



Energa

**Grupa
Kapitałowa
ENERGA SA**

**Skrócone śródroczne
skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
zgodne z MSR 34
za okres 6 miesięcy
zakończony dnia
30 czerwca 2015 roku**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy oraz jego zmiany	10
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	12
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
7. Istotne zasady rachunkowości	14
8. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności w prezentowanym okresie	16
9. Zmiana danych porównywalnych	16
10. Segmenty działalności	17
11. Rzeczowe aktywa trwałe	20
12. Test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych	20
13. Zobowiązania inwestycyjne	21
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
15. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	22
16. Zysk przypadający na jedną akcję	23
17. Dywidenda	23
18. Rezerwy	24
19. Informacja o podmiotach powiązanych	25
20. Instrumenty finansowe	26
21. Aktywa i zobowiązania warunkowe	34
22. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy	35
23. Istotne zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy	35

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane) (przekształcone)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia akcyzy	1 520 399	3 353 106	1 602 045	3 358 064
Podatek akcyzowy	(62 061)	(128 214)	(61 312)	(129 026)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	1 458 338	3 224 892	1 540 733	3 229 038
Przychody ze sprzedaży usług	1 032 944	2 157 987	976 621	2 013 562
Przychody z najmu	20 816	42 211	21 173	43 906
Przychody ze sprzedaży	2 512 098	5 425 090	2 538 527	5 286 506
Koszt własny sprzedaży	(2 048 689)	(4 325 465)	(1 943 554)	(4 132 333)
Zysk brutto ze sprzedaży	463 409	1 099 625	594 973	1 154 173
Pozostałe przychody operacyjne	16 997	44 163	16 557	64 515
Koszty sprzedaży	(78 353)	(155 400)	(67 158)	(121 826)
Koszty ogólnego zarządu	(78 733)	(165 858)	(89 144)	(176 963)
Pozostałe koszty operacyjne	(25 366)	(57 700)	(32 672)	(62 225)
Przychody finansowe	11 372	34 524	22 676	60 227
Koszty finansowe	(70 534)	(142 220)	(81 187)	(160 014)
Udział w zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej	-	-	-	(157)
Zysk brutto	238 792	657 134	364 045	757 730
Podatek dochodowy	(59 074)	(122 494)	(69 798)	(148 107)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	179 718	534 640	294 247	609 623
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	(2 193)	(3 147)
Zysk netto za okres	179 718	534 640	292 054	606 476
Przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	177 953	529 781	283 532	595 403
Udziały niekontrolujące	1 765	4 859	8 521	11 073
Zysk na jedną akcję (w złotych)				
- podstawowy	0,43	1,28	0,69	1,45
- rozwodniony	0,43	1,28	0,69	1,45

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)
Wynik netto za okres	179 718	534 640	292 054	606 476
Składniki, które nigdy nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	33 117	6 419	(39 310)	(41 137)
Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń	40 863	7 899	(48 530)	(50 786)
Odroczony podatek dochodowy	(7 746)	(1 480)	9 220	9 649
Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty	21 592	35 075	(22 923)	(1 904)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 469	(1 599)	(252)	334
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	23 591	45 258	(27 989)	(2 763)
Odroczony podatek dochodowy	(4 468)	(8 584)	5 318	525
Inne całkowite dochody netto	54 709	41 494	(62 233)	(43 041)
Całkowite dochody razem	234 427	576 134	229 821	563 435
Przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	232 662	571 275	221 834	552 984
Udziały niekontrolujące	1 765	4 859	7 987	10 451

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30 czerwca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014 (przekształcone)	Stan na 1 stycznia 2014 (przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12 476 307	12 315 221	11 760 776
Nieruchomości inwestycyjne	43 303	40 408	15 189
Aktywa niematerialne	375 619	393 079	398 677
Wartość firmy	143 058	143 058	156 773
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	272 080	245 591	245 086
Pochodne instrumenty finansowe	36 388	28 662	13 017
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	20 327	20 327	17 727
Pozostałe aktywa długoterminowe	75 745	55 110	42 291
	13 442 827	13 241 456	12 649 536
Aktywa obrotowe			
Zapasy	514 079	295 741	302 043
Należności z tytułu podatku dochodowego	24 532	76 090	43 427
Należności z tytułu dostaw i usług	1 619 095	1 550 754	1 469 543
Inwestycje w portfel aktywów finansowych	555 456	763 760	567 249
Lokaty i depozyty	4 037	42	4 121
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21 701	22 364	8 891
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 649 792	1 931 638	1 785 056
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	296 062	208 201	145 574
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	26 632	109 116
	4 684 754	4 875 222	4 435 020
SUMA AKTYWÓW	18 127 581	18 116 678	17 084 556

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(kontynuacja)

	Stan na 30 czerwca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014 (przekształcone)	Stan na 1 stycznia 2014 (przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 521 613	4 521 613	4 521 613
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(1 182)	417	(2 310)
Kapitał rezerwowy	447 192	447 192	447 192
Kapitał zapasowy	660 754	606 472	521 490
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	19 742	(16 932)	26 539
Zyski zatrzymane	2 842 607	2 956 946	2 519 955
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej	8 490 726	8 515 708	8 034 479
Udziały niekontrolujące	42 710	37 851	13 816
	8 533 436	8 553 559	8 048 295
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	2 563 954	2 389 554	1 811 548
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 083 113	3 116 835	3 119 453
Rezerwy długoterminowe	638 467	631 716	549 499
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	572 690	553 387	544 001
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje długoterminowe	528 492	525 824	489 234
Pochodne instrumenty finansowe	15 563	22 748	-
Pozostałe finansowe zobowiązania długoterminowe	8 232	8 539	4 873
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	104	1 186	1 406
	7 410 615	7 249 789	6 520 014
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	682 524	869 106	889 902
Bieżąca część kredytów i pożyczek	216 556	170 568	274 177
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	37 760	71 540	70 584
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	80 471	50 432	6 838
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje	41 906	36 965	32 048
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	81 914	120 594	126 813
Rezerwy krótkoterminowe	531 896	373 995	444 108
Pozostałe zobowiązania finansowe	120 090	228 910	234 725
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	390 413	362 314	355 733
Zobowiązanie bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	28 906	81 319
	2 183 530	2 313 330	2 516 247
Zobowiązania razem	9 594 145	9 563 119	9 036 261
SUMA PASYWÓW	18 127 581	18 116 678	17 084 556

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku

	Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane			
Na dzień 1 stycznia 2015	4 521 613	417	447 192	606 472	(16 932)	2 956 946	8 515 708	37 851	8 553 559
Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	6 419	6 419	-	6 419
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	(1 599)	-	-	-	-	(1 599)	-	(1 599)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	36 674	-	36 674	-	36 674
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	529 780	529 780	4 859	534 639
Suma całkowitych dochodów za okres obrotowy	-	(1 599)	-	-	36 674	536 199	571 274	4 859	576 133
Podział zysków/pokrycie straty lat ubiegłych	-	-	-	54 282	-	(54 282)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(596 257)	(596 257)	-	(596 257)
Na dzień 30 czerwca 2015 (niebadane)	4 521 613	(1 182)	447 192	660 754	19 742	2 842 606	8 490 725	42 710	8 533 435

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH (kontynuacja)
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku

	Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2014	4 521 613	(2 310)	447 192	521 490	26 539	2 519 955	8 034 479	13 816	8 048 295
Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	(40 515)	(40 515)	(622)	(41 137)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	334	-	-	-	-	334	-	334
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(2 238)	-	(2 238)	-	(2 238)
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	595 403	595 403	11 073	606 476
Suma całkowitych dochodów za okres obrotowy	-	334	-	-	(2 238)	554 888	552 984	10 451	563 435
Podział zysków/ pokrycie straty lat ubiegłych	-	-	-	84 982	-	(84 982)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(414 067)	(414 067)	-	(414 067)
Zbycie udziałów jednostek zależnych	-	-	-	-	-	524	524	-	524
Na dzień 30 czerwca 2014 (niebadane)	4 521 613	(1 976)	447 192	606 472	24 301	2 576 318	8 173 920	24 267	8 198 187

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane) (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	657 134	757 730
Strata brutto z działalności zaniechanej oraz zbycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	(3 147)
Korekty o pozycje:		
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej	-	157
(Zyski)/ straty z tytułu różnic kursowych	(6 607)	(1 452)
Amortyzacja	450 790	423 635
Odsetki i dywidendy, netto	154 141	99 289
Strata na działalności inwestycyjnej	18 059	4 919
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności	24 310	(68 884)
Zmiana stanu zapasów	(221 572)	39 041
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(225 269)	(290 815)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(203 240)	(164 992)
Zmiana stanu rezerw	158 212	(152 780)
	805 958	642 701
Podatek dochodowy zapłacony	(58 173)	(92 735)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	747 785	549 966
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	8 633	21 539
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(742 572)	(575 158)
Sprzedaż udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	3 188
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	12 000	34 524
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(14 060)	(28 763)
Nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu ENERGA Trading	-	(244 826)
Sprzedaż jednostek uczestnictwa w funduszu ENERGA Trading	208 304	-
Sprzedaż jednostki zależnej	-	20 525
Dywidendy otrzymane	12	116
Odsetki otrzymane	215	287
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(527 468)	(768 568)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 294)	(4 008)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	310 873	939 180
Splata pożyczek/kredytów	(93 715)	(154 769)
Dywidendy wypłacone	(596 257)	(405 200)
Odsetki zapłacone	(146 349)	(150 021)
Pozostałe	-	(3 313)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(526 742)	221 869
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(306 425)	3 267
Środki pieniężne na początek okresu	1 910 821	1 783 464
Środki pieniężne na koniec okresu	1 604 396	1 786 731

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ENERGA SA („Grupa”) składa się z **ENERGA Spółka Akcyjna** („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz nota 2). Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz zawiera odpowiednie dane porównawcze.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk–Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000271591.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 220353024.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

1. dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej,
2. wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej,
3. obrót energią elektryczną.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku podmiotem kontrolującym Spółkę oraz jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej ENERGA SA jest Skarb Państwa.

2. Skład Grupy oraz jego zmiany

2.1. Skład Grupy na koniec okresu sprawozdawczego

Na dzień 30 czerwca 2015 roku w skład Grupy wchodzi ENERGA SA oraz następujące spółki:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % Grupy w kapitale zakładowym na dzień	
				30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
1	ENERGA-OPERATOR SA	Gdańsk	dystrybucja energii elektrycznej	100,00	100,00
2	ENERGA-OBROT SA	Gdańsk	obrót energią elektryczną	100,00	100,00
3	ENERGA Wytwarzanie SA	Gdańsk	wytwarzanie energii	100,00	100,00
4	AEGIR 4 Sp. z o.o.	Gdańsk	wytwarzanie energii	100,00	100,00
5	BORA Sp. z o.o.	Gdańsk	wytwarzanie energii	100,00	100,00
6	Breva Sp. z o.o. ¹	Gdańsk	wytwarzanie energii	-	100,00
7	Ciepło Kaliskie Sp. z o.o.	Kalisz	dystrybucja energii ciepłej	91,24	91,24
8	Ekologiczne Materiały Grzewcze Sp. z o.o.	Gdańsk	działalność konsultingowa	100,00	100,00
9	Elektrownia CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	Gdańsk	wytwarzanie energii	100,00	100,00
10	Elektrownia CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	Grudziądz	wytwarzanie energii	100,00	100,00
11	Elektrownia Ostrołęka SA	Ostrołęka	wytwarzanie energii	100,00	100,00
12	ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Elbląg Sp. z o.o.	Elbląg	eksploatacja sieci	100,00	100,00

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % Grupy w kapitale zakładowym na dzień	
				30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
13	ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Gdańsk Sp. z o.o.	Gdańsk	eksploatacja sieci	100,00	100,00
14	ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Kalisz Sp. z o.o.	Kalisz	eksploatacja sieci	100,00	100,00
15	ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Płock Sp. z o.o.	Płock	eksploatacja sieci	100,00	100,00
16	ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Słupsk Sp. z o.o.	Słupsk	eksploatacja sieci	100,00	100,00
17	ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Toruń Sp. z o.o.	Toruń	eksploatacja sieci	100,00	100,00
18	ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa Odbiorców Sp. z o.o.	Koszalin	techniczna obsługa odbiorców	100,00	100,00
19	ENERGA Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	Gdańsk	usługi księgowo, kadrowo-płacowe i administracyjne	100,00	100,00
20	ENERGA Elektrociepłownia Kalisz SA w likwidacji	Kalisz	wytwarzanie energii	100,00	100,00
21	ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA	Ostrołęka	wytwarzanie energii	89,64	89,38
22	ENERGA Finance AB (publ)	Sztokholm	działalność finansowa	100,00	100,00
23	ENERGA Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	Gdańsk	teleinformatyka	100,00	100,00
24	Enspirion Sp. z o.o. (poprzednio: ENERGA Innowacje Sp. z o.o.) ²	Gdańsk	organizacja i zarządzanie rozwojem innowacyjnych projektów energetycznych	100,00	100,00
25	ENERGA Invest SA	Gdańsk	zarządzanie projektami inwestycyjnymi	100,00	100,00
26	ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o.	Elbląg	wytwarzanie energii	100,00	100,00
27	ENERGA Obsługa i Sprzedaż Sp. z o.o.	Gdańsk	obsługa klienta	100,00	100,00
28	ENERGA OPEC Sp. z o.o.	Ostrołęka	dystrybucja energii cieplnej	99,99	99,99
29	ENERGA Oświetlenie Sp. z o.o.	Sopot	usługi oświetlenia	100,00	100,00
30	ENERGA Serwis Sp. z o.o.	Ostrołęka	usługi serwisowo-remontowe	94,81	94,68
31	ENERGA SLOVAKIA s.r.o.	Bratysława	obrót energią elektryczną	100,00	100,00
32	Energetyka Kaliska – Usługi Techniczne Sp. z o.o.	Kalisz	wykonawstwo i projektowanie	100,00	100,00
33	ENSA PGK1 Sp. z o.o.	Gdańsk	finansowa działalność usługowa	100,00	100,00
34	ENSA PGK2 Sp. z o.o.	Gdańsk	finansowa działalność usługowa	100,00	100,00
35	ENSA PGK3 Sp. z o.o.	Gdańsk	finansowa działalność usługowa	100,00	100,00
36	ENSA PGK4 Sp. z o.o.	Gdańsk	finansowa działalność usługowa	100,00	100,00
37	ENSA PGK5 Sp. z o.o.	Gdańsk	finansowa działalność usługowa	100,00	100,00
38	ENSA PGK6 Sp. z o.o.	Gdańsk	finansowa działalność usługowa	100,00	100,00
39	ENSA PGK7 Sp. z o.o.	Gdańsk	finansowa działalność usługowa	100,00	100,00

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % Grupy w kapitale zakładowym na dzień	
				30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
40	ENSA PGK8 Sp. z o.o.	Gdańsk	finansowa działalność usługowa	100,00	100,00
41	EOB PGK1 Sp. z o.o.	Gdańsk	finansowa działalność usługowa	100,00	100,00
42	EOB PGK2 Sp. z o.o.	Gdańsk	finansowa działalność usługowa	100,00	100,00
43	Przedsiębiorstwo Budownictwa Elektroenergetycznego ENBUD Słupsk Sp. z o.o.	Słupsk	wykonawstwo i projektowanie	100,00	100,00
44	RGK Sp. z o.o.	Gdańsk	działalność finansowa i zarządzanie nieruchomościami	100,00	100,00
45	Zakład Budownictwa Energetycznego Sp. z o.o.	Koszalin	wykonawstwo i projektowanie	100,00	100,00
46	ENERGA-OPERATOR Logistyka Sp. z o.o.	Płock	logistyka i zaopatrzenie	100,00	100,00
47	Zakład Energetyczny Toruń - ENERGOHANDEL Sp. z o.o. w likwidacji ³	Toruń	zaopatrzenie	100,00	100,00
48	ZEC Żychlin Sp. z o.o.	Żychlin	dystrybucja energii cieplnej	100,00	100,00
49	ZEP - Centrum Wykonawstwa Specjalistycznego Sp. z o.o.	Płock	wykonawstwo i projektowanie	100,00	100,00

¹ Patrz opis w nocie 2.2.

² W dniu 30 stycznia 2015 roku Sąd rejestrowy dokonał wpisu zmiany nazwy spółki ENERGA Innowacje Sp. z o.o. na ENSPIRION Sp. z o.o.

³ W dniu 23 stycznia 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę o rozwiązaniu i rozpoczęciu procesu likwidacji spółki.

2.2. Zmiany w składzie Grupy w okresie sprawozdawczym

W dniu 15 kwietnia 2015 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek ENERGA Wytwarzanie SA (spółka przejmująca) i BREVA Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie odbyło się bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W okresie od 1 stycznia do 29 kwietnia 2015 roku skład Zarządu jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

- Mirosław Bieliński – Prezes Zarządu,
- Roman Szyszko – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Wojciech Topolnicki – Wiceprezes Zarządu ds. Strategii Rozwoju.

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu na następną kadencję Zarządu w składzie:

- Andrzej Tersa – Prezes Zarządu,
- Seweryn Kędra – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Jolanta Szydłowska – Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 11 sierpnia 2015 roku.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy.

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGA SA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych w pełnym sprawozdaniu finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Grupy i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

5.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i polskich spółek zależnych oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie wartości liczbowe podane są w tysiącach złotych („tys. zł”), o ile nie wskazano inaczej.

Walutą funkcjonalną spółek ENERGA SLOVAKIA s.r.o. oraz ENERGA Finance AB (publ) jest euro. Dane sprawozdawcze wyżej wymienionych spółek zostały przeliczone na złote polskie w sposób następujący: dane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z wyjątkiem kapitałów, odpowiednio według kursu średniego na dzień kończący okres sprawozdawczy, kapitały – według kursu na dzień transakcji, dane ze sprawozdania z zysków lub strat według średniego kursu za dany okres sprawozdawczy.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny na dzień kończący okres sprawozdawczy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu		
Waluta	30 czerwca 2015	31 grudnia 2014
EURO	4,1944	4,2623

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy sprawozdawcze kształtowały się następująco:

Kurs średni w okresie		
Waluta	1 stycznia - 30 czerwca 2015	1 stycznia - 30 czerwca 2014
EURO	4,1341	4,1784

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany zakresu ani metodologii dokonywania istotnych szacunków. Zmiany wartości szacunkowych wynikały ze zdarzeń, jakie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”) wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego sprawozdania. Założenia

i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych.

7. Istotne zasady rachunkowości

Polityka rachunkowości Grupy stosowana jest w sposób ciągły za wyjątkiem:

- zmian wynikających ze zmian w MSSF UE,
- zmiany prezentacji inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszu ENERGA Trading SFIO.

Prezentacja jednostek uczestnictwa w funduszu ENERGA Trading SFIO

W poprzednich okresach sprawozdawczych Grupa prezentowała inwestycję w jednostki uczestnictwa w funduszu ENERGA Trading SFIO („Fundusz”) jako ekwiwalenty środków pieniężnych. W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zdecydowała o zmianie sposobu powyższej prezentacji, poprzez wyodrębnienie w aktywach obrotowych pozycji „Inwestycje w portfel aktywów finansowych”. Zdaniem Zarządu Grupy prezentacja taka lepiej odzwierciedla ryzyka związane z inwestycją w Fundusz.

Kwoty korekt dotyczących danych porównywalnych przedstawiono w nocie 9.

7.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2015:

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011 - 2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie).

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

7.2. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze -zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).

Grupa ocenia, że powyższe zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień kończący bieżący okres sprawozdawczy.

7.3. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” i MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” i MSR 41 „Rolnictwo” – Rośliny produkcyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Grupa nie przewiduje aby wprowadzenie wymienionych wyżej standardów, zmian do standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

8. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności w prezentowanym okresie

Sprzedaż oraz dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej w ciągu roku podlega wahaniom sezonowym. Wolumen sprzedawanej oraz dystrybuowanej energii, a co za tym idzie przychody ze sprzedaży, wzrasta w miesiącach zimowych i spada w miesiącach letnich. Uzależnione jest to od temperatury otoczenia oraz długości dnia. Zakres tych wahań wyznaczają niskie temperatury i krótsze dni zimą oraz wyższe temperatury i dłuższe dni latem. Sezonowość sprzedaży oraz dystrybucji energii w znacznie większym stopniu dotyczy drobnych odbiorców niż odbiorców z sektora przemysłowego.

9. Zmiana danych porównywalnych

W związku ze zmianą prezentacji jednostek uczestnictwa w funduszu ENERGA Trading (patrz nota 7), Grupa dokonała przekształcenia sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku i 1 stycznia 2014 roku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku.

Powyższa zmiana nie miała wpływu na dane porównywalne prezentowane w sprawozdaniu z zysków lub strat oraz kwotę zysku przypadającego na jedną akcję.

Kwoty korekt dotyczących danych porównywalnych przedstawiono w tabelach poniżej:

	Stan na 31 grudnia 2014 (dane poprzednio raportowane)	Korekty	Stan na 31 grudnia 2014 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Inwestycje w portfel aktywów finansowych	-	763 760	763 760
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 695 398	(763 760)	1 931 638
AKTYWA			
	Stan na 1 stycznia 2014 (dane poprzednio raportowane)	Korekty	Stan na 1 stycznia 2014 (dane przekształcone)
Inwestycje w portfel aktywów finansowych	-	567 249	567 249
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 352 305	(567 249)	1 785 056
	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (dane poprzednio raportowane)	Korekty	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu ENERGA Trading	-	(244 826)	(244 826)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	248 093	(244 826)	3 267
Środki pieniężne na początek okresu	2 350 713	(567 249)	1 783 464
Środki pieniężne na koniec okresu	2 598 806	(812 075)	1 786 731

10. Segmenty działalności

Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na następujące segmenty operacyjne, stanowiące jednocześnie segmenty sprawozdawcze:

- Dystrybucja - dystrybucja energii elektrycznej przez ENERGA-OPERATOR SA (Operatora Systemu Dystrybucyjnego), a także działalność bezpośrednio związana z dystrybucją prowadzona przez inne spółki Grupy;
- Wytwarzanie – wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych i odnawialnych, wytwarzanie oraz dystrybucja energii cieplnej, a także działalność serwisowo - remontowa bezpośrednio związana z wytwarzaniem energii;
- Sprzedaż – handel energią elektryczną (obróć hurtowy i sprzedaż detaliczna) oraz usługi oświetlenia;
- Pozostałe – centra usług wspólnych w obszarach księgowym, kadrowo-płacowym, administracyjnym oraz teleinformatycznym, a także działalność finansowa i zarządzanie nieruchomościami. Do segmentu pozostałe zakwalifikowano również jednostkę dominującą.

Podstawowymi miernikami, na bazie których dokonywana jest ocena wyników działalności segmentów jest wynik netto oraz EBITDA, tj. zysk/(strata) z działalności operacyjnej (obliczony jako zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej skorygowany o podatek dochodowy, udział w zysku jednostki stowarzyszonej, przychody finansowe oraz koszty finansowe) skorygowany o amortyzację.

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

Transakcje pomiędzy segmentami rozliczane są na warunkach rynkowych.

W segmencie sprzedaży ujęty został całkowity efekt wyceny rezerw z tytułu obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia energii elektrycznej na dzień kończący okres sprawozdawczy. W I półroczu 2014 roku wycena ta była częściowo prezentowana jako wyłączenia i korekty konsolidacyjne. W związku z tym, dane za I półrocze 2014 roku zostały odpowiednio przekształcone.

Grupa nie prezentuje informacji w podziale na segmenty geograficzne, gdyż jej działalność prowadzona na rzecz klientów zagranicznych nie ma znaczącego wpływu na wyniki Grupy.

W poniższych tabelach przedstawione zostało przyporządkowanie do poszczególnych segmentów branżowych przychodów i kosztów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz aktywów i zobowiązań wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku wraz z odpowiednio przekształconymi danymi porównywalnymi.

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku (niebadane) lub na dzień 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	Dystrybucja	Sprzedaż	Wytwarzanie	Pozostałe	Razem	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 083 750	2 784 961	554 257	2 122	5 425 090	-	5 425 090
Sprzedaż między segmentami	26 023	90 861	201 090	102 760	420 734	(420 734)	-
Przychody segmentu ogółem	2 109 773	2 875 822	755 347	104 882	5 845 824	(420 734)	5 425 090
EBITDA	933 621	66 981	227 517	16 419	1 244 538	(28 918)	1 215 620
Zysk/ (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami/ kosztami finansowymi	581 290	50 583	148 406	7 292	787 571	(22 741)	764 830
Przychody/ koszty finansowe netto	(64 833)	9 797	(34 716)	902 530	812 778	(920 474)	(107 696)
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	516 457	60 380	113 690	909 822	1 600 349	(943 215)	657 134
Podatek dochodowy	(108 340)	(10 965)	(20 521)	14 969	(124 857)	2 363	(122 494)
Zysk/ (strata) netto	408 117	49 415	93 169	924 791	1 475 492	(940 852)	534 640
Aktywa i zobowiązania							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	515 668	35 146	214 253	884 725	1 649 792	-	1 649 792
Aktywa ogółem	11 838 681	2 254 145	4 376 807	12 864 495	31 334 128	(13 206 547)	18 127 581
Zobowiązania finansowe	3 531 813	130 308	1 397 248	5 834 206	10 893 575	(4 992 192)	5 901 383
Zobowiązania ogółem	5 819 286	1 438 315	1 861 692	6 053 347	15 172 640	(5 578 495)	9 594 145
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	449 257	25 231	157 699	23 640	655 827	(36 843)	618 984
Amortyzacja	352 331	16 398	79 111	9 127	456 967	(6 177)	450 790
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(19)	-	11 372	-	11 353	-	11 353

Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (niebadane) (przekształcone) lub na dzień 31 grudnia 2014 roku (przekształcone)	Dystrybucja	Sprzedaż	Wytwarzanie	Pozostałe	Razem	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 957 158	2 589 193	733 418	6 737	5 286 506	-	5 286 506
Sprzedaż między segmentami	26 799	263 073	166 325	67 415	523 612	(523 612)	-
Przychody segmentu ogółem	1 983 957	2 852 266	899 743	74 152	5 810 118	(523 612)	5 286 506
EBITDA	793 774	107 178	373 490	(26 774)	1 247 668	33 641	1 281 309
Zysk/ (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i przychodami/ kosztami finansowymi	448 962	92 480	305 520	(37 915)	809 047	48 627	857 674
Przychody / koszty finansowe netto	(70 396)	20 076	(37 622)	719 462	631 520	(731 307)	(99 787)
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	(157)	(157)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	378 566	112 556	267 898	681 547	1 440 567	(682 837)	757 730
Podatek dochodowy	(67 477)	(23 672)	(50 988)	3 524	(138 613)	(9 494)	(148 107)
Strata netto z działalności zaniechanej i zbycia aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	(3 147)	(3 147)	-	(3 147)
Zysk/ (strata) netto	311 089	88 884	216 910	681 924	1 298 807	(692 331)	606 476
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	839 964	321 489	350 273	419 912	1 931 638	-	1 931 638
Aktywa ogółem	12 203 969	2 385 956	4 686 612	12 368 852	31 645 389	(13 528 711)	18 116 678
Zobowiązania finansowe	3 474 170	51 173	1 473 868	5 716 018	10 715 229	(4 966 732)	5 748 497
Zobowiązania ogółem	6 026 966	1 517 589	2 030 868	5 914 665	15 490 088	(5 926 969)	9 563 119
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	318 354	12 634	70 916	20 289	422 193	(3 057)	419 136
Amortyzacja	344 812	14 698	67 970	11 141	438 621	(14 986)	423 635
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	-	-	10 494	1 773	12 267	-	12 267

11. Rzeczowe aktywa trwałe

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa:

- poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 589,2 mln zł (381,8 mln zł w porównywalnym okresie roku 2014),
- dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych o łącznej wartości księgowej 20,6 mln zł (18,2 mln zł w porównywalnym okresie roku 2014),
- utworzyła odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 11,4 mln zł (12,2 mln zł w porównywalnym okresie roku 2014).

12. Test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych

W związku z wystąpieniem zmian w otoczeniu rynkowym, Grupa zidentyfikowała przesłanki, które mogą skutkować spadkiem wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych spółek segmentu wytwarzanie.

Testy na trwałą utratę wartości przeprowadzono wykorzystując metodę dochodową, wyznaczając wartość użytkową w oparciu o zdyskontowaną wartość szacowanych przepływów z działalności operacyjnej z uwzględnieniem m.in. następujących założeń:

- a) ścieżki cen energii elektrycznej na lata 2015-2035, uwzględniające m.in. koszty paliwa, koszty zakupu uprawnień do emisji CO₂ oraz wpływ bilansu popytu i podaży energii elektrycznej na rynku, ścieżki cen świadectw pochodzenia energii, na podstawie ostatniego dostępnego raportu przygotowanego przez niezależną agencję dla rynku polskiego w maju 2015 roku,
- b) limity emisji CO₂ na lata 2014-2021 zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 31 marca 2014 (poz. 439) roku oraz 8 kwietnia 2014 roku (poz. 472),
- c) wolumeny produkcji z odnawialnych źródeł energii wynikające ze zdolności wytwórczych,
- d) utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych w wyniku prowadzenia inwestycji o charakterze odtworzeniowym,
- e) przepisy prawa w zakresie systemu wsparcia wynikające z Ustawy z dnia 20 lutego 2015 roku o odnawialnych źródłach energii.

Przeprowadzone analizy wrażliwości wskazują, iż istotnymi czynnikami wpływającym na szacunek wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne są ścieżki cen energii elektrycznej, praw do emisji CO₂, paliw oraz stopy dyskontowe.

W przypadku istotnych zmian uwarunkowań rynkowych istnieje ryzyko, iż wyniki testów mogą się w przyszłości zmienić.

Elektrownia B („CGU Ostrołęka B”) oraz sieć ciepłownicza w Ostrołęce („CGU OPEC”)

Testy na trwałą utratę wartości CGU Ostrołęka B oraz CGU OPEC przeprowadzono na dzień 31 maja 2015 roku metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o zestawione projekcje finansowe dla okresu VI 2015 – XII 2022 w przypadku CGU Elektrownia B oraz VI 2015 – XII 2020 w przypadku CGU OPEC i wartość rezydualną. Do kalkulacji wartości użytkowej CGU Ostrołęka B oraz CGU OPEC przyjęto stopę dyskontową w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na poziomie odpowiednio 6,70% oraz 7,15% przed opodatkowaniem (6,35% oraz 6,08% po opodatkowaniu). Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza szczegółowy okres objęty planowaniem została przyjęta na poziomie 2,0%, co nie przewyższa średnich długoterminowych stóp wzrostu inflacji w Polsce.

W oparciu o wyniki przeprowadzonego testu nie stwierdzono konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartość CGU Ostrołęka B oraz CGU OPEC.

Farmy wiatrowe Karcino, Karścino, Bystra, Myślino

Na dzień 31 maja 2015 roku przeprowadzone zostały również testy na utratę wartości w odniesieniu do posiadanych przez Grupę farm wiatrowych. Z uwagi na zakładany 25-letni okres działalności farm

wiatrowych, kalkulacje zostały przeprowadzone w oparciu o zestawione projekcje finansowe dla pełnego okresu ich działalności. Stopy dyskontowe w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) przed opodatkowaniem przyjęte do kalkulacji zawierały się w przedziale 7,33% - 7,73% (5,94% po opodatkowaniu).

W oparciu o wyniki przeprowadzonych testów nie stwierdzono konieczności utworzenia odpisów aktualizujących wartości farm wiatrowych.

Projekty wiatrowe

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa rozpoznała odpis aktualizujący w wysokości 11,4 mln zł, dotyczący dwóch projektów wiatrowych. Spowodowane to było brakiem możliwości dalszego rozwoju tych projektów, w związku z negatywną decyzją gmin co do lokalizacji farm.

Wartość firmy

Na dzień 31 maja 2015 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy powstałej w wyniku transakcji nabycia aktywów ciepłowniczych oraz farm wiatrowych. Łączna przetestowana wartość firmy wyniosła 143 mln zł. Testy zostały przeprowadzone metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na bazie projekcji finansowych aktywów, do których przypisana jest wartość firmy. Wykorzystano stopy dyskontowe w wysokości średnioważonego kosztu kapitału (WACC) przed opodatkowaniem, które zawierały się w przedziale 6,74% - 7,73%. Na podstawie uzyskanych wyników, na dzień kończący okres sprawozdawczy nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość firmy.

Przeprowadzone analizy wrażliwości wskazują, iż najbardziej istotnym czynnikiem wpływającym na szacunek wartości użytkowej jest stopa dyskontowa oraz prognozowane ścieżki cenowe energii elektrycznej i praw majątkowych. W przypadku istotnych zmian uwarunkowań rynkowych istnieje ryzyko, iż wyniki testów mogą się w przyszłości zmienić.

13. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień kończący bieżący okres sprawozdawczy zobowiązania Grupy do poniesienia nakładów związanych z nabyciem rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych, które jeszcze nie zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wyniosły około 5 787,4 mln zł, w tym:

- przedsięwzięcia objęte planem rozwoju spółki ENERGA-OPERATOR SA w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na energię elektryczną na lata 2014 – 2019 (uzgodniony z Prezesem Urzędu Regulacji Energetyki) – około 5 276,1 mln zł;
- przedsięwzięcia realizowane w Elektrowni Ostrołęka (budowa źródła ciepła, modernizacja bloków energetycznych, budowa instalacji odazotowania spalin) – około 292,4 mln zł;
- projekty wiatrowe – około 109,3 mln zł;
- system obsługi sprzedaży – około 62,3 mln zł;
- budowa elektrowni gazowo - parowych w Grudziądzu i Gdańsku – około 35,5 mln zł;
- modernizacja systemu ciepłowniczego w Kaliszu – około 8,1 mln zł.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych wynegocjowanych z bankami, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych w drodze indywidualnych negocjacji z bankami stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	Stan na 30 czerwca 2015 (niebadane)	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane) (przekształcone)
Środki pieniężne w banku i w kasie	282 926	741 240
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	1 366 866	1 099 686
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 649 792	1 840 926
Niezrealizowane różnice kursowe i odsetki	(3 291)	(3 892)
Środki pieniężne zaklasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	(42 105)	(50 303)
Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 604 396	1 786 731

15. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W trzecim kwartale 2014 roku Grupa podjęła działania zmierzające do sprzedaży 100% udziałów w spółce ENERGA Serwis Sp. z o.o. Pomimo początkowego zainteresowania ze strony potencjalnych inwestorów, Grupa nie otrzymała wiążących ofert zakupu. Na dzień kończący okres sprawozdawczy, realizacja aktywnych działań zmierzających do sprzedaży udziałów w powyższej spółce została wstrzymana. W związku z tym Grupa zaprzestała klasyfikacji aktywów i zobowiązań tej spółki jako przeznaczonych do sprzedaży. Wartość składników aktywów trwałych skorygowano o amortyzację, którą by ujęto, gdyby nie zostały one zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Korekta ta w kwocie 265 tys. zł została odniesiona w koszt własny sprzedaży.

	Stan na 30 czerwca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe	-	4 156
Aktywa niematerialne	-	208
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	4 749
Zapasy	-	2 865
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	1 277
Należności z tytułu dostaw i usług	-	4 876
Pozostałe aktywa finansowe	-	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	3 093
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	-	5 294
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	26 632
ZOBOWIĄZANIA		
Rezerwy długoterminowe	-	14 638
Pozostałe finansowe zobowiązania długoterminowe	-	118
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	3 546
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	490
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacji rządowych	-	325
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	3 311
Rezerwy	-	875
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	5 603
Zobowiązanie bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	28 906

16. Zysk przypadający na jedną akcję

W Spółce nie wystąpiły instrumenty rozładniające, w związku z czym rozwodniony zysk netto na akcję jest równy zyskowi podstawowemu. Poniżej przedstawiono dane, które posłużyły do kalkulacji zysku przypadającego na jedną akcję.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	529 781	598 550
Strata netto na działalności zaniechanej przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	(3 147)
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	529 781	595 403
Liczba akcji w tys. na koniec okresu sprawozdawczego	414 067	414 067
Liczba akcji w tys. zastosowana do obliczenia zysku na jedną akcję	414 067	414 067
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej (zwykły i rozwodniony) (w złotych)	1,28	1,45
Strata na jedną akcję z działalności zaniechanej (zwykły i rozwodniony) (w złotych)	0,00	(0,01)

17. Dywidenda

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)
Dywidendy zadeklarowane w okresie		
dywidenda zadeklarowana przez jednostki zależne	-	-
dywidenda zadeklarowana przez jednostkę dominującą	596 257	414 067
Razem	596 257	414 067
Dywidendy wypłacone w okresie		
dywidenda wypłacona w okresie przez jednostki zależne udziałowcom niekontrolującym	-	-
dywidenda wypłacona w okresie przez jednostkę dominującą	596 257	405 200
<i>w tym przypadająca na akcje uprzywilejowane</i>	<i>208 696</i>	<i>114 982</i>
Razem	596 257	405 200

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2014, z czego na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki przeznaczono kwotę 596 257 tys. zł, co daje 1,44 zł na jedną akcję.

18. Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na sprawy pracownicze	Rezerwa na restrukturyzację	Razem rezerwy dotyczące pracowników	Rezerwa na spory sądowe	Rezerwa na rekultywację oraz koszty likwidacji	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku umorzenia świadectw	Inne rezerwy	Razem pozostałe rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	386 290	241 149	1 388	17 955	646 782	82 993	36 292	40 242	153 988	45 414	358 929	1 005 711
Koszty bieżącego zatrudnienia	4 329	6 633	-	-	10 962	-	-	-	-	-	-	10 962
Zyski i straty aktuarialne	(7 899)	(3 509)	-	-	(11 408)	-	-	-	-	-	-	(11 408)
Wyplacone świadczenia	(7 887)	(4 955)	-	-	(12 842)	-	-	-	-	-	-	(12 842)
Koszty odsetek	5 601	3 559	-	-	9 160	-	519	-	-	-	519	9 679
Utworzone	-	-	-	-	-	11 280	2 490	15 358	333 617	38 069	400 814	400 814
Rozwiązane	(2 711)	(2 165)	-	(3 199)	(8 075)	(13 610)	(1 342)	(133)	(2 423)	(1 306)	(18 814)	(26 889)
Wykorzystane	-	-	-	(4 647)	(4 647)	(1 043)	-	(39 078)	(141 878)	(34 531)	(216 530)	(221 177)
Przeniesienie z zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7 732	7 618	-	-	15 350	-	-	-	-	163	163	15 513
Na dzień 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	385 455	248 330	1 388	10 109	645 282	79 620	37 959	16 389	343 304	47 809	525 081	1 170 363
<i>w tym:</i>												
Krótkoterminowe	15 191	18 086	1 388	10 109	44 774	79 620	-	16 389	343 304	47 809	487 122	531 896
Długoterminowe	370 264	230 244	-	-	600 508	-	37 959	-	-	-	37 959	638 467

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	Rezerwa na sprawy pracownicze	Rezerwa na restrukturyzację	Razem rezerwy dotyczące pracowników	Rezerwa na spory sądowe	Rezerwa na rekultywację oraz koszty likwidacji	Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów	Rezerwa z tytułu obowiązku umorzenia świadectw	Inne rezerwy	Razem pozostałe rezerwy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	334 415	226 754	1 345	80 687	643 201	100 192	23 808	62 746	116 603	47 057	350 406	993 607
Sprzedaż jednostki zależnej	(37)	-	-	-	(37)	-	-	-	-	-	-	(37)
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 383	7 156	-	-	12 539	-	-	-	-	-	-	12 539
Zyski i straty aktuarialne	50 786	18 597	-	-	69 383	-	-	-	-	-	-	69 383
Wyplacone świadczenia	(7 825)	(5 025)	-	-	(12 850)	-	-	-	-	-	-	(12 850)
Koszty odsetek	7 699	5 152	-	-	12 851	-	504	-	-	-	504	13 355
Utworzone	-	-	-	18 835	18 835	14 558	3 038	18 757	58 558	43 228	138 139	156 974
Rozwiązane	(5 599)	(5 172)	-	(15 518)	(26 289)	(36 170)	-	(36 112)	-	(1 813)	(74 095)	(100 384)
Wykorzystane	-	-	-	(53 940)	(53 940)	(1 594)	-	(24 889)	(116 603)	(38 369)	(181 455)	(235 395)
Reklasyfikacja	(4 664)	(2 324)	-	6 988	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	12 083	7 093	-	-	19 176	-	-	-	-	328	328	19 504
Na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane)	392 241	252 231	1 345	37 052	682 869	76 986	27 350	20 502	58 558	50 431	233 827	916 696
<i>w tym:</i>												
Krótkoterminowe	14 610	19 815	1 345	37 052	72 822	76 986	-	20 502	58 558	50 431	206 477	279 299
Długoterminowe	377 631	232 416	-	-	610 047	-	27 350	-	-	-	27 350	637 397

Grupa ustala rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz nagrody jubileuszowe w wysokości obliczonej metodami aktuarialnymi. Wartość rezerw wykazana w niniejszym sprawozdaniu finansowym pochodzi z projekcji rezerw na dzień 30 czerwca 2015 roku, wykonanej przez niezależnego aktuarium. Projekcji dokonano na podstawie uprzednio wyliczonych kwot rezerw na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w oparciu o główne założenia zastosowane na ten dzień, za wyjątkiem zaktualizowanej stopy dyskontowej. Stopa dyskontowa zastosowana do projekcji rezerw na dzień 30 czerwca 2015 roku została przyjęta na poziomie 3,43% (na 31 grudnia 2014 roku: 2,68%).

19. Informacja o podmiotach powiązanych

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów lub usług oparte o koszt ich wytworzenia.

19.1. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Jednostką nadrzędną Grupy jest Skarb Państwa, w związku z tym inne podmioty powiązane ze Skarbem Państwa są traktowane przez Grupę jako jednostki powiązane.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi ze Skarbem Państwa zawierane były w ramach zwykłego toku prowadzonej działalności gospodarczej i dotyczyły głównie zakupu i sprzedaży energii elektrycznej oraz praw majątkowych, sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej (w tym tranzytu), rozliczeń z operatorem systemu przesyłowego w obszarze rynku bilansującego, z tytułu usług przesyłowych, usług systemowych oraz usług pracy interwencyjnej, a także zakupu paliw (głównie węgla). Grupa nie prowadzi ewidencji umożliwiającej agregowanie wartości wszystkich transakcji realizowanych ze wszystkimi instytucjami państwowymi oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

19.2. Wynagrodzenie kluczowej kadry kierowniczej

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane) (przekształcone)
Zarząd jednostki dominującej	2 938	2 085
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	172	144
Zarządy jednostek zależnych	17 773	16 189
Rady Nadzorcze jednostek zależnych	369	306
Pozostała kluczowa kadra kierownicza	8 508	6 687
Razem	29 760	25 411

W trakcie okresu sprawozdawczego nie wystąpiły pożyczki udzielone ani inne istotne transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej ENERGA SA.

20. Instrumenty finansowe

20.1. Wartość księgowa kategorii i klas instrumentów finansowych

Stan na 30 czerwca 2015 (niebadane)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Aktywa									
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	1 619 095	-	-	-	-	-	1 619 095
Lokaty i depozyty	-	-	4 037	-	-	-	-	-	4 037
Inwestycje w portfel aktywów finansowych	555 456	-	-	-	-	-	-	-	555 456
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	1 649 792	-	-	-	-	1 649 792
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	36 388	-	36 388
Pozostałe aktywa finansowe	-	1 133	40 895	-	-	-	-	-	42 028
<i>Udziały i akcje</i>	-	1 133	-	-	-	-	-	-	1 133
<i>Pożyczki udzielone</i>	-	-	2 282	-	-	-	-	-	2 282
<i>Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe</i>	-	-	19 456	-	-	-	-	-	19 456
<i>Pozostałe</i>	-	-	19 157	-	-	-	-	-	19 157
Razem aktywa finansowe	555 456	1 133	1 664 027	1 649 792	-	-	36 388	-	3 906 796
Zobowiązania									
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	2 780 510	-	-	2 780 510
<i>Kredyty i pożyczki preferencyjne</i>	-	-	-	-	-	1 584 497	-	-	1 584 497
<i>Kredyty i pożyczki</i>	-	-	-	-	-	1 153 908	-	-	1 153 908
<i>Kredyty w rachunku bieżącym</i>	-	-	-	-	-	42 105	-	-	42 105
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	3 120 873	-	-	3 120 873
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	160	-	15 403	-	15 563
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	682 524	-	-	682 524
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	124 927	-	3 395	128 322
<i>Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych</i>	-	-	-	-	-	94 215	-	-	94 215
<i>Pozostałe</i>	-	-	-	-	-	30 712	-	3 395	34 107
Razem zobowiązania finansowe	-	-	-	-	160	6 708 834	15 403	3 395	6 727 792

Stan na 31 grudnia 2014 (przekształcone)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Aktywa									
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	1 550 754	-	-	-	-	-	1 550 754
Lokaty i depozyty	-	-	42	-	-	-	-	-	42
Inwestycje w portfel aktywów finansowych	763 760	-	-	-	-	-	-	-	763 760
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	1 931 638	-	-	-	-	1 931 638
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	28 662	-	28 662
Pozostałe aktywa finansowe	-	1 133	46 803	-	-	-	-	-	47 936
<i>Udziały i akcje</i>	-	1 133	-	-	-	-	-	-	1 133
<i>Pożyczki udzielone</i>	-	-	2 330	-	-	-	-	-	2 330
<i>Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe</i>	-	-	19 456	-	-	-	-	-	19 456
<i>Pozostałe</i>	-	-	25 017	-	-	-	-	-	25 017
Razem aktywa finansowe	763 760	1 133	1 597 599	1 931 638	-	-	28 662	-	4 322 792
Zobowiązania									
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	2 560 122	-	-	2 560 122
<i>Kredyty i pożyczki preferencyjne</i>	-	-	-	-	-	1 430 971	-	-	1 430 971
<i>Kredyty i pożyczki</i>	-	-	-	-	-	1 118 093	-	-	1 118 093
<i>Kredyty w rachunku bieżącym</i>	-	-	-	-	-	11 058	-	-	11 058
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	3 188 375	-	-	3 188 375
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	128	-	22 620	-	22 748
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	869 106	-	-	869 106
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	232 761	-	4 688	237 449
<i>Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych</i>	-	-	-	-	-	211 061	-	-	211 061
<i>Pozostałe</i>	-	-	-	-	-	21 700	-	4 688	26 388
Razem zobowiązania finansowe	-	-	-	-	128	6 850 364	22 620	4 688	6 877 800

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała przeglądu klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii instrumentów finansowych, skutkiem czego dane zawarte w tabelach powyżej uwzględniają inną prezentację niektórych klas instrumentów w porównaniu z poprzednimi okresami (dane za rok poprzedni zostały odpowiednio przekształcone). Zmiana ta nie ma wpływu na dane prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

20.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych na bieżąco w wartości godziwej

Niektóre aktywa i zobowiązania finansowe Grupy wyceniane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

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

- poziom 1 – wartość godziwa oparta o ceny notowane (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach, do których Grupa ma dostęp w dniu wyceny;
- poziom 2 – wartość godziwa oparta o dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio;
- poziom 3 – wartość godziwa oparta o nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

	30 czerwca 2015 (niebadane)		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa			
Inwestycje w portfel aktywów finansowych	-	555 456	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS I)	-	35 018	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS II)	-	1 370	-
Zobowiązania			
Instrumenty pochodne zabezpieczające (IRS)	-	15 403	-
Instrumenty pochodne (IRS)*	-	160	-

* Do rachunkowości zabezpieczeń desygnowane zostało 97% nominalu zawartych transakcji IRS.

Grupa wycenia Inwestycje w portfel aktywów finansowych jako iloczyn ilości jednostek uczestnictwa w Funduszu oraz wartości z wyceny pojedynczej jednostki uczestnictwa, dokonywanej przez firmę zarządzającą funduszem zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych.

Wycena transakcji Cross Currency Interest Rate Swap („CCIRS”) oraz Interest Rate Swap („IRS”) do wartości godziwej odbywa się poprzez dyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych. Stopy procentowe oraz basis spread używane do dyskonta pozyskiwane są z systemu Bloomberg.

20.3. Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej

Z wyjątkiem informacji podanych w tabeli poniżej wartość księgowa aktywów oraz zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwych.

	Wartość księgowa	30 czerwca 2015		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu emisji euroobligacji	2 106 379	2 273 449	-	-

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu wyemitowanych euroobligacji została oszacowana na podstawie kwotowań z systemu Bloomberg z dnia 30 czerwca 2015 roku.

Dla udziałów oraz dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na giełdzie nie istnieje aktywny rynek, ani też nie ma możliwości zastosowania w ich przypadku technik wyceny dających wiarygodne wartości, w związku z tym Grupa nie jest w stanie ustalić zakresu, w którym mogłaby mieścić się ich wartość godziwa. Aktywa te wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

20.4. Fundusz ENERGA Trading SFIO

Grupa inwestuje w portfel aktywów finansowych poprzez Fundusz, w którym posiada 100% jednostek uczestnictwa.

Fundusz został powołany w celu zarządzania nadwyżkami finansowymi spółek z Grupy ENERGA i stanowi alternatywę dla lokat bankowych nawet tych jednodniowych. Fundusz charakteryzuje się wysokim stopniem płynności i niskim ryzykiem. Mechanizmy wbudowane w system rozliczania umożliwiają zamianę jednostek uczestnictwa Funduszu w gotówkę w ciągu tego samego lub następnego dnia roboczego. Ponadto spółki w Grupie ENERGA mogą rozliczać wzajemne należności i zobowiązania za pomocą jednostek uczestnictwa w Funduszu.

Grupa wyodrębnia następujące kategorie aktywów w strukturze portfela Funduszu:

- bony i obligacje skarbowe,
- instrumenty dłużne korporacyjne – sektor finansowy,
- instrumenty dłużne korporacyjne – sektor niefinansowy,
- obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego,
- listy zastawne,
- obligacje municypalne,
- pozostałe.

Poniższa tabela prezentuje strukturę portfela aktywów Funduszu na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz okresy porównywalne.

	Stan na 30 czerwca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014	Stan na 1 stycznia 2014
Bony i obligacje skarbowe	233 311	342 307	231 841
Instrumenty dłużne korporacyjne – sektor finansowy	103 681	257 123	75 471
Instrumenty dłużne korporacyjne – sektor niefinansowy	52 070	67 875	28 633
Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	67 705	123 085	103 850
Listy zastawne	82 210	101 443	117 080
Obligacje municypalne	17 154	39 802	8 655
Razem	556 131	931 635	565 530

20.5. Kredyty i pożyczki

	Stan na 30 czerwca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Waluta	PLN	
Stopa Referencyjna	WIBOR, Stopa redyskontowa	
Wartość kredytu/ pożyczki	2 780 510	2 560 122
Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:		
do 1 roku (krótkoterminowe)	216 556	170 568
od 1 roku do 2 lat	195 447	188 647
od 2 lat do 3 lat	241 687	209 476
od 3 lat do 5 lat	553 622	511 540
powyżej 5 lat	1 573 198	1 479 891

Na dzień 30 czerwca 2015 i 31 grudnia 2014 roku wartość pozostających do dyspozycji Grupy limitów kredytowych wyniosła odpowiednio 4 802 mln zł (wykorzystane w 59,4%) i 4 937 mln zł (wykorzystane w 45,4%).

Szczegółowe informacje dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek zostały przedstawione w nocie 20.7.

20.6. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

	Stan na 30 czerwca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Waluta	PLN	
Stopa Referencyjna	WIBOR	
Wartość emisji	1 014 494	1 014 108
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:		
do 1 roku (krótkoterminowe)	14 494	14 108
od 1 roku do 2 lat	-	-
od 2 lat do 3 lat	-	-
od 3 lat do 5 lat	1 000 000	1 000 000
powyżej 5 lat	-	-

	Stan na 30 czerwca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Waluta	EUR	
Stopa Referencyjna	stała	
Wartość emisji		
w walucie	502 189	510 116
w złotych	2 106 379	2 174 267
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:		
do 1 roku (krótkoterminowe)	23 266	57 432
od 1 roku do 2 lat	-	-
od 2 lat do 3 lat	-	-
od 3 lat do 5 lat	2 083 113	-
powyżej 5 lat	-	2 116 835

Szczegółowe informacje dotyczące wyemitowanych obligacji zostały przedstawione w nocie 20.7.

20.7. Dostępne finansowanie zewnętrzne

W bieżącym okresie sprawozdawczym:

- w ramach umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) z limitem 1 000 mln zł, uruchomiona została transza w wysokości 200 mln zł;
- uruchomiony został w pełnej kwocie kredyt inwestycyjny z Nordyckiego Banku Inwestycyjnego („NIB”) na kwotę 67,5 mln zł;
- ENERGA SA zawarła ramową umowę kredytową z Bankiem Handlowym w Warszawie SA z limitem 75 mln zł.

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz na dzień kończący okres sprawozdawczy i dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia zobowiązań umownych wynikających z warunków pozyskanego finansowania zewnętrznego.

Kredyty na finansowanie programu inwestycyjnego ENERGA-OPERATOR SA na lata 2009 - 2012

ENERGA SA wraz ze spółką zależną ENERGA-OPERATOR SA zawarły następujące umowy kredytowe z przeznaczeniem na sfinansowanie programu inwestycyjnego ENERGA-OPERATOR SA w latach 2009 - 2012, związanego z rozbudową i modernizacją sieci dystrybucyjnej:

1. umowa z EBI z limitem 1 050 mln zł,
2. umowa z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOR”) z limitem 800 mln zł,
3. umowa z NIB z limitem 200 mln zł.

Powyższe finansowanie zostało w pełni wykorzystane, z czego do spłaty pozostało odpowiednio: EBI – 848,6 mln zł z ostatecznym terminem spłaty 15 grudnia 2025 roku, EBOR – 552,2 mln zł z ostatecznym terminem spłaty 18 grudnia 2024 roku, NIB – 151,4 mln zł z ostatecznym terminem spłaty 15 czerwca 2022 roku.

W 2014 roku ENERGA SA z ENERGA-OPERATOR SA i EBOR wprowadziły do ww. umowy kredytowej zmiany, które spowodowały m. in. zwiększenie dostępnej kwoty kredytu o 275,8 mln zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie wydatków inwestycyjnych ENERGA-OPERATOR SA oraz możliwym terminem uruchomienia środków do końca 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2015 roku kwota dodatkowego finansowania nie została uruchomiona.

Kredyty na finansowanie programu inwestycyjnego ENERGA-OPERATOR SA na lata 2012 - 2015

W roku 2013 ENERGA SA wraz ze spółką zależną ENERGA-OPERATOR SA zawarły następujące umowy kredytowe z przeznaczeniem na sfinansowanie programu inwestycyjnego ENERGA-OPERATOR SA w latach 2012 - 2015, związanego z rozbudową i modernizacją sieci dystrybucyjnej:

1. umowa z EBOR z limitem 800 mln zł - wykorzystanie kredytu na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosło 340 mln zł. Do wykorzystania pozostaje kwota 460 mln zł. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na dzień 18 grudnia 2024 roku,
2. umowa z EBI z limitem 1 000 mln zł - wykorzystanie kredytu na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosło 800,0 mln zł, z czego 200 mln zł zostało uruchomione w I kwartale 2015 roku (29,1 mln zł podlega spłacie w okresie od 1 do 5 lat, natomiast pozostała kwota w okresie powyżej 5 lat). Do wykorzystania pozostaje kwota 200 mln zł. Termin ostatecznej spłaty uruchomionego kredytu przypada na dzień 15 marca 2030 roku.

Emisja euroobligacji

W ramach ustanowionego w 2012 roku programu emisji euroobligacji średnioterminowych EMTN na kwotę maksymalną 1 000 mln EUR, w dniu 19 marca 2013 roku spółka zależna Energa Finance AB (publ) przeprowadziła pierwszą emisję euroobligacji w kwocie 500 mln EUR. Pierwsza emisja

obejmuje euroobligacje z 7-letnim terminem wykupu, od których płatny będzie roczny kupon w wysokości 3,25%. Wyemitowane euroobligacje notowane są na giełdzie w Luksemburgu.

Emisja obligacji krajowych

W roku 2012 ustanowiony został program emisji obligacji krajowych w kwocie 4 000 mln zł. W ramach programu ENERGA SA dokonała w dniu 19 października 2012 roku emisji 7-letnich obligacji o wartości 1 000 mln zł. Od dnia 29 stycznia 2014 roku obligacje wyemitowane przez ENERGA SA są notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Kredyty w PKO Bank Polski SA

ENERGA SA zawarła następujące umowy kredytowe z bankiem PKO Bank Polski SA:

1. umowę ramową na udzielenie limitu kredytowego ENERGA SA i spółkom zależnym, z łącznym limitem 150 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2015 roku uruchomiono limit finansowania na łączną kwotę 113,6 mln zł, z czego wykorzystanych zostało 49,1 mln zł, w tym 0,7 mln zł w formie gwarancji bankowych. Termin ważności limitu przypada na 30 sierpnia 2016 roku,
2. umowę ramową na udzielenie limitu kredytowego ENERGA SA i spółkom zależnym, z łącznym limitem 200 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2015 roku uruchomiono limit finansowania na łączną kwotę 168,5 mln zł, z czego wykorzystanych zostało 101,8 mln zł, w całości w formie gwarancji bankowych. Termin ważności limitu przypada na 19 września 2017 roku,
3. umowę o aranżację kredytów dla ENERGA SA, z limitem 300 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2015 roku finansowanie nie było wykorzystane. Termin ważności limitu przypada na dzień 11 października 2016 roku.

Kredyty w Pekao SA

ENERGA SA zawarła następujące umowy kredytowe z bankiem Pekao SA:

1. umowę kredytu odnawialnego z limitem 500 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2015 roku kredyt nie był wykorzystany. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na 29 maja 2020 roku,
2. umowę kredytu w kwocie 85 mln zł, z przeznaczeniem na objęcie obligacji emitowanych przez ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA w związku z realizacją programu inwestycyjnego spółki. Wykorzystanie kredytu na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosło 27 mln zł. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na 29 maja 2022 roku.

Kredyty w Banku Handlowym w Warszawie SA

W dniu 14 maja 2015 roku ENERGA SA zawarła z bankiem Bank Handlowy w Warszawie SA umowę ramową określającą warunki dostępności różnych form transakcji kredytowych dla podmiotów z Grupy Kapitałowej ENERGA do kwoty limitu 75 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2015 roku finansowanie nie było wykorzystane. Termin ważności limitu przypada na dzień 30 maja 2020 roku,

Emisja obligacji w PKO Bank Polski SA

W 2012 roku ENERGA SA zawarła z bankiem PKO Bank Polski SA umowę emisji obligacji, z przeznaczeniem środków pozyskanych w ramach umowy na objęcie obligacji emitowanych przez ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA w związku z realizacją programu inwestycyjnego spółki. Obligacje mogą być emitowane jako papiery krótkoterminowe. Na dzień 30 czerwca 2015 roku w ramach umowy nie została przeprowadzona żadna emisja obligacji. Kwota dostępnych środków w ramach umowy emisji według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku to 83,3 mln zł.

Kredyt w NIB

W dniu 23 października 2014 roku ENERGA SA zawarła z NIB umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 67,5 mln zł przeznaczonego na sfinansowanie projektu budowy farmy wiatrowej w Myślinie. W bieżącym okresie sprawozdawczym kredyt został uruchomiony w pełnej kwocie. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na dzień 15 września 2026 roku, z czego 23,6 mln zł podlega spłacie w okresie od 1 roku do 5 lat, a pozostała kwota w okresie powyżej 5 lat.

20.8. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie ryzyka walutowego

Pomiędzy spółką celową ENERGA Finance AB (publ) (emitent euroobligacji – patrz opis w nocie 20.7) a ENERGA SA zawarte zostały dwie umowy pożyczki denominowane w EUR na łączną kwotę 499 mln EUR. W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego z tytułu powyższych pożyczek, Grupa zawarła w 2013 roku oraz 2014 roku transakcje walutowej zamiany stóp procentowych CCIRS o nominałach odpowiednio 400 mln EUR („CCIRS I”) i 25 mln EUR („CCIRS II”).

Jako pozycję zabezpieczaną w powyższych relacjach zabezpieczających Grupa desygnowała ryzyko walutowe z tytułu wewnątrzgrupowych pożyczek denominowanych w EUR. Zabezpieczeniu podlega ryzyko walutowe dotyczące 85% łącznego nominału pożyczek.

Jako instrument zabezpieczający Grupa desygnowała transakcje CCIRS, w ramach których Grupa otrzymuje przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie EUR oraz płaci przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie PLN. Przepływy pieniężne otrzymywane przez Grupę pokrywają się z przepływami pieniężnymi z tytułu pożyczek wewnątrzgrupowych. Grupa oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów pieniężnych do marca 2020 roku.

Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej

W 2014 roku Grupa zawarła transakcje zamiany stóp procentowych IRS w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej wynikającego z wykorzystanego finansowania z tytułu (patrz opis w nocie 20.7):

- zawartej w 2013 roku umowy kredytowej z EBI – 600 mln zł,
- programu emisji obligacji krajowych ustanowionego w roku 2012 – 1 000 mln zł,
- zawartej w 2013 roku umowy kredytowej z EBOR – 340 mln zł (zabezpieczeniu podlegają przepływy odsetkowe naliczane od kapitału w wysokości 330,6 mln zł, odsetki naliczone od kapitału przekraczającego tę kwotę pozostają poza rachunkowością zabezpieczeń).

Jako pozycje zabezpieczane w relacjach zabezpieczających Grupa desygnowała ryzyko stopy procentowej WIBOR 3M wynikające z płatności odsetkowych od powyższych zobowiązań finansowych w okresie nie dłuższym niż 2 lata od daty zawarcia transakcji zabezpieczających.

Jako instrumenty zabezpieczające Grupa desygnowała transakcje IRS, w ramach których Grupa otrzymuje przepływy pieniężne o zmiennym oprocentowaniu w walucie PLN oraz płaci przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie PLN. Przepływy pieniężne odsetkowe otrzymywane przez Grupę pokrywają się z przepływami pieniężnymi odsetkowymi z tytułu zabezpieczanych zobowiązań finansowych. Grupa oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów pieniężnych do czerwca 2016 roku.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających wyniosła na dzień 30 czerwca 2015 roku:

- CCIRS I – 35,0 mln zł - aktywo,
- CCIRS II – 1,4 mln zł - aktywo,
- IRS – 15,4 mln zł - zobowiązanie.

Wszystkie powyższe instrumenty zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach lub zobowiązaniach jako Pochodne instrumenty finansowe.

Z tytułu wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kapitał z aktualizacji wyceny (efektywna część zmiany wyceny instrumentu zabezpieczającego pomniejszona o podatek odroczonej) wzrósł w okresie sprawozdawczym o kwotę 36,7 mln zł.

Poniższa tabela prezentuje zmianę stanu kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w okresie sprawozdawczym:

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (niebadane)
Na początek okresu sprawozdawczego	(16 932)
Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	14 806
Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do wyniku odsetkowego	1 594
Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do wyniku z pozycji wymiany	28 858
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(8 584)
Na koniec okresu sprawozdawczego	19 742

Na dzień 30 czerwca 2015 roku nie stwierdzono nieefektywności wynikającej z zastosowanej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

20.9. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Na dzień kończący okres sprawozdawczy aktywa o następującej wartości księgowej stanowiły zabezpieczenia spłaty zobowiązań lub zobowiązań warunkowych:

Grupa aktywów na których dokonano zabezpieczenia	Wartość księgowa aktywów stanowiąca zabezpieczenie spłaty zobowiązań na dzień	
	Stan na 30 czerwca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Rzeczowe aktywa trwałe	46 123	50 338
Środki pieniężne	19 277	94 561
Razem wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań finansowych	65 400	144 899

Przedstawione zabezpieczenia dotyczą przede wszystkim pożyczki udzielonej spółce ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz gwarancji udzielonych przez banki kontrahentom spółki ENERGA-OBRÓT SA.

21. Aktywa i zobowiązania warunkowe

21.1. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 30 czerwca 2015 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2014
Zobowiązania warunkowe	211 787	175 266

Jako zobowiązania warunkowe Grupa ujmuje tytuły dotyczące spraw spornych przeciwko spółkom Grupy ENERGA, dla których wygranie przez spółki jest prawdopodobne i na te sprawy nie jest tworzona rezerwa.

Największą pozycję zobowiązań warunkowych stanowią sprawy sporne oraz roszczenia dochodzone w trybie postępowania pojednawczego (próby ugodowe), związane z infrastrukturą energetyczną spółki ENERGA-OPERATOR SA usadowioną na prywatnych gruntach. Na dzień 30 czerwca 2015

roku wartości dotyczące powyższych tytułów, wykazane jako zobowiązania warunkowe wynoszą odpowiednio 83,8 mln zł i 79,5 mln zł.

Jako zobowiązania warunkowe ujęte zostało również 22,9 mln zł, dotyczące sprawy skierowanej przeciwko spółce ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o. przez Biomatec Sp. z o.o., z tytułu solidarnej odpowiedzialności za zobowiązania Mostostal Warszawa SA (główny wykonawca bloku energetycznego opalanego biomasą w Elblągu). Spór dotyczy zapłaty wynagrodzenia na rzecz Biomatec Sp. z o.o. jako jednego z podwykonawców Mostostal Warszawa SA.

21.2. Aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa uznaje za aktywa warunkowe kwotę 37,1 mln zł, z czego 27,9 mln zł dotyczy sprawy spornej z PKN ORLEN SA opisaną w nocie 22.2.

22. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy

22.1. Utworzenie Podatkowej Grupy Kapitałowej ENERGA

W dniu 27 stycznia 2015 roku spółka ENERGA SA wraz z podmiotami powiązanymi: ENERGA-OPERATOR SA, ENERGA-OBRÓT SA, ENERGA Wytwarzanie SA, ENERGA Informatyka i Technologie Sp. z o.o., ENERGA Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o., RGK Sp. z o.o., ENSA PGK1 Sp. z o.o., ENSA PGK2 Sp. z o.o., ENSA PGK3 Sp. z o.o., ENSA PGK4 Sp. z o.o., ENSA PGK5 Sp. z o.o., ENSA PGK6 Sp. z o.o., ENSA PGK7 Sp. z o.o., ENSA PGK8 Sp. z o.o., EOB PGK1 Sp. z o.o. oraz EOB PGK2 Sp. z o.o. zawarła umowę podatkowej grupy kapitałowej pod nazwą PGK ENERGA. Umowa została zarejestrowana przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w dniu 27 lutego 2015 roku. Spółka ENERGA SA została wyznaczona jako spółka reprezentująca PGK ENERGA w zakresie obowiązków wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz przepisów ustawy Ordynacja Podatkowa.

Data rozpoczęcia działalności PGK ENERGA jest 1 maja 2015 roku. Umowa została zawarta na okres 3 lat podatkowych, tj. do 31 grudnia 2017 roku. Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym będzie osiągnięty w roku podatkowym dochód stanowiący nadwyżkę sumy dochodów wszystkich spółek tworzących grupę nad sumą ich strat.

22.2. Sprawa sporna dotycząca PSE S.A. i PKN ORLEN S.A.

W dniu 27 października 2014 roku Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie z powództwa ENERGA-OPERATOR SA przeciwko PKN o zapłatę kwoty 46,2 mln zł, po jej ponownym rozpoznaniu. Sąd zasądził na rzecz ENERGA-OPERATOR SA całość roszczenia dochodzonego pozwem, tj. 46,2 mln zł, wraz z odsetkami naliczonymi za okres od 30 czerwca 2004 roku. Całość należności na rzecz ENERGA-OPERATOR SA po uwzględnieniu odsetek ustawowych naliczonych na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosi ponad 100 mln zł. Wyrok nie jest prawomocny.

22.3. Pozostałe informacje

W dniu 14 kwietnia 2015 roku podpisany został Plan połączenia spółek ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA (spółka przejmująca) i ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie miało nastąpić przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. W dniu 26 maja 2015 roku, podjęto decyzję o zamknięciu Projektu, a tym samym o zakończeniu wszelkich działań prowadzących do integracji ww. spółek.

23. Istotne zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

Podpisy członków Zarządu oraz osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych Grupy Kapitałowej ENERGA SA:

Andrzej Tersa
Prezes Zarządu

Seweryn Kędra
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Jolanta Szydłowska
Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

Marcin Biniś
Dyrektor Centrum Finansów i Nadzoru Korporacyjnego

Marek Pertkiewicz
Dyrektor Departamentu Nadzoru Korporacyjnego i Konsolidacji

Gdańsk, 11 sierpnia 2015 roku