy za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2004 r	Kapitał własny na 31.12.2004 r.
		Kapitał własny na 1.01.2004 r.				
<b>Dane według polskich zasad rachunkowości</b>		<b>3 685 161</b>	<b>81 046</b>	<b>3 821 750</b>	<b>41 588</b>	<b>3 720 174</b>
Korekta błędu podstawowego		5 247	0	0	1 821	5 247
<b>Dane według polskich zasad rachunkowości po korekcie</b>		<b>3 690 408</b>	<b>81 046</b>	<b>3 821 750</b>	<b>43 409</b>	<b>3 725 421</b>
Zastosowanie odmienniej metody rozliczenia połączenia pięciu zakładów tworzących ENEA S.A., w tym:						
- Eliminacja wartości firmy rozpoznanej w procesie połączenia i jej amortyzacji	47.2 (a)					
- Eliminacja ujemnej wartości firmy rozpoznanej w procesie połączenia i jej odpisu	47.2 (a)(i)	(11 989)	1 026	(9 905)	987	(11 003)
- Rozliczenie dochodu z tytułu nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych	47.2 (a)(ii)	1 530	749	2 191	(88)	1 442
- Eliminacja wyceny do wartości godziwej prawa wieczystego użytkowania gruntów	47.2(a)(iii)	(160 079)	6 575	(146 928)	6 575	(153 504)
Korekty wartości firmy dotyczące pozostałych transakcji połączeń (zaprzestanie amortyzacji wartości firmy po 1 stycznia 2004 roku)	47.2(a)(iv)	(3 798)	0	(3 798)	0	(3 798)
Wycena środków trwałych do wartości godziwej	47.2 (b)	0	36	36	71	71
Zmiana zasad kapitalizacji nakładów inwestycyjnych, w tym:	47.2 (c)	1 043 223	(29 506)	994 384	(21 099)	1 023 070
- Kapitalizacja środków trwałych niskocennych	47.2 (d)					
- Rozliczenie częściowej likwidacji aktywów trwałych do rachunku zysków i strat w momencie likwidacji	47.2 (d)(i)	92 329	1 589	94 395	478	92 806
Korekta amortyzacji z tytułu odmiennego ustalenia okresu użytkowania środków trwałych	47.2 (d)(ii)	(2 501)	(4 793)	(13 738)	(6 444)	(8 945)
Korekty dotyczące odmiennego ujęcia prawa użytkowania wieczystego gruntów	47.2 (e)	9 786	21 485	49 731	18 420	28 206
Rozliczenie w czasie przychodów z tytułu przyłączeń nowych odbiorów energii	47.2 (f)	(53 421)	(32)	(55 624)	(22)	(54 474)
Wycena świadczeń wypłacanych po okresie zatrudnienia	47.2 (g)	(252 162)	(40 954)	(345 549)	(52 433)	(304 594)
Przekazanie części zysku na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	47.2 (h)	(61 118)	(2 761)	(57 807)	6 072	(55 046)
Ujęcie obowiązkowego obciążenia spółek skarbu państwa jako podziału wyniku	47.2 (i)	0	(5 452)	0	(6 631)	0
Korekty podatku odroczonego	47.2 (j)	0	8 247	8 247	6 695	0
Włączenie udziałów mniejszości do kapitałów własnych i zysku netto	47.2 (k)	(101 922)	9 503	(113 910)	9 662	(92 259)
Korekta odpisu aktualizującego wartość należności	47.2 (l)	3 502	524	5 032	933	4 889
Korekta wyceny aktywów finansowych		0	901	4 456	0	0
		0	(8 962)	(8 962)	0	0
<b>Dane według MSSF</b>		<b>4 193 788</b>	<b>39 221</b>	<b>4 224 001</b>	<b>6 585</b>	<b>4 192 282</b>
Efekt zastosowania MSR 32 i MSR 39	47.4					<b>2 880</b>
<b>Kapitał własny wg MSSF na 1 stycznia 2005 r.</b>						<b>4 195 162</b>



#### **47.2.(a) Zastosowanie odmiennej metody rozliczenia połączenia pięciu zakładów tworzących**

##### **ENEA S.A.**

Grupa skorzystała z fakultatywnego wyłączenia MSSF 1 i wybrała możliwość nie przekształcania połączeń, które miały miejsce przed dniem 02.01.2003 r. Połączenia jednostek gospodarczych następujące 2 stycznia 2003 roku oraz później rozliczono zgodnie z MSSF 3 oraz przyjętymi zasadami rachunkowości dotyczącymi połączeń jednostek pozostających pod wspólną kontrolą.

2 stycznia 2003 r. nastąpiło prawne połączenie pięciu spółek z wyłącznym udziałem Skarbu Państwa. W ten sposób utworzona została jednostka dominująca ENEA S.A. Połączenie według polskich zasad rachunkowości rozliczono metodą nabycia. Dla potrzeb metody nabycia ustalono, że przejmującym był największy z łączących się podmiotów (dawniej Energetyka Poznańska S.A.), który wchłonął pozostałe cztery podmioty w zamian za akcje wyemitowane na rzecz Skarbu Państwa. W rozliczeniu metody nabycia ustalono wartość godziwą wyemitowanych akcji (cena przejęcia) oraz dokonano wyceny aktywów netto przejmowanych czterech zakładów oraz ich spółek zależnych do wartości godziwej. Różnicę pomiędzy ceną przejęcia a wartością godziwą aktywów netto przejmowanych spółek ujęto jako wartość firmy, a w przypadku niektórych spółek zależnych, dla których ustalona wartość godziwa udziałów była mniejsza od wartości godziwych przejmowanych aktywów netto różnicę tę ujęto jako ujemną wartość firmy. Dodatnia oraz ujemna wartość firmy podlegają odpisowi do rachunku zysków i strat w okresie 20 lat.

MSSF 3 nie reguluje transakcji połączeń jednostek gospodarczych pozostających pod wspólną kontrolą. Dla potrzeb rozliczenia powyższej transakcji oraz innych transakcji pomiędzy podmiotami pozostającymi pod wspólną kontrolą Grupa przyjęła, że transakcje takie rozliczane są w oparciu o dane historyczne łączących się podmiotów, a ewentualna różnica pomiędzy wartością nominalną wyemitowanych udziałów (lub wartością zapłaty za przejęte aktywa netto), a ich wartością historyczną jest rozliczana w kapitale własnym Grupy (metoda łączenia udziałów). Zmiana sposobu rozliczenia transakcji połączenia ma następujący wpływ na dane finansowe za porównywalne okresy:

- i) Eliminacja sald wartości firmy powstałych na skutek rozliczenia transakcji metodą nabycia.

Nieumorzoną część wartości firmy wynoszącą na dzień 31 grudnia 2004 11.003 tys. zł oraz na dzień 31 grudnia 2005 9.905 tys. zł rozliczono w korespondencji z kapitałami własnymi Grupy. Zaprzestanie ujmowania wartości firmy spowodowało odwrócenie obciążeń z tytułu amortyzacji wynoszących za 2004 rok 987 tys. zł i za 2005 rok 1.026 tys. zł.

- ii) Eliminacja sald ujemnej wartości firmy powstałych na skutek rozliczenia transakcji metodą nabycia.

Nieodpisaną część ujemnej wartości firmy wynoszącą na dzień 31 grudnia 2004 roku 1.442 tys. zł oraz na dzień 31 grudnia 2005 2.191 tys. zł rozliczono w korespondencji z kapitałami własnymi Grupy. Zaprzestanie ujmowania ujemnej wartości firmy spowodowało odwrócenie odpisów ujemnej wartości firmy za 2004 rok 88 tys. zł i z 2005 rok 749 tys. zł.

- iii) Przywrócenie rozliczeń z tytułu nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych.

W ramach swojej działalności Grupa otrzymuje nieodpłatnie środki trwałe w związku z przyłączeniami nowych klientów do sieci energetycznej. Przyjęte środki trwałe wyceniane są w wartości godziwej a ich wartość odnoszona jest jednocześnie na rozliczenia dochodu z tytułu nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych i podlega rozliczeniu w czasie. W procesie rozliczenia połączenia odroczone w czasie wartości korzyści z tytułu nieodpłatnie otrzymanych środków nie została ujęta, gdyż nie spełniała definicji zobowiązania. Ponieważ dla potrzeb MSSF transakcja rozliczana jest w oparciu o wartości historyczne i przy założeniu, że łączące się podmioty były zawsze połączone, odroczone w czasie korzyści z tytułu nieodpłatnych przejęć środków

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

trwałych dotycząca przejmowanych zakładów została przywrócona na bilans w korespondencji z kapitałem własnym. W rezultacie powyższego rozliczenia dochodu z tytułu nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych zostały skorygowane kapitały własne na dzień 31 grudnia 2004 roku o kwotę 153.504 tys. zł oraz na dzień 31 grudnia 2005 o 146.928 tys. zł, natomiast ich odpisanie w czasie powiększyło wynik za rok 2004 w wysokości 6.575 tys. zł oraz na dzień 31 grudnia 2005 rok o 6.575, w pozycji pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto.

iv) Eliminacja wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań.

W procesie rozliczania nabycia wartość środków trwałych przejmowanych podmiotów została ustalona na poziomie wartości godziwej, co skutkowało zwiększeniem wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 2.001.249 tys. zł w stosunku do danych finansowych przed połączeniem. W procesie przekształcenia danych na MSSF, Grupa zachowała wartości ustalone dla potrzeb rozliczenia połączenia korzystając z odrębnego wyłączenia MSSF 1 dotyczącego przyjęcia wartości godziwej, jako domniemany koszt. Łączny efekt przeliczenia połączenia oraz wykorzystania dostępnego wyłączenia dotyczącego wartości godziwej jako domniemanego kosztu powoduje, że operacja ta nie ma wpływu na całościowy kapitał własny oraz wynik netto w prezentowanych okresach porównawczych, ale ma wpływ na poszczególne pozycje kapitałów własnych.

W procesie rozliczania połączenia dla celów polskich zasad rachunkowości do wartości godziwej wyceniono również prawa wieczystego użytkowania, podwyższając ich wartość o 3.798 tys. zł. Wycena ta została dla celów rozliczenia połączenia wg MSSF wyeliminowana.

**47.2.(b) Korekty wartości firmy dla pozostałych połączeń jednostek gospodarczych**

Wartość firmy zgodnie z polskimi przepisami amortyzowana jest w okresie nie dłuższym niż 20 lat. Według wymogów MSSF 3 wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz wyłącznie obowiązkowemu corocznemu testowi na utratę wartości. Zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSSF 1 "Zastosowanie MSSF po raz pierwszy" amortyzacja wartości firmy dla celów MSSF została wstrzymana począwszy od 1 stycznia 2004 roku. Wynik finansowy za rok 2004 oraz kapitały własne według MSSF zostały powiększone z tytułu wycofania amortyzacji wartości firmy o 71 tys. zł i o 36 tys. zł w roku 2005.

**47.2.(c) Wycena środków trwałych do wartości godziwej**

Grupa Kapitałowa ENEA wybrała fakultatywne wyłączenie MSSF 1 i uznała wartość godziwą pewnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych za domniemany koszt. Szczegółowy opis wpływu zastosowania wyłączenia dotyczącego uznania wartości godziwej za domniemany koszt na bilans otwarcia przedstawiono w punkcie 47.1.

Na kwoty wpływające na wynik finansowy za prezentowane okresy składają się:

	<b>Wynik finansowy za okres 12 m-cy do 31.12.2005</b>	<b>Wynik finansowy za okres 12 m-cy do 31.12.2004</b>
Korekta amortyzacji w związku z uznaniem wartości godziwej wniesionych aportem do spółek zależnych środków trwałych za domniemany koszt	(1 695)	(1 625)
Korekta amortyzacji w związku z uznaniem wartości godziwej środków trwałych Zakładu Głównego za domniemany koszt z uwzględnieniem zmiany stawek spowodowanych przeprowadzoną weryfikacją	(25 786)	(16 162)
Korekta ujętych w wyniku finansowym wartości netto zbytych w okresie środków trwałych Zakładu Głównego, które zostały na 01.01.2004 r. wycenione do wartości godziwej	(2 025)	(3 312)
	<b>(29 506)</b>	<b>(21 099)</b>

#### 47.2.(d) Zmiany zasad kapitalizacji nakładów inwestycyjnych

Grupa dokonała następujących zmian zasad rachunkowości w odniesieniu do kapitalizacji nakładów inwestycyjnych na budowę środków trwałych:

(i) Kapitalizacja niektórych niskocennych środków trwałych - Zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości Grupa amortyzowała jednorazowo niskocenne środki trwałe (tj. środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 3,5 tys. zł) w momencie oddania do użytkowania. Koszt spisanych niskocennych środków trwałych był prezentowany jako amortyzacja. Dla potrzeb MSSF Grupa dokonała analizy stosowanej zasady rachunkowości i przyjęła zasadę kapitalizacji i amortyzacji przez okres użytkowania niektórych niskocennych środków trwałych, które zostały uznane za istotny składnik majątku spółki, głównie zegarów i liczników służących pomiarowi zużycia energii elektrycznej. Korekta bilansu otwarcia w wysokości 92.329 tys. zł dotyczy ujęcia niezamortyzowanej części niskocennych środków trwałych nabytych przed 1 stycznia 2004 roku w korespondencji z kapitałem własnym jednostki.

Na korekty wyniku za prezentowane okresy składają się:

	Wynik finansowy za okres 12 m-cy do 31.12.2005	Wynik finansowy za okres 12 m-cy do 31.12.2004
Korekta spisania w całości liczników i zegarów oddanych do użytkowania w okresie	14 287	18 771
Naliczenie amortyzacji od kapitalizowanych liczników i zegarów	(12 698)	(12 612)
Likwidacja zegarów i liczników na podstawie przeprowadzonej inwentaryzacji na dzień 31.12.2004 r.	0	(5 681)
<b>Wpływ netto korekty na wynik</b>	<b>1 589</b>	<b>478</b>

(ii) Rozliczenie częściowych likwidacji rzeczowych aktywów trwałych do rachunku zysków i strat w momencie likwidacji - według dotychczasowych zasad rachunkowości wartość bilansowa netto likwidowanej części środka trwałego traktowana była jako powiększenie nakładów inwestycyjnych i ujmowana w wartości bilansowej środka trwałego razem z wartością nowo wmontowanego elementu. Zgodnie z MSSF w przypadku, gdy jednostka ujmuje w wartości bilansowej środka trwałego koszt wymiany części składowej tego środka, wówczas wartość bilansowa tej wymienionej części składowej jest usuwana z bilansu, niezależnie czy była osobno amortyzowana i ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W związku z tym dokonano eliminacji z wartości brutto środków trwałych ujętych w niej wartości zlikwidowanych części i odpowiednio skorygowano naliczone odpisy amortyzacyjne.

Na kwoty wpływające na wynik finansowy za prezentowane okresy składają się:

	Wynik finansowy za okres 12 m-cy do 31.12.2005	Wynik finansowy za okres 12 m-cy do 31.12.2004
Korekta amortyzacji w związku ze zmianą podstawy naliczania amortyzacji	442	171
Odpisanie częściowych likwidacji dokonanych w okresie bezpośrednio do rachunku zysków i strat	(5 235)	(6 615)
	<b>(4 793)</b>	<b>(6 444)</b>

#### **47.2.(e) Zmiana okresu użytkowania niektórych środków trwałych**

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Grupa stosowała w odniesieniu do środków trwałych (za wyjątkiem środków trwałych nabytych w ramach połączenia dnia 2 stycznia 2003 r.) dla celów księgowych maksymalne stawki amortyzacyjne obowiązujące według przepisów podatkowych, które nie zawsze odzwierciedlały okres użytkowania tych aktywów.

Na dzień przejścia na MSSF dokonano weryfikacji dotychczas stosowanych okresów użytkowania i wynikających z nich stawek amortyzacyjnych. Zmiana okresów użytkowania wynikająca z weryfikacji stawek została uznana za błąd popełniony przy ustalaniu okresów użytkowania na moment oddania poszczególnych środków trwałych do użytkowania. W związku z tym dokonano korekty naliczonego do dnia 1 stycznia 2004 roku umorzenia zwiększając niepodzielony wynik finansowy o 9 786 tys. zł.

Na kwoty wpływające na wynik finansowy za prezentowane okresy składają się:

	<b>Wynik finansowy za okres 12 m-cy do 31.12.2005</b>	<b>Wynik finansowy za okres 12 m-cy do 31.12.2004</b>
Korekta wartości netto zbytych środków trwałych	(1 771)	(1 468)
Korekta amortyzacji	23 256	19 888
	<b>21 485</b>	<b>18 420</b>

Korekta wynikająca z weryfikacji stawek amortyzacyjnych w odniesieniu do wszystkich środków trwałych Zakładu Głównego (tj. zarówno wycenionych do wartości godziwej na dzień 01.01.2004 r. jak i nabytych po tym dniu) została zawarta w ramach korekty opisanej w nocie 47.2(c) *Wycena środków trwałych do wartości godziwej*.

#### **47.2.(f) Eliminacja wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymanego nieodpłatnie i rozliczenie w czasie prawa nabytego odpłatnie**

Zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości Grupa wykazywała w rzeczowych aktywach trwałych prawo wieczystego użytkowania gruntów (zarówno nabyte jak i otrzymane nieodpłatnie). Prawa otrzymane nieodpłatnie w wyniku decyzji administracyjnej ujmowała w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny w wartości równej wartości gruntu zawartej w decyzji Urzędu Gminy (Miasta) dla potrzeb obliczenia opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu. Prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte odpłatnie wykazywano w cenie nabycia i nie podlegały one amortyzacji, z pewnymi wyjątkami gdy prawo to amortyzowano stawką w wysokości od 1% do 100%.

Wg MSR 17 „Leasing” dzierżawa gruntu w przypadku, gdy własność gruntu nie przechodzi na koniec użytkowania na dzierżawcę stanowi leasing operacyjny i jest rozliczany zgodnie z wymogami tego standardu, tzn. prawo wieczystego użytkowania otrzymane nieodpłatnie bilansie wykazywane powinno być w wartości zerowej. W związku z tym dokonano korekty wyceny tego prawa eliminując powstały w wyniku wyceny kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 53.421 tys. zł na 1 stycznia 2004 r., 54.474 tys. zł na 31 grudnia 2004 r. oraz 55.624 na 31.12.2005 r.

#### **47.2.(g) Ujmowanie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych do sieci energetycznej**

Według dotychczas stosowanych zasad rachunkowości Grupa ujmowała przychody z tytułu opłat za przyłączenie odbiorców do sieci jednorazowo w momencie dokonania przyłączenia. Wg MSSF przychody z tego tytułu rozliczane są przez przewidywany okres świadczenia usług dostarczania energii elektrycznej. Kwoty korygujące

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

wartość kapitału własnego na 31 grudnia 2004 oraz 1 stycznia 2004 roku stanowią saldo otrzymanych i nierozliczonych w czasie przychodów z tytułu przyłączeń odbiorców energii elektrycznej dla przyłączeń, które miały miejsce przed tymi datami. Kwoty te są ujmowane jako rozliczenie dochodu z tytułu opłat przyłączeniowych. W wyniku ujęcia tej korekty przychody z tytułu opłat przyłączeniowych za rok 2004 uległy zmniejszeniu o kwotę 52.433 tys. zł, za rok 2005 o 40.954 tys. zł.

Na kwoty wpływające na wynik finansowy za prezentowane okresy składają się:

	<b>Wynik finansowy za okres 12 m-cy do 31.12.2005</b>	<b>Wynik finansowy za okres 12 m-cy do 31.12.2004</b>
Korekta przychodów z tytułu wyeliminowania przychodu rozpoznawanego metoda kasową	(51 300)	(61 215)
Rozliczenie w czasie przychodów	10 346	8 782
<b>Korekta przychodów razem</b>	<b>(40 954)</b>	<b>(52 433)</b>

#### **47.2(h) Wycena świadczeń wypłacanych po okresie zatrudnienia**

Grupa jest zobowiązana do świadczenia na rzecz byłych pracowników emerytów dostaw energii elektrycznej po wartościach znacząco obniżonych w stosunku do obowiązujących innych indywidualnych odbiorów energii elektrycznej. Prawo do rabatu na zakup energii przysługuje każdemu pracownikowi oraz byłemu pracownikowi w wieku emerytalnym po przepracowaniu określonego czasu w Grupie.

Dla potrzeb sprawozdania sporządzonego zgodnie z polskimi przepisami Grupa rozpoznawała obniżony przychód w momencie dostaw energii i nie tworzyła rezerwy na zobowiązanie do świadczenia na rzecz byłych pracowników.

Dla potrzeb MSSF Spółka dokonała wyceny zobowiązania z tytułu świadczenia na rzecz byłych pracowników i ujęła je jako rezerwy na świadczenia emerytalne w korespondencji z kapitałem własnym. Wpływ powyższej korekty na kapitał własny na 31 grudnia 2004 roku wyniósł 55.046 tys. zł (na 1 stycznia 2004 roku 61.118 tys. zł). Zmiany rezerwy wynikające z upływu czasu, zmian wartości świadczenia oraz realizacji świadczeń przez byłych pracowników - emerytów odnoszone są do rachunku zysków i strat. Kwota korekty na 31 grudnia 2005 roku wpłynęła na wynik roku bieżącego w kwocie 57.807 tys. zł.

#### **47.2.(i) Przekazanie części zysku netto na fundusz socjalny (ZFSS) oraz fundusz prywatyzacyjny**

Według dotychczasowych zasad rachunkowości jednostka dominująca wykazuje kwoty przekazane zgodnie z uchwałą o podziale zysku na fundusz socjalny (ZFSS) oraz fundusz prywatyzacyjny jako podział wyniku finansowego netto.

Zgodnie z MSSF kwota przekazana na ZFSS nie stanowi podziału zysku netto, lecz spełnia definicję kosztu. W związku z tym wszelkie kwoty przekazane na ZFSS zostały ujęte jako koszt w momencie powstania zobowiązania tj. w momencie podjęcia uchwały o podziale zysku netto. W wyniku ujęcia tej korekty koszty świadczeń pracowniczych wzrosły o 6.631 tys. zł na dzień 31.12.2004r., natomiast na dzień 31.12.2005r. świadczenia pracownicze wzrosły o 5.452 tys. zł.

Korekta dotycząca podziału zysku z tytułu rekompensaty dla pracowników Spółek Grupy Kapitałowej ENEA uprawnionych do akcji została ujęta jako koszt świadczeń pracowniczych, w wyniku której koszty świadczeń wzrosły na 31.12.2004 rok o kwotę 580 tys. zł, natomiast na 31 12 2005 roku o kwotę 1.157 tys. zł.

#### **47.2.(j) Ujęcie obowiązkowego obciążenia spółek Skarbu Państwa**

Jednostki, których kapitał akcyjny w 100% posiada Skarb Państwa są zobowiązane z mocy prawa do wpłat na rzecz właściciela kwoty odpowiadającej 15% zysku brutto skorygowanego o bieżący podatek dochodowy. Pozostałe podmioty działające na terenie Polski, w tym jednostki nie w pełni kontrolowane przez Skarb Państwa, nie są zobowiązane do podobnych wpłat.

Zgodnie z polskimi przepisami, obowiązkowe wpłaty na rzecz Skarbu Państwa wykazywane są jako dodatkowe obciążenie zysku brutto i pomniejszają zysk netto. Dla potrzeb MSSF, ze względu na specyficzny charakter obciążenia, obowiązkowe wpłaty zostały zakwalifikowane jako kwoty wypłacane akcjonariuszom i w związku z powyższym nie korygują zysku netto za okres. Korekta ta nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego.

#### **47.2.(k) Korekty podatku odroczonego**

Wprowadzenie powyższych korekt doprowadziło do powstania różnic pomiędzy wartościami księgowymi i wartościami podatkowymi aktywów oraz zobowiązań. W związku z tym dokonano odpowiednich korekt aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w korespondencji z kapitałem własnym. Wpływ na wynik netto za rok kończący się 31 grudnia 2004 r. w wysokości 9.662 tys. zł oraz za rok 2005 9.503 tys. zł, dotyczy korekty pozycji podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.

Dodatkowo, w sprawozdaniu przygotowanym zgodnie z polskimi przepisami salda ujemnych różnic przejściowych oraz strat podatkowych były wykazywane jako aktywa podatku odroczonego natomiast salda dodatnich różnic przejściowych były zawsze wykazywane jako rezerwy podatku odroczonego niezależnie od tego czy istniała możliwość ich kompensaty. Dla potrzeb MSSF dokonano kompensaty aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

#### **47.2.(l) Prezentacja kapitału własnego**

##### Kapitały mniejszości

Zgodnie z polskimi przepisami kapitał udziałowców mniejszościowych prezentowany jest w odrębnej pozycji bilansu skonsolidowanego, a udział mniejszości w wyniku finansowym za okres pomniejsza zysk netto.

Zgodnie z MSR 1, kapitały mniejszości prezentowane są w ramach kapitału własnego oddzielnie od kapitałów przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej, a zysk netto za okres zawiera zarówno zyski przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej jak i akcjonariuszom mniejszościowym w jednostkach zależnych. W związku z powyższym dokonano korekt reklasyfikacyjnych dotyczących prezentacji udziałów mniejszości w danych skonsolidowanych.

##### Kapitały przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej

Grupa dokonała następujących korekt prezentacyjnych w poszczególnych pozycjach kapitału większości na dzień 1 stycznia 2004 roku:

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

Stan na 1 stycznia 2004 roku

	Według polskich zasad (i)	Przekształcenie połączenia (ii)	Wartość godziwa jako domniemany koszt (iii)	Pozostałe korekty aktywów netto (iv)	Przekształcenie hiperinflacyjne (v)	Według MSSF
<b>I Kapitał podstawowy</b>						
<b>1. Kapitał zakładowy</b>						
Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	221 595	0	0	0	0	221 595
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną	2 680 052	(2 680 052)	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 901 647</b>	<b>(2 680 052)</b>				<b>221 595</b>
<b>2. Pozostałe kapitały</b>						
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych	460 965	666 434	0	(1 127 399)	0	0
Kapitał zapasowy z przeniesienia skutków aktualizacji wyceny środków trwałych	5 185	51 659	0	(56 844)	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny środków trwałych	0	535	0	(535)	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny powstały z wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów	14 211	25 280	0	(39 491)	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe z wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	8 311	0	(8 311)	0	0
Przekształcenie hiperinflacyjne kapitału zakładowego	0	0	0	0	107 765	107 765
Kapitał z rozliczenia połączenia	0	38 810	0	0	0	38 810
<b>Razem</b>	<b>480 361</b>	<b>791 029</b>		<b>(1 232 580)</b>	<b>107 765</b>	<b>146 575</b>
<b>Razem kapitały podstawowy</b>	<b>3 382 008</b>	<b>(1 889 023)</b>		<b>(1 232 580)</b>	<b>107 765</b>	<b>368 170</b>
<b>II Zyski zatrzymane</b>						
Podzielone /Przeniesione na kapitał zapasowy	93 037	177 480	0	0	0	270 517
Podzielone/ Przeniesione na kapitał rezerwowy	44 191	51.360	(1.094)	0	0	94 457
Niepodzielone	171 174	(707 751)	3 024 711	1 076 773	(107 765)	3 457 142
<b>Razem</b>	<b>308 402</b>	<b>(478 911)</b>	<b>3 023 617</b>	<b>1 076 773</b>	<b>(107 765)</b>	<b>3 822 116</b>
<b>Razem kapitały własne (bez kapitałów mniejszości)</b>	<b>3 690 410</b>	<b>(2 367 934)</b>	<b>3 023 617</b>	<b>(155 807)</b>	<b>0</b>	<b>4 190 286</b>

Wyjaśnienia do dokonanych przekształceń:

Stan na 1 stycznia 2004 jest zgodny z danymi ze sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego na 31 grudnia 2004 roku i uwzględnia korekty błędów podstawowych dotyczących roku 2003 wprowadzonych w sprawozdaniach finansowych roku 2004. Saldo kapitału własnego zostało rozdzielone na poszczególne pozycje kapitałów w oparciu o pochodzenie danej kwoty tj. nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji, pozostałe kapitały oraz zyski zatrzymane.

W procesie korekty rachunkowości połączenia z dnia 2 stycznia 2003 roku, skorygowano poszczególne pozycje kapitałów tak jakby łączące się podmioty były połączone ze sobą od zawsze, przy jednoczesnej eliminacji wycen aktywów i pasywów przejmowanych jednostek do wartości godziwych. Kwota 38.810 tys. zł ujęta w kapitale z rozliczenia połączenia stanowi różnicę wartości nominalnej akcji wyemitowanych na rzecz Skarbu Państwa w związku z przejściem pozostałych zakładów oraz wartości nominalnej kapitału zakładowego tych zakładów. Łączny wpływ korekt odzwierciedla wyeliminowanie wyceny aktywów i zobowiązań przejmowanych zakładów do wartości godziwych, wyeliminowanie ujętych w polskich sprawozdaniach sald wartości firmy i ujemnej wartości firmy powstałych w transakcji połączenia oraz przywrócenie kapitałów własnych przejętych zakładów (za wyjątkiem kapitału zakładowego).

Zgodnie z wyłączeniem przewidzianym przez MSSF 1, Grupa wyceniła środki trwałe do wartości godziwych. W procesie tym przyjęto wyceny na moment znaczących zdarzeń, w tym połączenia podmiotów tworzących Grupę w dniu 2 stycznia 2003 roku i utrzymano dla potrzeb sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przeliczenie środków trwałych do wartości godziwych. W związku z powyższym wyeliminowano kapitał z aktualizacji wyceny, wynikający z poprzednich przeliczeń hiperinflacyjnych w latach 1990-1995 w korespondencji z saldem niepodzielonych zysków zatrzymanych.

Efekt zmian aktywów i zobowiązań z tytułu przeliczenia do MSSF został w całości odniesiony na saldo niepodzielonych zysków zatrzymanych.

Zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” kapitał zakładowy przekształcono stosując ogólny indeks cen począwszy od daty, w której kapitał ten został wniesiony za okres, w którym gospodarka polska była gospodarką hiperinflacyjną tj. za okres do końca roku 1996 r. W wyniku tego przeliczenia kapitał zakładowy wzrósł o 107.765 tys. zł. Efekt przeliczenia kapitału zakładowego wskaźnikami inflacji ujęto w niepodzielonych zyskach zatrzymanych. Przeszacowanie kapitału zakładowego nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Grupy na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz na kolejne dni sprawozdawcze, a jedynie ma wpływ na prezentację poszczególnych sald kapitałów.

#### **47.3. Wpływ zastosowania wartości godziwych jako domniemanego kosztu**

Grupa zastosowała możliwość wyceny środków trwałych do wartości godziwej. W poprzednim sprawozdaniu finansowym niektóre środki trwałe (składniki majątku Energetyki Poznańskiej S.A. i jej spółek zależnych) były wykazywane w wartości historycznej po przeszacowaniu wskaźnikami inflacji zgodnie z polskimi przepisami, natomiast środki trwałe pochodzące z łączących się spółek (Energetyki Szczecińskiej S.A., Zakładu Energetycznego Gorzów S.A., Zakładu Energetycznego Bydgoszcz S.A. oraz Zielonogórskich Zakładów Energetycznych S.A. i ich spółek zależnych) były wykazane w wartości godziwej.

Środki trwałe:

- przejęte w wyniku połączenia zakładów, zostały wycenione dla potrzeb poprzedniego sprawozdania finansowego do wartości godziwej na datę połączenia pięciu zakładów energetycznych tworzących jednostkę dominującą, co spowodowało wzrost ich wartości o 2.001.249 tys. zł,
- spółki zależnej Elektrownie Wodne Sp. z o.o. zostały wycenione na moment wniesienia aportem do spółki zależnej od łączącego się ZE Bydgoszcz do wartości godziwej i wartość dla została uznana dla celów rozliczenia połączenia pięciu zakładów energetycznych. Wycena do wartości godziwej spowodowała wzrost wartości tych środków trwałych o 160.411 tys. zł.

Przyjęcie przez Grupę wartości godziwej dla środków trwałych jako „domniemanego kosztu” spowodowało, że nie było praktycznej konieczności korygowania wartości środków trwałych w wyniku zmiany sposobu rozliczenia połączenia w/w spółek dla celów MSSF (zastosowanie metody połączenia zamiast metody nabycia). Wartość w/w środków trwałych przyjęta dla potrzeb MSSF nie odbiega od wartości bilansowej wykazanej w poprzednim sprawozdaniu finansowym, a więc nie wpływa na wartość kapitału własnego.

Natomiast środki trwałe Zakładu Głównego (dawna Energetyka Poznańska) zostały wycenione dla potrzeb przejścia na MSSF tj. na dzień 01.01.2004r do wartości godziwej, co spowodowało wzrost ich wartości o kwotę 1.013.728 tys. zł i odpowiednia korektę kapitału własnego.



#### 47.4. Stosowanie MSR 32 i MSR 39 od 1 stycznia 2005 roku

Grupa Kapitałowa ENEA wybrała fakultatywne wyłączenie MSR 1 i nie przekształca danych porównawczych w zakresie MSR 32 „Instrumenty finansowe – ujawnianie i prezentacja” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Grupa zastosowania MSR 32 i MSR 39 począwszy od 1 stycznia 2005 roku ujmując korektę z tytułu różnic pomiędzy dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości a MSR 32 i MSR 39 w kapitale własnym na dzień 1 stycznia 2005 r.

Na kwotę korekty z tytułu różnic pomiędzy dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości a MSR 32 i MSR 39 ujętą na 1 stycznia 2005 r. składa się:

	<b>Stan na 01.01.2005</b>
Korekta odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:	3 555
Podatek odroczonej od korekty:	(675)
	<hr/> 2 880

#### 47.5. Prezentacja rachunku przepływów pieniężnych

Przejęcie na MSSF nie spowodowało korekt przepływów pieniężnych w stosunku do przepływów pieniężnych ustalonych wg poprzednich zasad rachunkowości.

#### 48. Zmiany wartości szacunkowych.

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywać co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Istotne oszacowania i założenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe opisano w nocie nr 4.

#### 49. Energia po obniżonej cenie dla pracowników spoza Grupy

W załączniku nr 6 do Ponadzakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Pracowników Przemysłu Energetycznego określone zostały „Zasady i normy korzystania z energii elektrycznej dla potrzeb gospodarstwa domowego”. Ponadto w załączniku nr 1 do niniejszego Układu określono wykaz Zakładów Pracy, które mogą być objęte układem. W odniesieniu do pracowników oraz emerytów i rencistów tych Firm (z wyłączeniem pracowników oraz emerytów i rencistów zatrudnionych w Grupie Kapitałowej ENEA S.A.) wyłącznie do końca roku 2005 Spółka dostarcza po obniżonej cenie energię elektryczną. Z dniem 1 stycznia 2006 pracownicy i renciści oraz emeryci Firm nie będący pracownikami oraz rencistami (emerytami) Grupy Kapitałowej ENEA S.A. tracą prawo do ulgowej odpłatności za energię elektryczną. Powyższe wynika z wytycznych Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 23 września 2005, określających iż w taryfach na rok 2006 nie przewiduje się finansowania tzw. „taryfy pracowniczej” na dotychczasowych zasadach tj. poprzez taryfę PSE S.A. Ewentualne bonifikaty dla różnych grup odbiorców mogą być finansowane bezpośrednio przez przedsiębiorstwa. Ulgowa odpłatność za energię elektryczną rozliczana w skonsolidowanym sprawozdaniu ENEA S.A. dotyczyć będzie wyłącznie świadczeń na rzecz pracowników Grupy Kapitałowej ENEA S.A. oraz emerytów i rencistów tej Grupy, stąd tworzenie rezerwy na rzecz pracowników spoza grupy jest bezzasadne.

## **50. Dane uzupełniające dotyczące jednostki dominującej**

W dniu 10 sierpnia 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej łącznie „Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości”) do sporządzania sprawozdawczości finansowej ENEA S.A. Na dzień 31 grudnia 2005 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nie występują żadne różnice, które miałyby wpływ na ENEA S.A.

Niniejsze podlegające badaniu audytora roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego i podlega wymogom MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, ponieważ dotyczy ono okresu objętego pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Datą przejścia na MSSF dla Spółki jest 1 stycznia 2004 r. i Spółka sporządziła bilans otwarcia na ten dzień.

Zasady rachunkowości przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stosowano w odniesieniu do wszystkich prezentowanych okresów za wyjątkiem zasad dotyczących klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. Spółka wykorzystwała fakultatywne wyłączenie dostępne w MSSF 1 pozwalające na zastosowanie MSR 32 i MSR 39 od 1 stycznia 2005 r. Opis stosowanych zasad rachunkowości w odniesieniu do instrumentów finansowych za rok 2004 I 2005 ujęto w opisie zasad rachunkowości w nocie 2.14.

### **50.1. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności ENEA**

Sprzedaż energii elektrycznej w ciągu roku podlega wahaniom sezonowym. Sprzedaż energii znacznie wzrasta w miesiącach zimowych i spada w miesiącach letnich. Uzależnione jest to od temperatury otoczenia oraz długości dnia. Zakres tych wahań wyznaczają niskie temperatury oraz krótsze dni zimą oraz wyższe temperatury i dłuższe dni latem. Sezonowość sprzedaży energii w znacznie większym stopniu dotyczy drobnych odbiorców (stanowią oni 49 % wartości sprzedaży), aniżeli odbiorców z sektora przemysłowego.

### **50.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń ENEA w 2005 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

W 2005 roku. ENEA S.A.:

- a) kontynuowała działania restrukturyzacyjne mające na celu wprowadzenie nowej jednolitej struktury organizacyjnej, nowa struktura organizacyjna została wdrożona 01.12.2005 roku,
- b) kontynuowała prace związane z wdrożeniem jednolitego systemu informatycznego obejmującego obszar płac oraz zarządzanie kadrami,
- c) wdrożyła MSR/MSSF w zakresie sprawozdań finansowych,
- d) w dniu 4 maja br. ENEA S.A. dokonała spłaty kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w BZ WBK S.A. 4.05.2000 r. na kwotę 30.000 tys. zł,
- e) dnia 16.09.2005 roku ENEA S.A. dokonała spłaty kredytu dewizowego inwestycyjnego zaciągniętego w BZ WBK 23.02.2001 r. na kwotę 2.457 tys. CHF,
- f) dnia 31.10.2005 roku ENEA S.A. dokonała spłaty kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w Nordea Bank Polska 30.11.2000 r. na kwotę 30.000 tys. zł,
- g) uchwałą Rady Nadzorczej Spółki ENEA S.A. nr 54/V/2005 podjętą na posiedzeniu w dniu 28 czerwca 2005 roku, dokonano wyboru firmy audytorskiej.

### **50.3. Zakup energii wytworzonej w skojarzeniu z wytwarzaniem ciepła**

W dniu 13 października 2005 roku Prezes URE poinformował Spółkę o wszczęciu z urzędu postępowania administracyjnego w sprawie wymierzenia kary w związku z nieprzestrzeganiem w roku 2004 obowiązku zakupu wytwarzanej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej energii elektrycznej w skojarzeniu z wytwarzaniem ciepła. Obowiązek ten wynika z rozporządzenia Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej w sprawie szczegółowego zakresu obowiązku zakupu energii elektrycznej i ciepła z odnawialnych źródeł energii oraz energii elektrycznej wytwarzanej w skojarzeniu z wytwarzaniem ciepła Dz. U. Nr 104, poz. 971 z dnia 30 maja 2003 roku. ENEA złożyła stosowne wyjaśnienia jednak do dnia dzisiejszego nie otrzymała decyzji administracyjnej w tym zakresie.

W ciągu 2005 roku Spółka realizowała zakup ze wszystkich źródeł produkujących i oferujących energię elektryczną wytwarzaną w skojarzeniu z ciepłem przyłączonych do jej sieci. Dodatkowo uzupełniła ten zakup transakcjami zawartymi z podmiotami nie przyłączonymi do sieci ENEA. Na podstawie składanych ofert ENEA kierując się wytycznymi Prezesa URE w zakresie poziomu cen jakie Spółka może przenieść w taryfie, planami w zakresie sprzedaży odbiorcom końcowym oraz planami w zakresie generacji lokalnej źródeł „skojarzonych”, zawarła umowy które pozwalały jej zrealizować ustawowy obowiązek. Ponieważ na etapie kontraktowania wolumen wynikający z ofert przekraczał planowany obowiązek zakupu, z częścią oferentów ENEA S.A. nie podjęła rozmów w tym zakresie. Ponadto w miarę aktualizacji planów sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom finalnym zaistniało prawdopodobieństwo nadwyżki zakontraktowanej energii skojarzonej ponad wymagany poziom obowiązkowego zakupu. W czwartym kwartale 2005 roku, ze względu na wysokie temperatury zewnętrzne i wynikające z tego faktu znaczące ograniczenie generacji w źródłach skojarzonych przyłączonych do sieci ENEA, powstał niedobór energii skojarzonej w naszym portfelu w wysokości ok. 80 GWh w stosunku do wielkości zakontraktowanych przez Spółkę. W związku z powyższym w ostatnich miesiącach roku podjęto decyzję o zakupach interwencyjnych.

Podsumowując należy stwierdzić, iż ENEA wykonała ustawowy obowiązek w 97,6% osiągając 13,37% zakupionej energii „czerwonej” w sprzedaży do odbiorców końcowych, ponadto dołożyła należytej staranności celem wykonania przedmiotowego obowiązku zakupu: zakupiła całość energii wytworzonej w skojarzeniu z wytwarzaniem ciepła od elektrociepłowni przyłączonych do jej sieci oraz podjęła działania zmierzające do uzupełnienia brakującej do spełnienia przedmiotowego obowiązku energii także ze źródeł nie przyłączonych do naszej sieci elektroenergetycznej, w tym także od elektrociepłowni opalanych gazem ziemnym.

### **51. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

#### **51.1. 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 (tzw. sprawy za energię) oraz dochodzenia należności z innych tytułów - nielegalnego poboru energii elektrycznej, przyłączeń do sieci i innych usług specjalistycznych wykonywanych przez Spółkę (tzw. sprawy za nie-energię).

##### Postępowania dotyczące sprzedaży energii elektrycznej i usług przesyłowych

Na dzień 31.12.2005 roku przed sądami powszechnymi i komornikami sądowymi toczyło się łącznie 8.405 spraw z powództwa/wniosku Spółki za energię na łączną kwotę 52.312.305,34 zł.

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

Poszczególne jednostki organizacyjne ENEA S.A. (Zakład Główny i Oddziały) prowadziły następujące ilości spraw:

Zakład Główny 3.202 sprawy na kwotę 8.520.779,59 zł .

Oddział w Bydgoszczy 1.437 spraw na kwotę 31.335.975,45 zł

Oddział w Gorzowie Wlkp. 1055 sprawy na kwotę 4.263.723,70 zł

Oddział w Szczecinie 1.576 spraw na kwotę 5.417.617,93 zł

Oddział w Zielonej Górze 1.135 spraw na kwotę 2.774.208,67 zł .

Średnia wartość przedmiotu sporu wynosiła 6.223,95 zł.

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

#### Postępowania nie dotyczące sprzedaży energii elektrycznej i usług przesyłowych

Na dzień 31.12.2005 roku przed sądami powszechnymi i komornikami sądowymi toczyły się łącznie 2962 sprawy z powództwa/wniosku Spółki za nie-energię na łączną kwotę 12.733.122,22 zł.

Poszczególne jednostki organizacyjne ENEA S.A. (Zakład Główny i Oddziały) prowadziły następujące ilości spraw:

Zakład Główny 939 spraw na kwotę 5.711.881,83 zł .

Oddział w Bydgoszczy 633 sprawy na kwotę 855.608,07 zł

Oddział w Gorzowie Wlkp. 391 spraw na kwotę 1.635.237,15 zł

Oddział w Szczecinie 769 spraw na kwotę 3.446.746,44 zł

Oddział w Zielonej Górze 230 spraw na kwotę 1.083.648,73 zł .

Średnia wartość przedmiotu sporu wynosiła 4.298,82 zł.

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

#### Postępowania łącznie

Na dzień 31.12.2005 roku przed sądami powszechnymi i komornikami sądowymi toczyło się łącznie 11.367 spraw z powództwa/wniosku Spółki na łączną kwotę 65.045.427,56zł.

Poszczególne jednostki organizacyjne ENEA S.A. (Zakład Główny i Oddziały) prowadziły następujące ilości spraw:

Zakład Główny 4.141 spraw na kwotę 14.232.661,42 zł .

Oddział w Bydgoszczy 2.070 spraw na kwotę 32.191.583,52 zł

Oddział w Gorzowie Wlkp. 1.446 spraw na kwotę 5.898.960,85 zł

Oddział w Szczecinie 2.345 spraw na kwotę 8.864.364,37 zł

Oddział w Zielonej Górze 1.365 spraw na kwotę 3.857.857,40 zł .

Średnia wartość przedmiotu sporu wynosiła 5.722,30 zł.

Powyższe dane liczbowe dotyczące spraw z powództwa Spółki przedstawione zostały również w poniższej tabeli.

### Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi, wszczęte na wniosek Spółki - stan na 31 grudnia 2005 roku

Postępowania sądowe prowadzone z powództwa Spółki, będące w toku na dzień 30 czerwca 2005 roku						
	Dot. energii		Nie dot. energii		Łącznie	
	liczba spraw	wartość przedmiotu sporu (tys.zł)	liczba spraw	wartość przedmiotu sporu (tys.zł)	liczba spraw	wartość przedmiotu sporu (tys.zł)
Zakład Główny	3 202	8 521	939	5 712	4 141	14 233
Oddział Bydgoszcz	1 437	31 336	633	855	2 070	32 191
Oddział Gorzów Wlkp.	1 055	4 264	391	1 635	1 446	5 899
Oddział Szczecin	1 576	5 417	769	3 447	2 345	8 864
Oddział Zielona Góra	1 135	2 774	230	1 084	1 365	3 858
<b>RAZEM:</b>	<b>8 405</b>	<b>52 312</b>	<b>2 962</b>	<b>12 733</b>	<b>11 367</b>	<b>65 045</b>

#### Postępowania przeciwko Spółce

Postępowania przeciwko Spółce wszczynane są z powództwa zarówno osób fizycznych, jak i prawnych.

Dotyczą one m.in. kwestii takich jak: odszkodowania za przerwy w dostawach energii, ustalenie nieistnienia nielegalnego poboru energii czy odszkodowania za korzystanie przez Spółkę z nieruchomości, na których posadowione są urządzenia elektroenergetyczne.

Za szczególnie istotne Spółka uznaje powództwa dotyczące korzystania z cudzych nieruchomości. Roszczenia kierowane w stosunku do Spółki mogą mieć w tym przypadku charakter roszczeń o zapłatę (odszkodowanie za bezumowne korzystanie z nieruchomości, za zmniejszenie wartości nieruchomości, za utracone korzyści) oraz roszczeń o zaniechanie naruszeń posiadania (żądanie usunięcia urządzenia). – nota 51.4.

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

Na dzień 31.12.2005 roku przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 197 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 7.882.407,95 zł .

Poszczególne jednostki organizacyjne ENEA S.A. (Zakład Główny i Oddziały) prowadziły następujące ilości spraw:

Zakład Główny 73 sprawy na kwotę 3.405.621,82 zł .

Oddział w Bydgoszczy 42 sprawy na kwotę 1.291.133,24 zł

Oddział w Gorzowie Wlkp. 17 spraw na kwotę 840.418,92 zł

Oddział w Szczecinie 53 sprawy na kwotę 1.842.407,34 zł

Oddział w Zielonej Górze 12 spraw na kwotę 502.826,63 zł .

Łączna wartość scharakteryzowanych wyżej postępowań toczących się przed sądami powszechnymi z udziałem ENEA S.A. nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

### **51.2. Postępowania arbitrażowe**

Na dzień 31.12.2005 roku nie toczyły się żadne postępowania przed organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych.

### **51.3. Postępowania toczące się przed organami administracji publicznej**

Ze względu na charakter działalności ENEA S.A. na dzień 31.12.2005 roku toczyło się wiele postępowań przed organami administracji publicznej.

Zdecydowana większość spośród tych postępowań wszczynana jest na wniosek Spółki, która występuje do stosownych organów administracyjnych m.in. o:

- wszczęcie egzekucji administracyjnej w celu odzyskania należności za nielegalny pobór energii elektrycznej,
- uzyskanie pozwolenia na budowę zarówno nowych obiektów, jak i modernizację istniejących,
- uzyskanie zezwolenia na zajęcie pasa drogowego przez urządzenia elektroenergetyczne,
- ustalenie stawek opłat za użytkowanie wieczyste gruntów,
- wydzielenie gruntów pod urządzenia elektroenergetyczne.

Część postępowań ma również charakter postępowań skargowych wnoszonych do organów administracji rządowej

i samorządowej czy sądów administracyjnych w związku z decyzjami wydanymi w wyżej wskazanych sprawach.

Wynik tych postępowań nie ma wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Charakter działalności ENEA S.A. (działanie na rynku regulowanym w warunkach monopolu) powoduje, iż w stosunku do Spółki toczy się również szereg postępowań wszczynanych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki i Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wnioski odbiorców energii elektrycznej, których Spółka obsługuje.

Prezes Urzędu Regulacji Energetyki jako centralny organ administracji rządowej powołany do regulowania działalności przedsiębiorstw energetycznych rozstrzyga więc spory dotyczące odmowy zawarcia umowy o przyłączenie do sieci, umowy sprzedaży energii i świadczenia usług przesyłowych oraz ustalenia treści w/w umów, a także spory dotyczące nieuzasadnionego wstrzymania dostarczania energii.

W tym celu na dzień 31.12.2005 roku prowadził on przeciwko Spółce postępowania wyjaśniające i administracyjne.

Wynik tych postępowań nie ma wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Z kolei Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dzień 31.12.2005 roku prowadził przeciwko Spółce szereg postępowań wyjaśniających w związku z podejrzeniem naruszenia przez Spółkę przepisów ustawy z dnia 15.12.2000 roku o ochronie konkurencji i konsumentów, a więc podejmowania praktyk ograniczających konkurencję i/lub naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Wynik tych postępowań nie ma wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Obecnie nie są prowadzone przeciwko Spółce żadne postępowania antymonopolowe. Trwają jednakże procedury odwoławcze od decyzji Prezesa UOKiK nr RPZ 32/2005 z dnia 22.11.2005 roku, uznającej za praktykę ograniczającą konkurencję i naruszającą zakaz, o którym mowa w art. 8 ust. 2 pkt. 4 i 6 ustawy z dnia 15.12.2000 roku o ochronie konkurencji i konsumentów, praktykę polegającą na nadużywaniu przez ENEA S.A. pozycji

dominującej na lokalnym rynku przyłączania podmiotów do sieci elektroenergetycznej poprzez uzależnianie zawarcia umowy o przyłączenie do sieci od spełnienia dodatkowego świadczenia, nie mającego rzeczowego ani też zwyczajowego związku z przedmiotem tej umowy, to jest od akceptacji zobowiązania do nieodpłatnego ustanowienia służebności gruntowej obejmującej prawo rozbudowy sieci, polegające na układaniu linii kablowych, co jednocześnie stanowi uciążliwy warunek umowy o przyłączenie do sieci, narzucony podmiotowi przyłączanemu i przynoszący ENEA S.A. nieuzasadnione korzyści. Powyższą decyzją na Spółkę została również nałożona kara pieniężna w wysokości 396.143 zł. Wynik toczącego się obecnie postępowania sądowego nie jest możliwy do przewidzenia.

#### **51.4. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Spółkę**

Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Spółkę wynika z faktu, że Spółka nie dla wszystkich obiektów posiada tytuł prawny do korzystania z gruntów, na których są usytuowane.

W przyszłości ENEA może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości. Istnieje ryzyko wszczęcia postępowań przeciwko Spółce, zmierzających do uniemożliwienia jej dalszego korzystania z tych nieruchomości. Możliwość utraty majątku w tym przypadku jest znikoma. Brak uregulowanego stanu prawnego nieruchomości pod urządzeniami energetycznymi nie stanowi ryzyka utraty przez ENEA majątku, a jedynie powoduje zagrożenie powstania dodatkowych kosztów związanych z żądaniami wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu, czynszu dzierżawnego lub wyjątkowo, w pojedynczych przypadkach z żądaniami związanymi ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego).

Do końca 2005 roku władający nieruchomościami, na których posadowione są urządzenia Spółki, zgłosili blisko 1.900 roszczeń o charakterze przedsądowym, tzn. do ENEA S.A. skierowane zostało pismo, w którym określono zakres żądania. Żądania te w zdecydowanej większości przypadku dotyczą usunięcia lub przesunięcia urządzenia oraz odszkodowania za korzystanie z gruntu.

Jednocześnie należy podkreślić, że tylko niewielki procent osób występujących z takimi żądaniami kieruje następnie sprawę na drogę sądową.

#### **52. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok**

ENEA S.A. nie publikowała prognoz wyników na 2005 rok.

#### **53. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ENEA na dzień przekazania raportu.**

W okresie od opublikowania poprzedniego raportu kwartalnego (w Prospekcie) nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności akcji ENEA. Na 31.12.2005 roku jedynym akcjonariuszem ENEA S.A. był Skarb Państwa, posiadający 221 594 900 akcji Spółki to jest 100% udziału w jego kapitale. Tym samym Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa, wykonywał wszelkie uprawnienia Walnego Zgromadzenia.

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

**54. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji ENEA lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu**

W okresie objętym sprawozdaniem osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę nie posiadały jej akcji.