



**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
Grupy Kapitałowej Enea
za III kwartał 2016 r.**

Poznań, 2 listopada 2016 r.

Indeks do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego

| | |
|---|----|
| 1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku | 3 |
| 2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enea za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku | 4 |
| 3. Wybrane jednostkowe dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku | 42 |
| 4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Enea S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku | 43 |

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Enea

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2015 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2015 |
| Przychody ze sprzedaży netto | 8 303 944 | 7 150 313 | 1 900 738 | 1 719 445 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 949 142 | 1 046 971 | 217 255 | 251 767 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 897 585 | 1 046 231 | 205 453 | 251 589 |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | 720 655 | 837 838 | 164 955 | 201 476 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 822 395 | 1 345 599 | 417 139 | 323 578 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 990 244) | (1 389 124) | (455 559) | (334 044) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 328 782 | 2 413 310 | 75 257 | 580 332 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 160 933 | 2 369 785 | 36 837 | 569 865 |
| Średnioważona liczba akcji (w szt.) | 441 442 578 | 441 442 578 | 441 442 578 | 441 442 578 |
| Zysk netto na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję) | 1,53 | 1,89 | 0,35 | 0,46 |
| Rozwodniony zysk na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję) | 1,53 | 1,89 | 0,35 | 0,46 |
| | Stan na dzień 30.09.2016 | Stan na dzień 31.12.2015 | Stan na dzień 30.09.2016 | Stan na dzień 31.12.2015 |
| Aktywa razem | 23 616 470 | 22 988 996 | 5 476 918 | 5 394 578 |
| Zobowiązania razem | 10 787 376 | 10 866 393 | 2 501 711 | 2 549 899 |
| Zobowiązania długoterminowe | 8 667 862 | 8 457 838 | 2 010 172 | 1 984 709 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 2 119 514 | 2 408 555 | 491 538 | 565 189 |
| Kapitał własny | 12 829 094 | 12 122 603 | 2 975 207 | 2 844 680 |
| Kapitał zakładowy | 588 018 | 588 018 | 136 368 | 137 984 |
| Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję) | 29,06 | 27,46 | 6,74 | 6,44 |
| Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję) | 29,06 | 27,46 | 6,74 | 6,44 |

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2016 i 2015 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2016 r. – 4,3120 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2015 r. – 4,2615 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2016 r. – 4,3688 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2015 r. – 4,1585 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Enea
za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.**

Poznań, 2 listopada 2016 r.

Indeks do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| | |
|--|----|
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 7 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów | 9 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 10 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 12 |
| Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 13 |
| 1. Informacje ogólne Enea S.A. i Grupy Kapitałowej Enea | 13 |
| 2. Oświadczenie zgodności | 14 |
| 3. Stosowane zasady rachunkowości | 14 |
| 4. Ważne oszacowania i założenia..... | 14 |
| 5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych | 15 |
| 6. Informacje dotyczące segmentów działalności..... | 16 |
| 7. Rzeczowe aktywa trwałe | 23 |
| 8. Wartości niematerialne | 23 |
| 9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 24 |
| 10. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności..... | 24 |
| 11. Zapasy..... | 25 |
| 12. Świadectwa pochodzenia energii | 25 |
| 13. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania..... | 25 |
| 14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 25 |
| 15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 26 |
| 16. Instrumenty finansowe..... | 29 |
| 17. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe | 31 |
| 18. Odroczony podatek dochodowy..... | 31 |
| 19. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 32 |
| 20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 34 |
| 21. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy..... | 35 |
| 22. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej..... | 35 |
| 22.1. Poręczenia i gwarancje | 35 |
| 22.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi | 36 |
| 22.3. Zawezwania do próby ugodowej w sprawach dotyczących niezbilansowania za 2012 r..... | 36 |
| 22.4. Spór z PGE GiEK S.A. dotyczący ceny na świadectwa pochodzenia energii..... | 37 |
| 23. Udział w programie budowy elektrowni atomowej..... | 37 |
| 24. Dywidenda..... | 38 |
| 25. Umowa nabycia spółki Eco-Power Sp. z o.o..... | 38 |
| 26. Informacje istotne mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy | 38 |
| 26.1. Podpisanie Listu Intencyjnego z Energa S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka..... | 38 |
| 26.2. Złożenie wraz z partnerami wstępnej oferty na zakup aktywów EDF w Polsce..... | 39 |
| 26.3. Złożenie oferty na zakup 100% akcji ENGIE Energia Polska S.A..... | 39 |
| 26.4. Podpisanie Listu Intencyjnego w sprawie wstępnego zainteresowania zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A. | 39 |
| 27. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej | 39 |
| 28. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego | 39 |



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Mirostaw Kowalik**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Mikołaj Franzkowiak**

Członek Zarządu **Wiesław Piosik**

Enea Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

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

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

Poznań, 2 listopada 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Nota | Na dzień | |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 7 | 17 911 450 | 17 074 978 |
| Użytkowanie wieczyste gruntów | | 73 570 | 74 160 |
| Wartości niematerialne | 8 | 346 116 | 272 116 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 24 567 | 20 624 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | | 3 769 | 748 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 18 | 400 476 | 616 795 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | 38 982 | 23 982 |
| Instrumenty pochodne | 15 | - | 844 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 87 602 | 28 323 |
| Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń | | 101 360 | 90 872 |
| | | 18 987 892 | 18 203 442 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Prawa do emisji CO ₂ | | 83 710 | 307 521 |
| Zapasy | 11 | 673 166 | 649 509 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 10 | 1 641 586 | 1 732 744 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 3 023 | 31 956 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | 477 | 479 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 14 | 223 493 | 222 011 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 | 1 983 027 | 1 822 094 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 9 | 20 096 | 19 240 |
| | | 4 628 578 | 4 785 554 |
| Aktywa razem | | 23 616 470 | 22 988 996 |

| | Nota | Na dzień | |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | | |
| Kapitał zakładowy | | 588 018 | 588 018 |
| Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną | | 3 632 464 | 3 632 464 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych | | 590 | 814 |
| Pozostałe kapitały | | (45 883) | (45 883) |
| Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających | | (2 997) | 3 980 |
| Zyski zatrzymane | | 7 827 277 | 7 158 352 |
| | | 11 999 469 | 11 337 745 |
| Udziały niekontrolujące | | 829 625 | 784 858 |
| Kapitał własny | | 12 829 094 | 12 122 603 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 15 | 6 312 431 | 5 933 360 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 42 282 | 16 527 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 844 | 992 |
| Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe | 17 | 663 737 | 674 682 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 18 | 167 648 | 388 117 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 835 364 | 818 772 |
| Instrumenty pochodne | 15 | 6 042 | - |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 19 | 639 514 | 625 388 |
| | | 8 667 862 | 8 457 838 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 15 | 114 470 | 43 399 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 815 250 | 1 223 320 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 1 177 | 1 025 |
| Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe | 17 | 80 602 | 83 666 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 43 214 | 87 022 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 339 455 | 397 986 |
| Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji | | 281 | 281 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 149 | - |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 19 | 721 224 | 567 556 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | 9 | 3 692 | 4 300 |
| | | 2 119 514 | 2 408 555 |
| Zobowiązania razem | | 10 787 376 | 10 866 393 |
| Razem kapitał własny i zobowiązania | | 23 616 470 | 22 988 996 |

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

| | | 9 miesięcy zakończonych | 3 miesiące zakończone | 9 miesięcy zakończonych | 3 miesiące zakończone |
|---|------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | Nota | 30.09.2016 | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 30.09.2015 |
| Przychody ze sprzedaży | | 8 489 964 | 2 765 243 | 7 321 699 | 2 594 654 |
| Podatek akcyzowy | | (186 020) | (60 731) | (171 386) | (56 588) |
| Przychody ze sprzedaży netto | | 8 303 944 | 2 704 512 | 7 150 313 | 2 538 066 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 98 680 | 41 982 | 47 055 | 15 388 |
| Amortyzacja | | (830 085) | (276 134) | (558 271) | (188 337) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | | (1 074 547) | (366 053) | (679 914) | (206 441) |
| Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów | | (1 014 474) | (308 243) | (1 343 167) | (408 029) |
| Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży | | (3 046 927) | (970 692) | (2 427 563) | (822 371) |
| Usługi przesyłowe | | (634 732) | (216 654) | (571 312) | (190 366) |
| Inne usługi obce | | (449 465) | (158 236) | (243 265) | (103 062) |
| Podatki i opłaty | | (246 004) | (75 105) | (213 654) | (66 280) |
| Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | | (19 452) | (8 869) | (2 909) | (2 590) |
| Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych | | (49 352) | (7 352) | - | - |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (88 444) | (20 585) | (110 342) | (43 214) |
| Zysk operacyjny | | 949 142 | 338 571 | 1 046 971 | 522 764 |
| Koszty finansowe | | (99 594) | (34 426) | (45 475) | (14 884) |
| Przychody finansowe | | 47 889 | 5 607 | 42 902 | 15 503 |
| Przychody z tytułu dywidend | | 148 | - | 1 833 | - |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 897 585 | 309 752 | 1 046 231 | 523 383 |
| Podatek dochodowy | 18 | (176 930) | (60 323) | (208 393) | (103 815) |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | | 720 655 | 249 429 | 837 838 | 419 568 |
| Inne całkowite dochody | | | | | |
| Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat: | | | | | |
| - zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | - | - | (19 306) | 2 409 |
| - wycena instrumentów zabezpieczających | | (8 614) | 20 480 | 8 504 | (58 400) |
| - pozostałe | | (224) | (290) | 892 | 1 164 |
| - podatek dochodowy | 18 | 1 637 | (3 891) | 2 051 | 10 637 |
| Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat: | | | | | |
| - przeszacowanie programu określonych świadczeń | | (1 297) | - | 14 436 | - |
| - podatek dochodowy | | 247 | - | (2 743) | - |
| Inne całkowite dochody netto | | (8 251) | 16 299 | 3 834 | (44 190) |
| Całkowity dochód za okres sprawozdawczy | | 712 404 | 265 728 | 841 672 | 375 378 |
| Z tego zysk netto: | | | | | |
| przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | | 675 888 | 233 099 | 836 401 | 420 179 |
| przypadający na udziały niekontrolujące | | 44 767 | 16 330 | 1 437 | (611) |
| Z tego całkowity dochód: | | | | | |
| przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | | 670 292 | 249 398 | 840 235 | 375 989 |
| przypadający na udziały niekontrolujące | | 42 112 | 16 330 | 1 437 | (611) |
| Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej | | 675 888 | 233 099 | 836 401 | 420 179 |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych | | 441 442 578 | 441 442 578 | 441 442 578 | 441 442 578 |
| Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję) | | 1,53 | 0,53 | 1,89 | 0,95 |
| Zysk rozdroniony na akcję (w zł na jedną akcję) | | 1,53 | 0,53 | 1,89 | 0,95 |

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym****(a) III kwartał 2016**

| | Kapitał zakładowy (wartość nominalna) | Przeszacowanie kapitału zakładowego | Kapitał zakładowy razem | Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych | Pozostałe kapitały | Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających | Zyski zatrzymane | Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące | Razem kapitał własny |
|---|--|---|--|--|---|-------------------------------|--|-----------------------------|--|---------------------------------|
| Stan na 01.01.2016 | 441 443 | 146 575 | 588 018 | 3 632 464 | 814 | (45 883) | 3 980 | 7 158 352 | 784 858 | 12 122 603 |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | | | | | | | 675 888 | 44 767 | | 720 655 |
| Inne całkowite dochody netto | | | | | (224) | | (6 977) | (1 050) | | (8 251) |
| Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie | | | | | (224) | | (6 977) | 674 838 | 44 767 | 712 404 |
| Inne | | | | | | | (5 913) | | | (5 913) |
| Stan na 30.09.2016 | 441 443 | 146 575 | 588 018 | 3 632 464 | 590 | (45 883) | (2 997) | 7 827 277 | 829 625 | 12 829 094 |

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



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

(b) III kwartał 2015

| Nota | Kapitał zakładowy (wartość nominalna) | Przeszacowanie kapitału zakładowego | Kapitał zakładowy razem | Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych | Pozostałe kapitały | Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających | Zyski zatrzymane | Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące | Razem kapitał własny |
|---|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|---|--|--------------------|---|------------------|---|----------------------|
| Stan na 01.01.2015 | 441 443 | 146 575 | 588 018 | 3 632 464 | 34 777 | (45 883) | - | 7 804 989 | 49 648 | 12 064 013 |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | | | | | | | | 836 401 | 1 437 | 837 838 |
| Inne całkowite dochody netto | | | | | (14 746) | | 6 888 | 11 692 | | 3 834 |
| Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie | | | | | (14 746) | | 6 888 | 848 093 | 1 437 | 841 672 |
| Dywidendy | | | | | | | | (207 478) | (5) | (207 483) |
| Stan na 30.09.2015 | 441 443 | 146 575 | 588 018 | 3 632 464 | 20 031 | (45 883) | 6 888 | 8 445 604 | 51 080 | 12 698 202 |

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2015 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | 720 655 | 837 838 |
| Korekty: | | |
| Podatek dochodowy w zyskach i stratach | 176 930 | 208 393 |
| Amortyzacja | 830 085 | 558 271 |
| Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | 19 452 | 2 909 |
| Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych | 49 352 | - |
| (Zysk)/strata na sprzedaży aktywów finansowych | (2 420) | 5 806 |
| Przychody z tytułu odsetek | (8 323) | (6 951) |
| Przychody z tytułu dywidend | (148) | (1 833) |
| Koszty z tytułu odsetek | 66 825 | 29 761 |
| (Zysk)/strata z wyceny instrumentów finansowych | - | 38 454 |
| Inne korekty | (21 455) | 12 469 |
| | 1 110 298 | 847 279 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (218 715) | (208 288) |
| Zmiany kapitału obrotowego: | | |
| Prawa do emisji CO ₂ | 222 338 | 95 699 |
| Zapasy | (21 009) | (73 540) |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | (98 754) | (46 181) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | (13 975) | (204 210) |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | (42 955) | (18 102) |
| Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe | (14 245) | 10 706 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania | (855) | (5 885) |
| Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia | 179 612 | 110 283 |
| | 210 157 | (131 230) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 822 395 | 1 345 599 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych | (1 971 079) | (1 759 942) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych | 5 071 | 7 868 |
| Nabycie aktywów finansowych | (20 406) | (23 402) |
| Wpływ ze zbycia aktywów finansowych | 1 263 | 371 694 |
| Nabycie jednostek zależnych skorygowane o nabyte środki pieniężne | (3 020) | - |
| Wypływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń | (10 488) | - |
| Dywidendy otrzymane | 148 | 130 |
| Odsetki otrzymane | 8 183 | 8 047 |
| Inne wpływy z działalności inwestycyjnej | 84 | 6 481 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 990 244) | (1 389 124) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | 117 273 | 480 355 |
| Emisja obligacji | 450 000 | 2 240 000 |
| Splata kredytów i pożyczek | (10 117) | (31 842) |
| Wykup obligacji | (100 000) | - |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej | (1 054) | (207 478) |
| Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego | (1 003) | (1 312) |
| Odsetki zapłacone | (111 033) | (53 018) |
| Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji | (2 929) | (6 825) |
| Inne wydatki z działalności finansowej | (12 355) | (6 570) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 328 782 | 2 413 310 |
| Przepływy pieniężne netto razem | 160 933 | 2 369 785 |
| Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego | 1 822 094 | 687 316 |
| Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego | 1 983 027 | 3 057 101 |

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



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Na 30 września 2016 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,50% akcji, pozostali akcjonariusze 48,50%.

Na 30 września 2016 r. statutowy kapitał zakładowy Enea S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Na 30 września 2016 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej Enea S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), 13 spółek zależnych i 9 spółek pośrednio zależnych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Enea za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

Noty przedstawione na stronach 13 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

2. Oświadczenie zgodności

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

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enea zgodnie z MSSF UE na dzień 30 września 2016 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

4. Ważne oszacowania i założenia

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

5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych

| | Nazwa i adres spółki | Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.09.2016 | Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2015 |
|-----|--|---|---|
| 1. | Enea Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58 | 100 | 100 |
| 2. | Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1 | 100 | 100 |
| 3. | Enea Oświetlenie Sp. z o.o. ⁴ Szczecin, ul. Ku Stońcu 34 | 100 | 100 |
| 4. | Enea Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1 | 100 | 100 |
| 5. | Szpital Uzdrowskiwowy ENERGETYK Sp. z o.o. Inowrocław, ul. Wilkońskiego 2 | 100 | 100 |
| 6. | Enea Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58 | 100 | 100 |
| 7. | Enea Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30 | 100 | 100 |
| 8. | Enea Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1 | 100 | 100 |
| 9. | Enea Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58 | 100 | 100 |
| 10. | ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58 | 100 | 100 |
| 11. | Enea Innovation Sp. z o.o. Warszawa, Al. Jana Pawła II 25 | 100 | 100 |
| 12. | Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów | 65,99 | 65,99 |
| 13. | Annacond Enterprises Sp. z o.o. Warszawa, Al. Jana Pawła II 25 | 61 | 61 |
| 14. | Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Zachód Sp. z o.o. Białystok, ul. Starosielce 2/1 | 100 ¹ | 100 ¹ |
| 15. | Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58 | 100 ³ | 100 ³ |
| 16. | Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56 | 99,91 ¹ | 99,91 ¹ |
| 17. | Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27 | 86,36 ¹ | 86,36 ¹ |
| 18. | Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20 | 71,11 ¹ | 71,11 ¹ |
| 19. | EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów | 65,99 ² | 65,99 ² |
| 20. | RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów | 65,99 ² | 65,99 ² |
| 21. | MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów | 65,99 ² | 65,99 ² |
| 22. | Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów | 58,53 ² | 58,53 ² |

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

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

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

⁴ – 16 czerwca 2016 r. NZW Enea Oświetlenie Sp. z o.o. zmieniło umowę spółki poprzez zmianę siedziby spółki na Szczecin 71-080 ul. Ku Stońcu 34. Zmiana umowy spółki została zarejestrowana w KRS 6 lipca 2016 r.

13 lipca 2016 r. nastąpiło odkupienie 1 udziału spółki PEC Zachód Sp. z o.o. przez Enea Wytwarzanie sp. z o.o. od Enea Logistyka sp. z o.o. Obecnie jedynym udziałowcem tej spółki jest Enea Wytwarzanie sp. z o.o.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

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

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



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

Wyniki segmentów:

(a) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r. przedstawiają się następująco:

| | Obrót | Dystrybucja | Wytwarzanie | Wydobycie | Pozostała działalność | Wyłączenia | Razem |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|--------------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży netto | 4 657 064 | 2 239 666 | 607 166 | 679 287 | 120 761 | - | 8 303 944 |
| Sprzedaż między segmentami | 443 898 | 33 879 | 1 850 621 | 634 816 | 274 228 | (3 237 442) | - |
| Przychody ze sprzedaży netto ogółem | 5 100 962 | 2 273 545 | 2 457 787 | 1 314 103 | 394 989 | (3 237 442) | 8 303 944 |
| Koszty ogółem | (4 983 822) | (1 777 414) | (2 218 826) | (1 155 164) | (382 538) | 3 200 662 | (7 317 102) |
| Wynik segmentu | 117 140 | 496 131 | 238 961 | 158 939 | 12 451 | (36 780) | 986 842 |
| Amortyzacja | (550) | (361 338) | (184 150) | (270 766) | (19 928) | | |
| Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych | - | - | (42 000) | (7 352) | - | | |
| EBITDA | 117 690 | 857 469 | 465 111 | 437 057 | 32 379 | | 1 909 706 |
| % przychodów ze sprzedaży netto | 2,3% | 37,7% | 18,9% | 33,3% | 8,2% | | |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu) | | | | | | | (37 700) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | | | | | 949 142 |
| Koszty finansowe | | | | | | | (99 594) |
| Przychody finansowe | | | | | | | 47 889 |
| Przychody z tytułu dywidend | | | | | | | 148 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | (176 930) |
| Zysk netto | | | | | | | 720 655 |
| Udział w zysku udziałów niekontrolujących | | | | | | | 44 767 |

Noty przedstawione na stronach 13 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

(b) Wyniki segmentów za okres od 1 lipca do 30 września 2016 r. przedstawiają się następująco:

| | Obrót | Dystrybucja | Wytwarzanie | Wydobycie | Pozostała działalność | Wyłączenia | Razem |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|--------------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży netto | 1 517 972 | 732 741 | 175 550 | 238 722 | 39 527 | - | 2 704 512 |
| Sprzedaż między segmentami | 136 313 | 9 543 | 592 978 | 226 719 | 86 914 | (1 052 467) | - |
| Przychody ze sprzedaży netto ogółem | 1 654 285 | 742 284 | 768 528 | 465 441 | 126 441 | (1 052 467) | 2 704 512 |
| Koszty ogółem | (1 587 371) | (574 900) | (698 132) | (406 859) | (129 803) | 1 045 730 | (2 351 335) |
| Wynik segmentu | 66 914 | 167 384 | 70 396 | 58 582 | (3 362) | (6 737) | 353 177 |
| Amortyzacja | (216) | (119 400) | (63 222) | (88 232) | (7 246) | | |
| Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | (7 352) | - | | |
| EBITDA | 67 130 | 286 784 | 133 618 | 154 166 | 3 884 | | 645 582 |
| % przychodów ze sprzedaży netto | 4,1% | 38,6% | 17,4% | 33,1% | 3,1% | | |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu) | | | | | | | (14 606) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | | | | | 338 571 |
| Koszty finansowe | | | | | | | (34 426) |
| Przychody finansowe | | | | | | | 5 607 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | (60 323) |
| Zysk netto | | | | | | | 249 429 |
| Udział w zysku udziałów niekontrolujących | | | | | | | 16 330 |

Noty przedstawione na stronach 13 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

(c) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 r. przedstawiają się następująco:

| | Obrót | Dystrybucja | Wytwarzanie | Pozostała działalność | Wyłączenia | Razem |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------------------|--------------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży netto | 3 899 413 | 2 224 609 | 899 559 | 126 732 | - | 7 150 313 |
| Sprzedaż między segmentami | 318 471 | 43 663 | 1 756 745 | 260 118 | (2 378 997) | - |
| Przychody ze sprzedaży netto ogółem | 4 217 884 | 2 268 272 | 2 656 304 | 386 850 | (2 378 997) | 7 150 313 |
| Koszty ogółem | (4 130 834) | (1 764 077) | (2 167 943) | (371 013) | 2 361 383 | (6 072 484) |
| Wynik segmentu | 87 050 | 504 195 | 488 361 | 15 837 | (17 614) | 1 077 829 |
| Amortyzacja | (589) | (328 657) | (219 935) | (13 286) | | |
| EBITDA | 87 639 | 832 852 | 708 296 | 29 123 | | 1 657 910 |
| % przychodów ze sprzedaży netto | 2,1% | 36,7% | 26,7% | 7,5% | | |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu) | | | | | | (30 858) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | | | | 1 046 971 |
| Koszty finansowe | | | | | | (45 475) |
| Przychody finansowe | | | | | | 42 902 |
| Przychody z tytułu dywidend | | | | | | 1 833 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (208 393) |
| Zysk netto | | | | | | 837 838 |
| Udział w zysku udziałów niekontrolujących | | | | | | 1 437 |

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

(d) Wyniki segmentów za okres od 1 lipca do 30 września 2015 r. przedstawiają się następująco:

| | Obrót | Dystrybucja | Wytwarzanie | Pozostała działalność | Wyłączenia | Razem |
|---|------------------|----------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży netto | 1 283 532 | 750 923 | 459 627 | 43 984 | - | 2 538 066 |
| Sprzedaż między segmentami | 89 475 | 16 994 | 588 229 | 95 151 | (789 849) | - |
| Przychody ze sprzedaży netto ogółem | 1 373 007 | 767 917 | 1 047 856 | 139 135 | (789 849) | 2 538 066 |
| Koszty ogółem | (1 366 654) | (590 044) | (702 493) | (132 636) | 786 679 | (2 005 148) |
| Wynik segmentu | 6 353 | 177 873 | 345 363 | 6 499 | (3 170) | 532 918 |
| Amortyzacja | (221) | (111 419) | (73 861) | (4 287) | | |
| EBITDA | 6 574 | 289 292 | 419 224 | 10 786 | | 725 876 |
| % przychodów ze sprzedaży netto | 0,5% | 37,7% | 40,0% | 7,8% | | |
| Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu) | | | | | | (10 154) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | | | | 522 764 |
| Koszty finansowe | | | | | | (14 884) |
| Przychody finansowe | | | | | | 15 503 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (103 815) |
| Zysk netto | | | | | | 419 568 |
| Udział w zysku udziałów niekontrolujących | | | | | | (611) |



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

Informacje dotyczące segmentów działalności (cd.)

(a) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 września 2016 r. przedstawiają się następująco:

| | Obrót | Dystrybucja | Wytwarzanie | Wydobycie | Pozostała działalność | Wyłączenia | Razem |
|---|---------|-------------|-------------|-----------|-----------------------|-------------|-------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 15 851 | 7 747 592 | 7 480 523 | 2 771 787 | 300 839 | (418 659) | 17 897 933 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 883 292 | 461 030 | 437 849 | 224 180 | 112 681 | (591 983) | 1 527 049 |
| Razem | 899 143 | 8 208 622 | 7 918 372 | 2 995 967 | 413 520 | (1 010 642) | 19 424 982 |
| AKTYWA wyłączone z segmentacji | | | | | | | 4 191 488 |
| - w tym rzeczowe aktywa trwałe | | | | | | | 13 517 |
| - w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | | | | | | 202 139 |
| RAZEM: AKTYWA | | | | | | | 23 616 470 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 404 622 | 288 222 | 241 155 | 219 662 | 130 446 | (518 643) | 765 464 |
| Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji | | | | | | | 22 851 006 |
| - w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | | | | | | | 92 068 |
| RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | | | | 23 616 470 |

za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2016 r.

| | | | | | | | |
|---|-------|---------|---------|---------|--------|----------|-----------|
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | 226 | 668 787 | 938 331 | 214 835 | 56 052 | (44 841) | 1 833 390 |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji | | | | | | | - |
| Amortyzacja | 550 | 361 338 | 184 150 | 270 766 | 19 928 | (8 063) | 828 669 |
| Amortyzacja wyłączona z segmentacji | | | | | | | 1 416 |
| Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności | 2 369 | 3 036 | 1 846 | 2 774 | (258) | 745 | 10 512 |

Noty przedstawione na stronach 13 – 41 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

(b) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiają się następująco:

| | Obrót | Dystrybucja | Wytwarzanie | Wydobycie | Pozostała działalność | Wyłączenia | Razem |
|---|---------|-------------|-------------|-----------|-----------------------|------------|-------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 18 521 | 7 486 881 | 6 766 080 | 2 889 367 | 289 240 | (387 861) | 17 062 228 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 911 560 | 453 446 | 401 867 | 232 143 | 105 722 | (474 767) | 1 629 971 |
| Razem | 930 081 | 7 940 327 | 7 167 947 | 3 121 510 | 394 962 | (862 628) | 18 692 199 |
| AKTYWA wyłączone z segmentacji | | | | | | | 4 296 797 |
| - w tym rzeczowe aktywa trwałe | | | | | | | 12 750 |
| - w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | | | | | | 131 096 |
| RAZEM: AKTYWA | | | | | | | 22 988 996 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 229 234 | 429 474 | 473 841 | 197 420 | 209 924 | (429 126) | 1 110 767 |
| Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji | | | | | | | 21 878 229 |
| - w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | | | | | | | 129 080 |
| RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | | | | 22 988 996 |

za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2015 r.

| | | | | | | | |
|---|-------|---------|-----------|---|--------|----------|-----------|
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne | 543 | 501 228 | 1 392 970 | - | 40 651 | (49 903) | 1 885 489 |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji | | | | | | | - |
| Amortyzacja | 589 | 328 657 | 219 935 | - | 13 286 | (7 287) | 555 180 |
| Amortyzacja wyłączona z segmentacji | | | | | | | 3 091 |
| Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności | 1 992 | 2 336 | (979) | - | 1 470 | (4) | 4 815 |

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 1 746 139 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. odpowiednio: 1 861 655 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (923 817 tys. zł) oraz dystrybucji (604 468 tys. zł). Nakłady w segmencie wytwarzania dotyczą przede wszystkim budowy nowego bloku energetycznego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 24 501 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. odpowiednio: 6 532 tys. zł).

Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Grupa przeanalizowała przestanki utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych, począwszy od 2017 r. zmianie ulegnie sposób kwalifikacji środków trwałych farm wiatrowych do podstawy naliczenia podatku od nieruchomości. W związku ze zmianą w zasadach naliczania podatku od nieruchomości Grupa dokonała aktualizacji testów na utratę wartości dokonanych w 2015 r. w obszarze wytwarzania energii ze źródeł wiatrowych i oszacowała wpływ wzrostu obciążeń podatkowych na wartość użytkową farm wiatrowych. Na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdzono utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w obszarze wytwarzania energii ze źródeł wiatrowych na łączną kwotę 42 000 tys. zł. Dokonany odpis z tytułu utraty wartości obniżył wynik netto Grupy o 34 020 tys. zł.

8. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 87 251 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 23 834 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. w Grupie nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych z wartości niematerialnych w budowie w wysokości 4 281 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. odpowiednio: 76 694 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 25 964 | 25 108 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 729 | 729 |
| Razem aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży brutto | 26 693 | 25 837 |
| Odpis aktualizujący | (6 597) | (6 597) |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 20 096 | 19 240 |
| | | |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 3 692 | 4 300 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | 3 692 | 4 300 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wzrosła o 856 tys. zł. Kwota ta dotyczy majątku Zakładu Ceramiki Budowlanej należącego do spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Jego sprzedaż, na mocy podpisanej umowy, nastąpi pod koniec 2016 roku.

Na 30 września 2016 r. aktywa spółki zależnej Szpital Uzdrowski ENERGETYK Sp. z o.o. prezentowane są jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży a zobowiązania tej spółki jako zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży.

Na podstawie uchwały Zarządu Enea S.A. nr 40/2016 z 24 lutego 2016 r. rozpoczęte zostało postępowanie na zbycie udziałów spółki Szpital Uzdrowski ENERGETYK Sp. z o.o. w trybie publicznego zaproszenia do negocjacji. W jego wyniku podpisana została umowa sprzedaży udziałów, która będzie wiążąca po spełnieniu przez inwestora zapisanych w umowie warunków – może to nastąpić jeszcze w tym roku.

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

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Odpis aktualizujący wartość na początek okresu | 116 161 | 122 439 |
| Utworzony | 19 866 | 32 942 |
| Rozwiązany | (665) | (2 542) |
| Wykorzystany | (8 689) | (36 678) |
| Odpis aktualizujący wartość na koniec okresu | 126 673 | 116 161 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 10 512 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 4 815 tys. zł).

11. Zapasy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zwiększył się o 5 544 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 941 tys. zł).

12. Świadczenia pochodzenia energii

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|---|----------------|----------------|
| Wartość netto na początek okresu | 196 077 | 201 633 |
| Wytworzenie we własnym zakresie | 45 276 | 132 595 |
| Nabycie | 250 632 | 202 520 |
| Umorzenie praw do emisji | (170 705) | (343 575) |
| Zmiana odpisu aktualizującego | (4 329) | 3 580 |
| Pozostałe zmiany | - | (676) |
| Wartość netto na koniec okresu | 316 951 | 196 077 |

13. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Na 30 września 2016 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 39 983 tys. zł. Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂, wadła i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

Na 31 grudnia 2015 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 59 262 tys. zł.

14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na 30 września 2016 r. w ramach portfela instrumentów zarządzanego przez wyspecjalizowaną instytucję o wartości 221 278 tys. zł są aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 220 502 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. wartość księgową portfela wynosiła 216 826 tys. zł, w tym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 215 488 tys.).

Ponadto w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa wykazuje wycenę kontraktów terminowych na zakup uprawnień do emisji CO₂ 2 991 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. wartość 6 523 tys. zł).

15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Kredyty bankowe | 1 595 438 | 1 529 220 |
| Pożyczki | 43 663 | 35 433 |
| Obligacje | 4 673 330 | 4 368 707 |
| Długoterminowe | 6 312 431 | 5 933 360 |
| Kredyty bankowe | 44 574 | 5 342 |
| Pożyczki | 10 555 | 9 583 |
| Obligacje | 59 341 | 28 474 |
| Krótkoterminowe | 114 470 | 43 399 |
| Razem | 6 426 901 | 5 976 759 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wzrosła netto o kwotę 450 142 tys. zł. (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek wzrosła o 2 692 839 tys. zł).

Kredyty

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

Środki pozyskane z EBI przeznaczone są na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych Enea Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A i B są w pełni wykorzystane. Natomiast okres dostępności Umowy C kończy się w marcu 2017 r. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

W styczniu 2016 r. Enea S.A. dokonała drugiego uruchomienia kredytu w ramach Umowy C udzielonego przez Europejski Bank Inwestycyjny w kwocie 100 000 tys. zł. Waluta uruchomionego kredytu to złoty. Oprocentowanie jest zmienne oparte na stawce WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększone o marżę Banku. Transza będzie spłacana w ratach, a ostateczna spłata nastąpi we wrześniu 2030 r.

Programy emisji obligacji

Enea S.A. zawiera umowy dotyczące programów emisji obligacji w celu emisji obligacji na finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych Enea S.A. oraz jej podmiotów zależnych. Zobowiązania z tytułu obligacji posiada także spółka Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

| L.p. | Nazwa programu emisji obligacji | Data zawarcia Programu | Kwota Programu | Wartość wyemitowanych obligacji na 30.09.2016 r. | Wartość wyemitowanych obligacji na 31.12.2015 r. | Termin wykupu |
|---|--|------------------------|-------------------|--|--|---|
| 1. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., BZ WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (Enea S.A.) | 21 czerwca 2012 r. | 3 000 000 | 1 651 000 | 1 201 000 | Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r. |
| 2. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (Enea S.A.) | 15 maja 2014 r. | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r. |
| 3. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z ING Bank Śląski S.A., PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A. (Enea S.A.) | 30 czerwca 2014 r. | 5 000 000 | 1 500 000 | 1 500 000 | Jednorazowy wykup danej serii w lutym 2020 r. i we wrześniu 2021 r. |
| 4. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (Enea S.A.) | 3 grudnia 2015 r. | 700 000 | - | - | Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027r. |
| 5. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem PEKAO S.A. (LWB) | 23 września 2013 r. | 300 000 | 300 019 | 300 040 | Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2018 r. |
| 6. | Umowa Programu Emisji Obligacji z Bankiem PEKAO S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego (LWB) | 30 czerwca 2014 r. | 300 000 | 300 020 | 400 052 | Wykup w czerwcu 2017 r. |
| RAZEM | | | 10 300 000 | 4 751 039 | 4 401 092 | |
| Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej | | | | (18 368) | (3 911) | |
| RAZEM | | | 10 300 000 | 4 732 671 | 4 397 181 | |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Enea S.A. nie dokonała zmiany Umów Programowych, a także nie zawarła nowych umów. 19 maja 2016 r. Enea S.A. wyemitowała VI serię obligacji w wysokości 300 000 tys. zł oraz 19 sierpnia 2016 r. wyemitowała VII serię obligacji w wysokości 150 000 tys. zł na podstawie Umowy Programowej z 21 czerwca 2012 r. Oprocentowanie obligacji jest oparte na zmiennej stopie procentowej a termin wykupu obligacji przypada na 15 czerwca 2022.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

Zadłużenie Grupy z tytułu wyemitowanych obligacji obejmuje także obligacje wyemitowane przez spółkę Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. o wartości bilansowej 600 039 tys. zł.

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

W ramach drugiej Umowy Programowej zawartej przez LWB 30 czerwca 2014 r. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego wyemitowano pierwotnie 400 sztuk obligacji o łącznej wartości 400 000 tys. zł z terminem wykupu 30 czerwca 2016 roku. Program emisji przewiduje, iż spółka ma prawo emitowania kolejnych serii obligacji w ramach danej transzy na refinansowanie poprzedniej emisji w danej transzy (rolowanie), co uzasadnia długoterminowy charakter Programu emisji obligacji. 30 czerwca 2016 r. nastąpił termin wykupu dwóch serii obligacji, wyemitowanych w ramach danej transzy 30 czerwca 2015 r. na łączną kwotę 400 000 tys. zł. W celu refinansowania emisji obligacji podlegających wykupowi 30 czerwca 2016 r., spółka wyemitowała łącznie 300 sztuk obligacji imiennych nowej serii w ramach Transzy 1 o łącznej wartości 300 000 tys. zł. Termin wykupu obligacji nowej serii przypada na 30 czerwca 2017 r. Ponadto, w tym samym dniu LWB dokonała wykupu pozostałych 100 sztuk obligacji o łącznej wartości 100 000 tys. zł.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Enea S.A. realizując politykę zarządzania ryzykiem stóp procentowych zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla łącznej równowartości zadłużenia (kredyty i emisje obligacji) w kwocie 1 440 000 tys. zł. Łączna wartość zawartych transakcji IRS wyniosła na 30 września 2016 r. 4 435 000 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Grupa prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji „Instrumenty pochodne”. Na 30 września 2016 r. wycena instrumentów pochodnych wyniosła 6 042 tys. zł.

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Enea S.A., Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. i Grupę Kapitałową Enea między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 30 września 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązania do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

16. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi:

| | 30.09.2016 | | 31.12.2015 | |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych) | 38 982 | 38 982 | 23 982 | 23 982 |
| Instrumenty pochodne | - | - | 844 | 844 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | 477 | 477 | 479 | 479 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 223 493 | 223 493 | 222 011 | 222 011 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 312 277 | (*) | 1 423 461 | (*) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 983 027 | 1 983 027 | 1 822 094 | 1 822 094 |
| Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń | 101 360 | 101 360 | 90 872 | 90 872 |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 6 426 901 | 6 469 614 | 5 976 759 | 6 015 494 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 2 021 | 2 021 | 2 017 | 2 017 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 711 390 | (*) | 1 042 611 | (*) |
| Instrumenty pochodne | 6 042 | 6 042 | - | - |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 149 | 149 | - | - |

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%, w tym udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 23 402 tys. zł, dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku i których wartość godziwa – ze względu na wstępną fazę działalności spółki – określana jest na podstawie ponoszonego kosztu.

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to portfel inwestycyjny obsługiwany przez wyspecjalizowaną firmę zajmującą się profesjonalnym zarządzaniem środkami pieniężnymi. Wartość godziwa portfela inwestycyjnego szacowana jest na podstawie notowań rynkowych.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

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

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

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

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

| | 30.09.2016 | | | Razem |
|---|----------------|----------------|------------|----------------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Kontrakty typu forward | - | 2 991 | - | 2 991 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne | 220 502 | - | - | 220 502 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | |
| Nienotowane instrumenty kapitałowe | - | - | 580 | 580 |
| Razem | 220 502 | 2 991 | 580 | 224 073 |
| Instrumenty pochodne | | | | |
| Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową | - | (6 042) | - | (6 042) |
| Razem | - | (6 042) | - | (6 042) |

| | 31.12.2015 | | | Razem |
|---|----------------|--------------|------------|----------------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | |
| Instrumenty pochodne | | | | |
| Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową | - | 844 | - | 844 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Kontrakty typu forward | - | 6 523 | - | 6 523 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne | 215 488 | - | - | 215 488 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | |
| Nienotowane instrumenty kapitałowe | - | - | 580 | 580 |
| Razem | 215 488 | 7 367 | 580 | 223 435 |

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

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Długoterminowe | | |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji | 209 998 | 215 699 |
| Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych | 421 025 | 433 043 |
| Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego | 32 714 | 25 940 |
| | 663 737 | 674 682 |
| Krótkoterminowe | | |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji | 15 080 | 14 890 |
| Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych | 64 495 | 65 891 |
| Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego | 849 | 687 |
| Kontrakty budowlane - wycena | 178 | 2 198 |
| | 80 602 | 83 666 |

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Do jednego roku | 80 602 | 83 666 |
| Od jednego roku do pięciu lat | 142 203 | 142 664 |
| Powyżej pięciu lat | 521 534 | 532 018 |
| | 744 339 | 758 348 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych zmniejszyła się o kwotę netto 14 009 tys. zł. (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych wzrosła o 9 418 tys. zł).

18. Odroczonego podatek dochodowy

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

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku | 616 795 | 167 207 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku | 388 117 | 255 374 |
| (Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku | (228 678) | 88 167 |
| Nabycie spółek zależnych | - | (12 523) |
| Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego | (2 266) | (305 069) |
| Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach | (1 884) | 747 |
| Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku, w tym: | (232 828) | (228 678) |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku | 400 476 | 616 795 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku | 167 648 | 388 117 |

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

Grupa dokonała w 2016 r. kompensaty różnic przejściowych (odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych) co wpłynęło na spadek wartości aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ale nie miało wpływu na wartość aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 2 266 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia rezerwy netto wyniosło 20 483 tys. zł).

19. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia**Rezerwa na zobowiązania i inne obciążenia razem w podziale na część długo- i krótkoterminową**

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Długoterminowe | 639 514 | 625 388 |
| Krótkoterminowe | 721 224 | 567 556 |
| Razem | 1 360 738 | 1 192 944 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 167 794 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 111 356 tys. zł).

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia

za okres kończący się 30.09.2016

| | Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów | Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia | Rezerwa na rekultywację składowiska | Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii | Rezerwa na zakup praw do emisji CO2 | Likwidacja zakładu górniczego | Pozostałe | Razem |
|---|---|---|---|--|---|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Stan na początek okresu | 189 429 | 60 456 | 55 409 | 250 024 | 193 034 | 124 441 | 320 151 | 1 192 944 |
| Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej | (1 654) | - | (1 692) | - | - | 2 613 | - | (733) |
| Zwiększenie istniejących rezerw | 18 646 | 4 222 | 99 | 331 172 | 218 611 | - | 19 680 | 592 430 |
| Wykorzystanie rezerw | (158) | (16 974) | - | (174 416) | (197 691) | - | (5 427) | (394 666) |
| Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy | (6 864) | (9 396) | (1 470) | (324) | (1 405) | (8 571) | (1 207) | (29 237) |
| Stan na koniec okresu | 199 399 | 38 308 | 52 346 | 406 456 | 212 549 | 118 483 | 333 197 | 1 360 738 |

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 143 493 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 129 197 tys. zł),
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 109 678 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 112 680 tys. zł),
- podatku od nieruchomości w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 30 264 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 23 881 tys. zł),
- roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 19 712 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 18 727 tys. zł),
- usuwania szkód górniczych 7 803 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 8 497 tys. zł).

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

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 22.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

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

Transakcje z członkami Władz Grupy:

| Tytuł | Zarząd Spółki | | Rada Nadzorcza Spółki | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
| Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych | 11 565** | 5 951* | - | - |
| Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących | - | - | 347 | 210 |
| RAZEM | 11 565 | 5 951 | 347 | 210 |

* wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2014 wypłacone Członkom Zarządu w II kwartale 2015 r.

** wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2015 oraz wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 8 821 tys. zł

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 9 tys. zł (10 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.).

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

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

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

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

21. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy

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

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 2 111 826 | 2 402 418 |
| Nabycie wartości niematerialnych | 26 066 | 12 301 |
| | 2 137 892 | 2 414 719 |

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

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2016 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umów zawartych przez Enea S.A. z Bankiem BZ WBK S.A. oraz Pekao S.A. do wysokości limitów w nich określonych.

| Data udzielenia gwarancji | Data obowiązywania gwarancji | Spółka z GK ENEA | Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji | Tytuł gwarancji | Bank - wystawca | Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł |
|---|------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------|-----------------|--------------------------------------|
| 2015-06-12 | 2018-05-31 | ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. | IRGiT | Wniesienie depozytu | BZ WBK S.A. | 8 000 |
| 2015-06-29 | 2018-05-31 | ENEA Trading Sp. z o.o. | IRGiT | Wniesienie depozytu | BZ WBK S.A. | 10 000 |
| 2016-01-01 | 2017-02-28 | ENEA S.A. | Górecka Projekt Sp. z o.o. | Zapłata za najem | BZ WBK S.A. | 1 650 |
| 2016-09-14 | 2016-11-18 | ENEA S.A. | Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. | Gwarancja przetargowa | BZ WBK S.A. | 1 000 |
| 2016-09-29 | 2018-11-27 | ENEA S.A. | Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A. | Gwarancja przetargowa | BZ WBK S.A. | 1 000 |
| Suma udzielonych gwarancji bankowych | | | | | | 21 650 |



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

22.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

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

Na dzień 30 września 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 13 523 sprawy z powództwa Grupy na łączną kwotę 244 798 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. toczyły się 11 584 sprawy o łącznej wartości 219 468 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Grupie

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

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

Na dzień 30 września 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 2 759 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 417 892 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2015 r. toczyły się 2 282 sprawy o łącznej wartości 301 815 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 19.

22.3. Zawezwania do próby ugodowej w sprawach dotyczących niezbilansowania za 2012 r.

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

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

Przedmiotem zawezwań było roszczenie rozliczenia zapłaty za energię elektryczną pobraną w ramach bilansowania handlowego. Zawezwane spółki poprzez niewyrażenie zgody na wystawienie przez Enea S.A. faktur za rok 2012 bezpodstawnie uzyskały z tego tytułu korzyści majątkowe.

Do dnia sprawozdawczego odbyło się osiem rozpraw, na których nie doszło do uznania roszczeń Enea S.A.

22.4. Spór z PGE GiEK S.A. dotyczący ceny na świadectwa pochodzenia energii

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczy się postępowanie z powództwa PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A, przeciwko Spółce o zapłatę 42 351 tys. zł tytułem wynagrodzenia za prawa majątkowe (pозew z 30 maja 2016 r.). Enea S.A. dokonała potrącenia (poprzez kompensatę z fakturami za prawa majątkowe) z tytułu szkody wyrządzonej Enea S.A. przez PGE GiEK S.A. Szkoda wyrządzona Enea S.A. powstała wskutek niewykonania przez PGE GiEK S.A. obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegotjacji kontraktów długoterminowych na prawa majątkowe zgodnie z obowiązującą strony klauzulą adaptacyjną. Klauzula adaptacyjna ma zastosowanie w razie zmiany warunków faktycznych lub prawnych dotyczących systemu wsparcia OZE opartego o obowiązek umarzania świadectw pochodzenia (inkorporujących prawa majątkowe) powodujących zaburzenia równowagi kontraktowej i ekwiwalentności świadczeń stron, co zdaniem Enei S.A. nastąpiło w przypadku kontraktów z PGE GiEK S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sąd nie podjął żadnego rozstrzygnięcia w tej sprawie.

23. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

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

29 lipca 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE EJ 1, na którym Wspólnicy postanowili podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o ok. 70 mln zł, poprzez utworzenie 496 450 nowych udziałów o wartości nominalnej 141 zł każdy, objąć nowo utworzone udziały i pokryć je wkładami pieniężnymi. Zgodnie z decyzją NZW Enea objęła 49 645 udziałów o łącznej wartości nominalnej ok. 7 mln zł i pokryła je wkładem pieniężnym w wysokości ok. 7 mln zł.

W III kwartale 2016 r. KGHM, PGE, TAURON oraz Enea kontynuowały prace w projekcie przygotowania do budowy elektrowni jądrowej w Polsce.

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

24. Dywidenda

Za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Enea S.A. nie wypłaci dywidendy w związku z osiągniętą stratą. 27 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Enea S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie pokrycia straty netto w kwocie 1 116 888 tys. zł za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. z zysków zatrzymanych.

30 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Enea S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., zgodnie z którą na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 207 478 tys. zł. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 0,47 zł.

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

7 sierpnia 2015 r. Enea Wytwarzanie sp. z o.o. i Fen Wind Farm B.V. zawarły Warunkową Umowę Przedwstępną nabycia 100% udziałów spółki celowej Eco-Power sp. z o.o., która to jest właścicielem farmy wiatrowej Skoczylody o mocy 36 MW. Kwota transakcji zgodnie z umową przedwstępną miała wynieść 286 500 tys. zł. 2 maja 2016 r. Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. został doręczony pozew wniesiony do Sądu Okręgowego w Łodzi przez Fen Wind Farm B.V i Wento Holdings S.A.R.L. o zawarcie umowy przyrzeczonej. 30 maja 2016 r. Enea Wytwarzanie złożyła odpowiedź na pozew, w którym zażądała oddalenia powództwa w całości. Sprawa jest obecnie w toku a Sąd zezwolił stronie powodowej na złożenie repliki na odpowiedź na pozew. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie można przewidzieć terminu oraz wyniku zakończenia toczącego się sporu.

26. Informacje istotne mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy

26.1 Podpisanie Listu Intencyjnego z Energa S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka

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

Intencją Stron jest wspólne wypracowanie efektywnego modelu biznesowego Ostrołęki C, weryfikacja jej dokumentacji projektowej oraz optymalizacja parametrów technicznych i ekonomicznych nowego bloku. Współpraca obejmie także opracowanie dokumentów niezbędnych do wszczęcia postępowania przetargowego i wyłonienia generalnego wykonawcy Inwestycji.

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

Strony zakładają, iż ustalone w ślad za podpisaniem Listu Intencyjnego zasady współpracy powinny przyczynić się do podjęcia decyzji o ogłoszeniu przetargu w 2016 roku, z celem ukończenia Inwestycji w drugiej połowie 2023 r.

Potencjalne nakłady szacowane są na około 5,5 - 6 mln zł / MW. Strony nie wykluczają udziału innych partnerów w Inwestycji. Jej dalsze parametry, jak i skala zaangażowania poszczególnych Stron będą przedmiotem analiz.

26.2 Złożenie wraz z partnerami wstępnej oferty na zakup aktywów EDF w Polsce

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

Aktywa te obejmują w szczególności Elektrownię Rybnik, Elektrociepłownię w Krakowie, Elektrociepłownię w Gdańsku, Elektrociepłownię w Gdyni, Elektrociepłownię i sieć ciepłowniczą w Toruniu, Elektrociepłownię i sieć ciepłowniczą w aglomeracji wrocławskiej, Elektrociepłownię i sieć ciepłowniczą w Zielonej Górze inwestycję w blok gazowy w Toruniu. W przypadku dopuszczenia do dalszego etapu transakcji przeprowadzone zostanie szczegółowe badanie due diligence, które będzie podstawą do decyzji o dalszych krokach w transakcji, w tym złożenia ewentualnej oferty wiążącej, po uzyskaniu wymaganych zgód korporacyjnych.

26.3 Złożenie oferty na zakup 100% akcji ENGIE Energia Polska S.A.

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

26.4 Podpisanie Listu Intencyjnego w sprawie wstępnego zainteresowania zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A.

28 października 2016 roku Enea S.A. podpisała z Węglokoks S.A. i Towarzystwem Finansowym Silesia Sp. z o.o. ("Inwestorzy") List Intencyjny wyrażający wstępne zainteresowanie zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A. z siedzibą w Katowicach ("KHW") lub aktywa KHW.

Zaangażowanie Inwestorów w KHW jest uzależnione od spełnienia wielu warunków związanych m.in. z przedstawieniem akceptowalnego biznesplanu i modelu finansowego oraz uzyskaniem wymaganych zgód korporacyjnych.

Ostateczne decyzje Inwestorów co do zaangażowania w KHW zostaną podjęte m.in. po analizie przeprowadzonego badania due diligence oraz po ustaleniu ostatecznego kształtu wszystkich pozostałych uzgodnień.

27. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

5 września 2016 r. do składu Rady Nadzorczej Enea S.A. został powołany Pan Paweł Skopiński (powołanie nastąpiło poprzez złożenie oświadczenia przez Ministra Energii).

28. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

PGE Polska Grupa Energetyczna, ENERGA, Enea oraz Tauron Polska Energia powołały 19 października 2016 r. spółkę ElectroMobility Poland. Działalność nowej spółki ma przyczynić się do powstania systemu elektromobilności w Polsce.

Nowa spółka będzie dysponować kapitałem zakładowym w wysokości 10 mln zł. Każda ze spółek powołujących ElectroMobility Poland obejmie po 25 proc. kapitału akcyjnego, uzyskując w ten sposób po 25 proc. głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

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

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

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

Enea S.A. przewiduje, że Umowy powinny ulec rozwiązaniu co do zasady do końca listopada 2016 r. Dokładna data rozwiązania poszczególnych Umów jest uwarunkowana zapisami kontraktowymi.

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

Skutkiem finansowym wynikającym z rozwiązania Umów będzie uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów.

Szacowana całkowita wartość zobowiązań umownych Enea S.A. wynosiła około 1.187 mln zł netto. Powyższa wartość została obliczona według formuł cenowych przyjętych w Umowach za okres od 28 października 2016 r. do końca pierwotnie zakładanego okresu obowiązywania Umów.

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

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

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

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

podstawie upoważnienia wynikającego z art. 12 ust. 5 ustawy z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw, spowodowały obiektywny brak możliwości sporządzenia wiarygodnych modeli prognozujących kształtowanie się cen zielonych certyfikatów.

W związku z powyższym, w ocenie Spółki na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe podanie przyszłej wartości rynkowej zielonych certyfikatów, do nabycia których Spółka byłaby zobowiązana do końca pierwotnie zakładanego okresu obowiązywania Umów.

Spółka informuje, że niektórzy z jej najważniejszych Kontrahentów również wskazali, że:

- zmiany prawa miały i mają wpływ na ceny zielonych certyfikatów; oraz
- doprowadziły do zaburzenia równowagi kontraktowej i ekwiwalentności świadczeń w długoterminowych umowach sprzedaży zielonych certyfikatów.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 | 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 | 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 | 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 |
| Przychody ze sprzedaży netto | 4 025 329 | 4 008 067 | 921 381 | 963 825 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 74 970 | 54 505 | 17 160 | 13 107 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 605 999 | 961 924 | 138 711 | 231 315 |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | 585 535 | 937 958 | 134 027 | 225 552 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 67 590 | 220 231 | 15 471 | 52 959 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (507 885) | (184 492) | (116 253) | (44 365) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 437 446 | 2 447 987 | 100 130 | 588 671 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | (2 849) | 2 483 726 | (652) | 597 265 |
| Średnioważona liczba akcji (w szt.) | 441 442 578 | 441 442 578 | 441 442 578 | 441 442 578 |
| Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję) | 1,33 | 2,12 | 0,30 | 0,51 |
| Rozwodniony zysk na akcję (w PLN / EUR) | 1,33 | 2,12 | 0,30 | 0,51 |

| | Stan na dzień 30.09.2016 | Stan na dzień 31.12.2015 | Stan na dzień 30.09.2016 | Stan na dzień 31.12.2015 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Aktywa razem | 17 961 567 | 16 847 310 | 4 165 484 | 3 953 376 |
| Zobowiązania razem | 7 093 048 | 6 559 305 | 1 644 955 | 1 539 201 |
| Zobowiązania długoterminowe | 5 722 585 | 5 253 551 | 1 327 130 | 1 232 794 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 370 463 | 1 305 754 | 317 825 | 306 407 |
| Kapitał własny | 10 868 519 | 10 288 005 | 2 520 529 | 2 414 175 |
| Kapitał zakładowy | 588 018 | 588 018 | 136 368 | 137 984 |
| Wartość księgową na akcję (w PLN / EUR) | 24,62 | 23,31 | 5,71 | 5,47 |
| Rozwodniona wartość księgową na akcję (w PLN / EUR) | 24,62 | 23,31 | 5,71 | 5,47 |

Powyższe dane finansowe za rok 2016 i 2015 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na 30 września 2016 r. – 4,3120 PLN/EUR (na 31 grudnia 2015 r. – 4,2615 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2016 r. – 4,3688 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 września 2015 r. – 4,1585 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
Enea S.A.
za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.**

Poznań, 2 listopada 2016 r.

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

Indeks do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

| | |
|---|----|
| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 46 |
| Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów..... | 48 |
| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 49 |
| Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 50 |
| 1. Informacje ogólne Enea S.A. | 51 |
| 2. Oświadczenie zgodności..... | 51 |
| 3. Stosowane zasady rachunkowości..... | 52 |
| 4. Ważne oszacowania i założenia | 52 |
| 5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych | 53 |
| 6. Rzeczowe aktywa trwałe | 54 |
| 7. Wartości niematerialne | 54 |
| 8. Inwestycje w jednostkach zależnych | 54 |
| 9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 55 |
| 10. Obligacje wewnątrzgrupowe..... | 55 |
| 11. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności | 57 |
| 12. Zapasy | 57 |
| 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 58 |
| 14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy..... | 58 |
| 15. Instrumenty finansowe | 58 |
| 16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 60 |
| 17. Inne zobowiązania finansowe | 61 |
| 18. Odroczone podatki dochodowe | 62 |
| 19. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia | 62 |
| 20. Dywidenda..... | 63 |
| 21. Transakcje z podmiotami powiązanymi | 63 |
| 22. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na koniec okresu sprawozdawczego | 65 |
| 23. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej | 65 |
| 23.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje | 65 |
| 23.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi | 66 |
| 23.3. Zawezwania do próby ugodowej w sprawach dotyczących niezbilansowania za 2012 r. | 66 |
| 23.4. Spór z PGE GiEK S.A. dotyczący ceny na świadectwa pochodzenia energii..... | 67 |
| 24. Udział w programie budowy elektrowni atomowej..... | 67 |
| 25. Informacje istotne mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Enea S.A. | 67 |
| 25.1. Podpisanie Listu Intencyjnego z Energa S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka | 67 |
| 25.2. Złożenie wraz z partnerami wstępnej oferty na zakup aktywów EDF w Polsce | 68 |
| 25.3. Złożenie oferty na zakup 100% akcji ENGIE Energia Polska SA..... | 68 |
| 25.4. Podpisanie Listu Intencyjnego w sprawie wstępnego zainteresowania zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A. | 68 |
| 26. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej | 68 |
| 27. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego | 69 |

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Mirosław Kowalik**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Mikołaj Franzkowiak**

Członek Zarządu **Wiesław Piosik**

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

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

Poznań, 2 listopada 2016 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Nota | Stan na dzień | |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 | 28 854 | 30 699 |
| Użytkowanie wieczyste gruntów | | 1 977 | 1 998 |
| Wartości niematerialne | 7 | 4 551 | 4 005 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 15 543 | 15 955 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 8 | 9 417 459 | 8 323 493 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 18 | 79 566 | 63 316 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | 38 402 | 23 402 |
| Obligacje wewnątrzgrupowe | 10 | 5 244 542 | 5 339 352 |
| Instrumenty pochodne | | - | 844 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | | 129 966 | 73 557 |
| | | 14 960 860 | 13 876 621 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 12 | 274 842 | 152 318 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 11 | 999 435 | 1 141 808 |
| Obligacje wewnątrzgrupowe | 10 | 102 735 | 55 033 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 14 | 220 502 | 215 488 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 | 1 394 783 | 1 397 632 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 9 | 8 410 | 8 410 |
| | | 3 000 707 | 2 970 689 |
| RAZEM AKTYWA | | 17 961 567 | 16 847 310 |

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

| | Nota | Stan na dzień | |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
| PASYWA | | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał zakładowy | | 588 018 | 588 018 |
| Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną | | 4 627 673 | 4 627 673 |
| Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających | | (2 997) | 3 980 |
| Kapitał rezerwowy | | 2 640 358 | 2 640 358 |
| Zyski zatrzymane | | 3 015 467 | 2 427 976 |
| Razem kapitał własny | | 10 868 519 | 10 288 005 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 16 | 5 659 586 | 5 187 381 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 51 194 | 55 265 |
| Instrumenty pochodne | 16 | 6 042 | - |
| Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia | 19 | 5 763 | 10 905 |
| | | 5 722 585 | 5 253 551 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 16 | 102 057 | 31 905 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 524 180 | 582 824 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 33 | 43 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 40 629 | 85 363 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 13 142 | 16 486 |
| Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji | | 281 | 281 |
| Inne zobowiązania finansowe | 17 | 277 728 | 327 318 |
| Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia | 19 | 412 413 | 261 534 |
| | | 1 370 463 | 1 305 754 |
| Razem zobowiązania | | 7 093 048 | 6 559 305 |
| RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | 17 961 567 | 16 847 310 |

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

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

| | Za okres | | | |
|--|--|--|--|--|
| | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 | 3 miesiące zakończonych 30.09.2016 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2015 | 3 miesiące zakończonych 30.09.2015 |
| Przychody ze sprzedaży | 4 211 167 | 1 350 386 | 4 179 276 | 1 367 415 |
| Podatek akcyzowy | (185 838) | (60 669) | (171 209) | (56 530) |
| Przychody ze sprzedaży netto | 4 025 329 | 1 289 717 | 4 008 067 | 1 310 885 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 22 027 | 14 388 | 4 979 | (6 446) |
| Amortyzacja | (2 660) | (876) | (4 398) | (1 444) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | (40 792) | (13 658) | (33 685) | (10 647) |
| Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów | (1 643) | (671) | (1 277) | (520) |
| Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży | (2 675 254) | (832 841) | (2 674 768) | (893 737) |
| Usługi przesyłowe i dystrybucyjne | (1 112 260) | (359 232) | (1 101 774) | (355 834) |
| Inne usługi obce | (117 069) | (38 297) | (104 205) | (32 548) |
| Podatki i opłaty | (2 573) | (561) | (2 405) | (538) |
| Zysk/ (Strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | (8) | - | 1 081 | 70 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (20 127) | (4 665) | (37 110) | (8 933) |
| Zysk operacyjny | 74 970 | 53 304 | 54 505 | 308 |
| Koszty finansowe | (157 582) | (41 531) | (86 688) | (42 155) |
| Przychody finansowe | 139 737 | 44 816 | 119 871 | 44 916 |
| Przychody z tytułu dywidend | 548 874 | - | 874 236 | - |
| Zysk przed opodatkowaniem | 605 999 | 56 589 | 961 924 | 3 069 |
| Podatek dochodowy | (20 464) | (9 796) | (23 966) | (6 510) |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | 585 535 | 46 793 | 937 958 | (3 441) |
| Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat | | | | |
| - wycena instrumentów zabezpieczających | (8 614) | 20 480 | 8 504 | (58 400) |
| - podatek dochodowy | 1 637 | (3 891) | (1 616) | 11 096 |
| Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat | | | | |
| - przeszacowanie programu określonych świadczeń | 2 415 | - | 7 252 | - |
| - podatek dochodowy | (459) | - | (1 378) | - |
| Inne całkowite dochody netto | (5 021) | 16 589 | 12 762 | (47 304) |
| Całkowity dochód ogółem | 580 514 | 63 382 | 950 720 | (50 745) |
| Zysk przypadający na akcjonariuszy spółki | 585 535 | 46 793 | 937 958 | (3 441) |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych | 441 442 578 | 441 442 578 | 441 442 578 | 441 442 578 |
| Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję) | 1,33 | 0,11 | 2,12 | - |
| Zysk rozdroniony na akcję (w zł na jedną akcję) | 1,33 | 0,11 | 2,12 | - |

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał zakładowy (wartość nominalna) | Przeszacowa- nie kapitału zakładowego | Kapitał zakładowy razem | Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny |
|---|--|---|-------------------------------|---|---|----------------------|---------------------|-------------------------|
| Stan na 01.01.2016 | 441 443 | 146 575 | 588 018 | 4 627 673 | 3 980 | 2 640 358 | 2 427 976 | 10 288 005 |
| Zysk netto | | | | | | | 585 535 | 585 535 |
| Inne całkowite dochody | | | | | (6 977) | | 1 956 | (5 021) |
| Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie | | | | | (6 977) | | 587 491 | 580 514 |
| Stan na 30.09.2016 | 441 443 | 146 575 | 588 018 | 4 627 673 | (2 997) | 2 640 358 | 3 015 467 | 10 868 519 |
| | Kapitał zakładowy (wartość nominalna) | Przeszacowa- nie kapitału zakładowego | Kapitał zakładowy razem | Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny |
| Stan na 01.01.2015 | 441 443 | 146 575 | 588 018 | 4 627 673 | - | 2 151 228 | 4 235 607 | 11 602 526 |
| Zysk netto | | | | | | | 937 958 | 937 958 |
| Inne całkowite dochody | | | | | 6 888 | | 5 874 | 12 762 |
| Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie | | | | | 6 888 | | 943 832 | 950 720 |
| Podział zysku netto | | | | | | 489 130 | (489 130) | - |
| Dywidendy | 20 | | | | | | (207 478) | (207 478) |
| Stan na 30.09.2015 | 441 443 | 146 575 | 588 018 | 4 627 673 | 6 888 | 2 640 358 | 4 482 831 | 12 345 768 |

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2016 | 9 miesięcy zakończonych 30.09.2015 |
|---|---|---|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | 585 535 | 937 958 |
| Korekty: | | |
| Podatek dochodowy w zyskach i stratach | 20 464 | 23 966 |
| Amortyzacja | 2 660 | 4 398 |
| Strata / (zysk) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | 8 | (1 081) |
| (Zysk) / strata na sprzedaży aktywów finansowych | (2 420) | 5 806 |
| Przychody z tytułu odsetek | (112 463) | (98 405) |
| Przychody z tytułu dywidend | (548 874) | (874 236) |
| Koszty z tytułu odsetek | 110 912 | 67 611 |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów | 42 000 | 13 087 |
| | (487 713) | (858 854) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (198 039) | (229 905) |
| Podatek z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej | 176 359 | 184 479 |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego | | |
| Zapasy | (122 524) | (44 091) |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 82 561 | 57 107 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | (109 326) | 133 273 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | (5 000) | (7 198) |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 145 737 | 47 462 |
| | (8 552) | 186 553 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 67 590 | 220 231 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych | (2 390) | (1 013) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych | 9 | 1 156 |
| Wpływ ze zbycia aktywów finansowych | 29 082 | 964 909 |
| Nabycie aktywów finansowych | (990 406) | (2 119 035) |
| Nabycie jednostek zależnych | - | (16) |
| Dopłaty zwrotne do kapitału zakładowego jednostki zależnej | (199 899) | - |
| Dywidendy otrzymane | 548 874 | 874 236 |
| Wpływy związane z przyszłym nabyciem aktywów finansowych | 2 505 | 6 176 |
| Odsetki otrzymane | 104 340 | 89 095 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (507 885) | (184 492) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | 100 000 | 475 000 |
| Emisja obligacji | 450 000 | 2 240 000 |
| Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego | (101) | (73) |
| Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji | (2 929) | (6 825) |
| Dywidendy wypłacone | - | (207 478) |
| Odsetki zapłacone | (109 524) | (52 637) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 437 446 | 2 447 987 |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych | (2 849) | 2 483 726 |
| Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego | 1 397 632 | 440 815 |
| Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego | 1 394 783 | 2 924 541 |

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

1. Informacje ogólne Enea S.A.

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

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

Na 30 września 2016 r. struktura akcjonariuszy Enea S.A. przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,5% akcji, pozostali akcjonariusze 48,5%.

Na 30 września 2016 r. statutowy kapitał zakładowy Enea S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

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

Enea S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Enea („Grupa”), w skład której na 30 września 2016 r. wchodzi 13 spółek zależnych i 9 spółek pośrednio zależnych.

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

2. Oświadczenie zgodności

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

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

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Enea S.A. zgodnie z MSSF UE na 30 września 2016 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dotożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enea zgodnie z MSSF UE na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 r. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z tym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Enea oraz jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym Enea S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

4. Ważne oszacowania i założenia

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

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

5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych

| | Nazwa i adres spółki | Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.09.2016 | Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2015 |
|-----|--|---|---|
| 1. | Enea Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58 | 100 | 100 |
| 2. | Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1 | 100 | 100 |
| 3. | Enea Oświetlenie Sp. z o.o. ⁴ Szczecin, ul. Ku Słońcu 34 | 100 | 100 |
| 4. | Enea Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1 | 100 | 100 |
| 5. | Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. Inowrocław, ul. Wilkońskiego 2 | 100 | 100 |
| 6. | Enea Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58 | 100 | 100 |
| 7. | Enea Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30 | 100 | 100 |
| 8. | Enea Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1 | 100 | 100 |
| 9. | Enea Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58 | 100 | 100 |
| 10. | ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58 | 100 | 100 |
| 11. | Enea Innovation Sp. z o.o. Warszawa, ul. Aleja Jana Pawła II 25 | 100 | 100 |
| 12. | Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów | 65,99 | 65,99 |
| 13. | Annacond Enterprises Sp. z o.o. Warszawa, ul. Jana Pawła II 25 | 61 | 61 |
| 14. | Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Zachód Sp. z o.o. Białystok, ul. Starosielce 2/1 | 100 ¹ | 100 ¹ |
| 15. | Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58 | 100 ³ | 100 ³ |
| 16. | Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56 | 99,91 ¹ | 99,91 ¹ |
| 17. | Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27 | 86,36 ¹ | 86,36 ¹ |
| 18. | Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20 | 71,11 ¹ | 71,11 ¹ |
| 19. | EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów | 65,99 ² | 65,99 ² |
| 20. | RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów | 65,99 ² | 65,99 ² |
| 21. | MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów | 65,99 ² | 65,99 ² |
| 22. | Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów | 58,53 ² | 58,53 ² |

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

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

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

⁴ – 16 czerwca 2016 r. NZW Enea Oświetlenie Sp. z o.o. zmieniło umowę spółki poprzez zmianę siedziby spółki na Szczecin 71-080 ul. Ku Słońcu 34. Zmiana umowy spółki została zarejestrowana w KRS 6 lipca 2016 r.

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wysokości 187 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Spółka dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 16 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. odpowiednio: 75 tys. zł netto).

7. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych w łącznej wartości 982 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. odpowiednio: 541 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. odpowiednio: 503 tys. zł netto).

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 8 323 493 | 8 951 265 |
| Nabycie inwestycji | - | 1 486 240 |
| Dopłaty zwrotne do kapitału zakładowego jednostki zależnej | 1 135 966 | - |
| Likwidacja inwestycji | - | (8 854) |
| Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | (17 487) |
| Zmiana odpisu aktualizującego | (42 000) | (2 087 671) |
| Stan na koniec okresu | 9 417 459 | 8 323 493 |

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 2 117 775 | 30 104 |
| Utworzony | 42 000 | 2 089 754 |
| Wykorzystany | - | (1 356) |
| Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | (727) |
| Stan na koniec okresu | 2 159 775 | 2 117 775 |

27 stycznia 2016 r. NZW Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 o wniesieniu dopłat zwrotnych do udziałów spółki w łącznej wysokości 749 672 tys. zł, w następujących terminach i wysokościach:

- 1 transza do 31 marca 2016 r.: 199 899 tys. zł,
- 2 transza do 31 lipca 2016 r.: 349 874 tys. zł,
- 3 transza do 30 listopada 2016 r.: 199 899 tys. zł.

25 maja 2016 r. NZW Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 o wniesieniu dopłat zwrotnych do udziałów spółki w wysokości 386 294 tys. zł, w terminie do dnia 31 maja 2016 r.

14 marca oraz 31 maja 2016 r. Enea S.A. wniosła dopłaty zwrotne do kapitału zakładowego Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. w łącznej wysokości 1 135 966 tys. zł (zgodnie z uchwałami NZW Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. z 27 stycznia 2016 r.

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

i 25 maja 2016 r.). Środki finansowe zostaną przeznaczone na sfinansowanie wydatków inwestycyjnych Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. Termin zwrotu dopłat nie został określony.

Na 30 czerwca 2016 r. Spółka przeanalizowała przestanki utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych. W związku z wejściem w życie Ustawy z 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych, począwszy od 2017 r. zmianie ulegnie sposób kwalifikacji rzeczowych aktywów trwałych farm wiatrowych do podstawy naliczenia podatku od nieruchomości. W związku ze zmianą w zasadach naliczania podatku od nieruchomości Spółka dokonała aktualizacji testów na utratę wartości dokonanych w 2015 r. w jednostce zależnej zajmującej się produkcją energii ze źródeł wiatrowych i oszacowała wpływ wzrostu obciążeń podatkowych na wartość użytkową udziałów. Na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdzono utratę wartości udziałów na łączną kwotę 42 000 tys. zł. Dokonany odpis z tytułu utraty wartości obniżył wynik netto Spółki o 42 000 tys. zł.

9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|--|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 8 410 | 12 876 |
| Nabycie inwestycji | - | 70 |
| Przeniesienie z inwestycji w jednostkach zależnych | - | 16 760 |
| Odpis aktualizujący | - | (13 087) |
| Zbycie inwestycji | - | (8 209) |
| Stan na koniec okresu | 8 410 | 8 410 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. nie wystąpiły zmiany w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Na 30 września 2016 r. udziały w spółce Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. prezentowane są jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Na podstawie uchwały Zarządu Enea S.A. nr 40/2016 z 24 lutego 2016 r. rozpoczęte zostało postępowanie na zbycie udziałów spółki Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. w trybie publicznego zaproszenia do negocjacji. W jego wyniku podpisana została umowa sprzedaży udziałów, która będzie wiążąca po spełnieniu przez inwestora zapisanych w umowie warunków – może to nastąpić jeszcze w tym roku.

10. Obligacje wewnątrzgrupowe

Grupa Kapitałowa Enea przyjęła model finansowania inwestycji prowadzonych przez spółki zależne od Enea S.A. poprzez finansowanie wewnątrzgrupowe. Enea S.A. pozyskuje na rynku finansowym długoterminowe środki pieniężne poprzez zaciąganie kredytów lub emisję obligacji, a następnie dystrybuuje je wewnątrz Grupy. Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 30 września 2016 r. oraz na 31 grudnia 2015 r.:

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

| Data zawarcia umów | Spółka emitująca obligacje | Termin ostatecznego wykupu | Kwota udzielona w tys. zł | Kwota wykorzystana w tys. zł | Obligacje niewykupione na 30.09.2016 r. (kapitał) w tys. zł | Obligacje niewykupione na 31.12.2015 r. (kapitał) w tys. zł |
|---|---|--|------------------------------|---------------------------------|--|--|
| 10 marca 2011 r. | Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. | 31 marca 2023 r. | 26 000 | 26 000 | 26 000 | 26 000 |
| 29 września 2011 r. | Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. | 29 września 2019 r. | 14 500 | 14 500 | 9 500 | 9 500 |
| 23 lipca 2012 r. | Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. | 22 lipca 2019 r. | 158 500 | 158 500 | 63 400 | 80 050 |
| 8 września 2012 r. umowa na kwotę 4 000 000 tys. zł zmniejszona Aneksem nr 2 z 21 stycznia 2015 r. do kwoty 3 000 000 tys. zł | Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. | od 15 czerwca 2020 r. do 15 grudnia 2020 r. w zależności od terminów emisji serii obligacji; pozostałe kwoty najpóźniej 15 czerwca 2022 r. | 3 000 000 | 1 651 000 | 1 651 000 | 1 201 000 |
| 20 czerwca 2013 r. zmieniona Aneksem nr 1 z 9 października 2014 r. oraz Aneksem nr 2 z 7 lipca 2015 r. | Enea Operator Sp. z o.o. | Uzależnione od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 17 czerwca 2030 r. | 1 425 000 | 1 425 000 | 1 425 000 | 1 425 000 |
| 16 lipca 2013 r. wraz z Aneksem nr 1 z 17 stycznia 2014 r. oraz Aneksem nr 2 z 13 lipca 2015 r. oraz Porozumieniem zmieniającym warunki emisji obligacji z dnia 30 maja 2016 r. | Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. | 31 maja 2016 r. | 936 000 | 936 000 | - | 936 000 |
| 12 sierpnia 2014 r. na kwotę 260 000 tys. zł, zwiększona do kwoty 1 000 000 tys. zł Aneksem nr 1 z 11 lutego 2015 r. i zmniejszona do kwoty 260 000 tys. zł Aneksem nr 2 z 30 grudnia 2015 r. | Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. | Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 15 grudnia 2026 r. | 260 000 | 260 000 | 260 000 | 260 000 |
| 17 listopada 2014 r. | Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. | 31 marca 2020 r. | 740 000 | 350 000 | 350 000 | 350 000 |
| 17 lutego 2015 r. na kwotę 760 000 tys. zł, zwiększona Aneksem nr 1 z 3 czerwca 2015 r. do kwoty 1 000 000 tys. zł | Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. | 10 lutego 2020 r. | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| 7 lipca 2015 r. | Enea Operator Sp. z o.o. | Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 17 czerwca 2030 r. | 946 000 | 200 000 | 200 000 | 100 000 |
| 30 października 2015 r. | Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. | Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 31 marca 2020 r. | 18 000 | 18 000 | 14 000 | 17 000 |
| 18 lipca 2016 | Enea Operator Sp. z o.o. | Wykup grudzień 2017 r. | 360 000 | 360 000 | 360 000 | - |
| Razem | | | | | 5 358 900 | 5 404 550 |
| Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej | | | | | (11 623) | (10 165) |
| Razem | | | | | 5 347 277 | 5 394 385 |

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

8 stycznia 2016 r. Enea S.A. objęła II serię obligacji w wysokości 100 000 tys. zł wyemitowanych przez Enea Operator Sp. z o.o. na podstawie Umowy Programu Emisji Obligacji z 7 lipca 2015 r. Oprocentowanie obligacji jest oparte na zmiennej stopie procentowej. Obligacje będą wykupywane w ratach, a ostateczny termin wykupu przypada na wrzesień 2030 r.

19 maja 2016 r. Enea S.A. objęła VI serię obligacji w wysokości 300 000 tys. zł oraz 19 sierpnia 2016 r. objęła VII serię obligacji w wysokości 150 000 tys. zł wyemitowanych przez Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. na podstawie Umowy Programowej z 8 września 2012 r. Oprocentowanie obligacji jest oparte na zmiennej stopie procentowej a termin wykupu obligacji przypada na 15 czerwca 2022.

30 maja 2016 r. zostało zawarte pomiędzy Enea S.A., Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz mBankiem S.A., porozumienie zmieniające Warunki Emisji obligacji z 13 lipca 2015 r. w ramach którego został zmieniony termin wykupu obligacji na 31 maja 2016 r. Z tym dniem Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. dokonała wykupu wszystkich wyemitowanych w ramach programu obligacji serii All07/2015 o łącznej kwocie 936 000 tys. zł. Kwoty należne Enea S.A. z tytułu Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek należnych na Dzień Wykupu zostały rozliczone w formie bezgotówkowej poprzez wzajemną kompensatę:

- wierzytelności Enea S.A. z tytułu Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek należnych na Dzień Wykupu Obligacji serii All072015,
- wierzytelności Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. z tytułu wniesienia przez Enea S.A. zwrotnych dopłat do kapitału Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.

18 lipca 2016 r. została zawarta Wykonawcza Umowa Programu Emisji Obligacji na kwotę 360 000 tys. zł pomiędzy Enea S.A. jako gwarantem, Enea Operator Sp. z o.o. jako emitentem oraz PKO Bankiem Polskim S.A. jako agentem. W ramach umowy Enea Operator Sp. z o.o. może przeprowadzić jednokrotną emisję obligacji. 28 lipca 2016 r. Enea Operator Sp. z o.o. wyemitowała obligacje w kwocie 360 000 tys. zł na zmiennej stopie procentowej Wibor 3M plus marża. Termin wykupu przypada w grudniu 2017 r.

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

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu | 52 697 | 53 640 |
| Utworzony | 10 063 | 27 810 |
| Wykorzystany | (7 885) | (28 753) |
| Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu | 54 875 | 52 697 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 2 178 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 5 026 tys. zł).

12. Zapasy

Świadectwa pochodzenia energii:

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 152 318 | 116 117 |
| Nabycie | 293 168 | 389 761 |
| Umorzenie | (170 357) | (343 212) |
| Sprzedaż | (287) | (10 348) |
| Stan na koniec okresu | 274 842 | 152 318 |

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

Koszty związane z umorzeniem świadectw pochodzenia energii prezentowane są w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji: Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Środki pieniężne w banku | 62 055 | 2 791 |
| Inne środki pieniężne | 1 332 728 | 1 394 841 |
| - lokaty | 1 332 578 | 1 394 789 |
| - inne | 150 | 52 |
| Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 394 783 | 1 397 632 |
| Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych | 1 394 783 | 1 397 632 |

Na 30 września 2016 r. i na 31 grudnia 2015 r. Enea S.A. nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na 30 września 2016 r. w ramach portfela instrumentów zarządzanego przez wyspecjalizowaną instytucję o wartości 221 278 tys. zł są aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 220 502 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. wartość księgowa portfela wynosiła 216 826 tys. zł, w tym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 215 488 tys.).

15. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi:

| | 30.09.2016 | | 31.12.2015 | |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa |
| Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 38 402 | 38 402 | 23 402 | 23 402 |
| Długoterminowe obligacje wewnątrzgrupowe | 5 244 542 | 5 326 763 | 5 339 352 | 5 423 882 |
| Instrumenty pochodne | - | - | 844 | 844 |
| Krótkoterminowe obligacje wewnątrzgrupowe | 102 735 | 102 844 | 55 033 | 49 227 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 220 502 | 220 502 | 215 488 | 215 488 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 1 015 127 | (*) | 1 048 669 | (*) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 394 783 | 1 394 783 | 1 397 632 | 1 397 632 |
| Długoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 5 659 586 | 5 702 087 | 5 187 381 | 5 231 070 |
| Instrumenty pochodne | 6 042 | 6 042 | - | - |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 102 057 | 102 269 | 31 905 | 26 951 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 33 | 33 | 43 | 43 |
| Inne zobowiązania finansowe | 277 728 | 277 728 | 327 318 | 327 318 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 426 144 | (*) | 423 060 | (*) |

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%, w tym udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 23 402 tys. zł, dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku i których wartość godziwa – ze względu na wstępną fazę działalności spółki – określana jest na podstawie ponoszonego kosztu.

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

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to portfel inwestycyjny obsługiwany przez wyspecjalizowaną firmę zajmującą się profesjonalnym zarządzaniem środkami pieniężnymi (nota 14). Wartość godziwa portfela inwestycyjnego szacowana jest na podstawie notowań rynkowych.

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

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

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

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

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

| | 30.09.2016 | | | |
|---|-------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne | 220 502 | - | - | 220 502 |
| Razem | 220 502 | - | - | 220 502 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową | - | 6 042 | - | 6 042 |
| Razem | - | 6 042 | - | 6 042 |
| | | | | |
| | 31.12.2015 | | | |
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne | 215 488 | - | - | 215 488 |
| Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową | - | 844 | - | 844 |
| Razem | 215 488 | 844 | - | 216 332 |

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

16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Długoterminowe | | |
| Kredyty bankowe | 1 586 256 | 1 518 674 |
| Obligacje | 4 073 330 | 3 668 707 |
| Razem | 5 659 586 | 5 187 381 |
| Krótkoterminowe | | |
| Kredyty bankowe | 42 755 | 3 523 |
| Obligacje | 59 302 | 28 382 |
| Razem | 102 057 | 31 905 |
| Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 5 761 643 | 5 219 286 |

Kredyty

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

Środki pozyskane z EBI przeznaczone są na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych Enea Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A i B są w pełni wykorzystane. Natomiast okres dostępności Umowy C kończy się w marcu 2017 r. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

W styczniu 2016 r. Enea S.A. dokonała drugiego uruchomienia kredytu w ramach Umowy C udzielonego przez Europejski Bank Inwestycyjny w kwocie 100 000 tys. zł. Waluta uruchomionego kredytu to złoty. Oprocentowanie jest zmienne oparte na stawce WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększone o marżę Banku. Transza będzie spłacana w ratach, a ostateczna spłata nastąpi we wrześniu 2030 r.

Programy emisji obligacji

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

| L.p. | Nazwa programu emisji obligacji | Data zawarcia Programu | Kwota Programu | Wartość wyemitowanych obligacji na 30.09.2016 r. | Wartość wyemitowanych obligacji na 31.12.2015 r. | Termin wykupu |
|------|--|------------------------|----------------|--|--|---|
| 1. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., BZ WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. | 21 czerwca 2012 r. | 3 000 000 | 1 651 000 | 1 201 000 | Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r. |
| 2. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. | 15 maja 2014 r. | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 000 000 | Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r. |

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

| | | | | | | |
|---|--|--------------------|------------------|------------------|------------------|---|
| 3. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z ING Bank Śląski S.A., PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A. | 30 czerwca 2014 r. | 5 000 000 | 1 500 000 | 1 500 000 | Jednorazowy wykup danej serii w lutym 2020 r. i we wrześniu 2021 r. |
| 4. | Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego | 3 grudnia 2015 r. | 700 000 | - | - | Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027r. |
| RAZEM | | | 9 700 000 | 4 151 000 | 3 701 000 | |
| Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej | | | | (18 368) | (3 911) | |
| RAZEM | | | 9 700 000 | 4 132 632 | 3 697 089 | |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Enea S.A. nie dokonała zmiany Umów Programowych, a także nie zawarła nowych umów. 19 maja 2016 r. Enea S.A. wyemitowała VI serię obligacji w wysokości 300 000 tys. zł oraz 19 sierpnia 2016 r. wyemitowała VII serię obligacji w wysokości 150 000 tys. zł na podstawie Umowy Programowej z 21 czerwca 2012 r. Oprocentowanie obligacji jest oparte na zmiennej stopie procentowej a termin wykupu obligacji przypada na 15 czerwca 2022 r.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Enea S.A. realizując politykę zarządzania ryzykiem stóp procentowych zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla łącznej równowartości zadłużenia (kredyty i emisje obligacji) w kwocie 1 440 000 tys. zł. Łączna wartość zawartych transakcji IRS wyniosła na 30 września 2016 r. 4 435 000 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji „Instrumenty pochodne”.

Na 30 września 2016 r. wycena instrumentów pochodnych wyniosła 6 042 tys. zł.

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową Enea między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 30 września 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

17. Inne zobowiązania finansowe

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

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

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

18. Odroczonego podatek dochodowy

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

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------|---------------|
| Stan na początek roku | 63 316 | 25 726 |
| Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach | 15 072 | 39 899 |
| Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach | 1 178 | (2 309) |
| Stan na koniec okresu | 79 566 | 63 316 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 15 072 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywów wynosiło 9 351 tys. zł).

19. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

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

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Długoterminowe | 5 763 | 10 905 |
| Krótkoterminowe | 412 413 | 261 534 |
| Razem | 418 176 | 272 439 |

| | Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów | Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia | Rezerwa na świadczenia pochodzenia | Razem |
|--------------------------------------|---|--|--|------------------|
| Stan na 01.01.2016 r. | 17 161 | 10 288 | 244 990 | 272 439 |
| Zwiększenie istniejących rezerw | 343 | 3 220 | 328 903 | 332 466 |
| Wykorzystanie rezerw | (55) | (73) | (170 357) | (170 485) |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | (6 864) | (9 380) | - | (16 244) |
| Stan na 30.09.2016 r. | 10 585 | 4 055 | 403 536 | 418 176 |

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w notce 23.2.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 145 737 tys. zł, głównie w związku z nie wypełnieniem obowiązku z tytułu sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym, pochodzącej z odnawialnych źródeł energii i kogeneracji – brak decyzji Prezesa URE o umorzeniu świadectw

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

pochodzenia dotyczących obowiązku za 2016 r. (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 47 462 tys. zł).

20. Dywidenda

Za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Spółka nie wypłaci dywidendy w związku z osiągniętą stratą. 27 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Enea S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie pokrycia straty netto w kwocie 1 116 888 tys. zł za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. z zysków zatrzymanych.

30 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Enea S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., zgodnie z którą na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 207 478 tys. zł. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 0,47 zł.

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

1. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Enea

| | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Wartość zakupu, w tym: | 3 193 531 | 3 345 525 |
| zakupy materiałów | 321 | 54 882 |
| zakupy usług | 1 163 185 | 1 160 866 |
| pozostałe (w tym energia i gaz) | 2 030 025 | 2 129 777 |
| Wartość sprzedaży, w tym: | 196 618 | 146 089 |
| sprzedaż energii | 178 083 | 127 380 |
| sprzedaż usług | 1 103 | 959 |
| pozostała | 17 432 | 17 750 |
| Przychody z tytułu odsetek, w tym: | 109 076 | 93 699 |
| od obligacji | 108 919 | 93 473 |
| od pożyczek | 157 | 226 |
| Przychody z tytułu dywidend | 548 874 | 874 236 |
| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
| Należności | 184 007 | 181 534 |
| Zobowiązania | 771 396 | 732 428 |
| Aktywa finansowe – obligacje | 5 347 277 | 5 394 385 |
| Inne zobowiązania finansowe | 277 728 | 327 318 |

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

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

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

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

W zakresie powyższych kategorii kwotę transakcji zobrazowano w poniższej tabeli:

| Tytuł | Zarząd Spółki | | Rada Nadzorcza Spółki | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
| Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych | 11 565** | 5 951* | - | - |
| Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących | - | - | 347 | 210 |
| RAZEM | 11 565 | 5 951 | 347 | 210 |

* wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2014 wypłacone Członkom Zarządu w II kwartale 2015 r.

** wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2015 oraz zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 8 821 tys. zł

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 9 tys. zł (10 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.).

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

3. Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

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

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

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

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nabycie wartości niematerialnych | 222 | 2 097 |
| | 222 | 2 097 |

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

23.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje

4 sierpnia 2016 r. Enea S.A. jako Poręczyciel zawarła umowę poręczenia z Polenergia Obrót S.A. Przedmiotem umowy jest poręczenie za zobowiązania spółki zależnej Enea Trading Sp. z o.o. do maksymalnej kwoty 5 000 tys. zł z tytułu transakcji dotyczących handlu hurtowego energią elektryczną oraz prawami majątkowymi.

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2016 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umów zawartych z Bankiem BZ WBK S.A. oraz Pekao S.A. do wysokości limitów w nich określonych.

| Data udzielenia gwarancji | Data obowiązywania gwarancji | Spółka z GK Enea | Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji | Tytuł gwarancji | Bank - wystawca | Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł |
|---|------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------|-----------------|--------------------------------------|
| 2015-06-12 | 2018-05-31 | Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. | IRGiT | Wniesienie depozytu | BZ WBK S.A. | 8 000 |
| 2015-06-29 | 2018-05-31 | Enea Trading Sp. z o.o. | IRGiT | Wniesienie depozytu | BZ WBK S.A. | 10 000 |
| 2016-01-01 | 2017-02-28 | Enea S.A. | Górecka Projekt Sp. z o.o. | Zapłata za najem | BZ WBK S.A. | 1 650 |
| 2016-09-14 | 2016-11-18 | Enea S.A. | Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. | Gwarancja przetargowa | BZ WBK S.A. | 1 000 |
| 2016-09-29 | 2018-11-27 | Enea S.A. | Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A. | Gwarancja przetargowa | BZ WBK S.A. | 1 000 |
| Suma udzielonych gwarancji bankowych | | | | | | 21 650 |

Pozostała wartość udzielonych gwarancji przez Enea S.A. na 30 września 2016 wynosi 4 396 tys. zł.

Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez Enea S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek z Grupy Kapitałowej Enea na 30 września 2016 r. wyniosła 229 852 tys. zł.

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

23.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Spółki

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

Na 30 września 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 8 521 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 52 697 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. toczyło się 7 066 spraw o łącznej wartości 51 978 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Spółce

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

Na 30 września 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 146 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 53 046 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2015 r. toczyło się 117 spraw o łącznej wartości 18 229 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 19.

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

23.3. Zawezwania do próby ugodowej w sprawach dotyczących niezbilansowania za 2012 r.

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

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

Przedmiotem zawezwań było roszczenie rozliczenia zapłaty za energię elektryczną pobraną w ramach bilansowania handlowego. Zawezwane spółki poprzez niewyrażenie zgody na wystawienie przez Enea S.A. faktur za rok 2012 bezpodstawnie uzyskały z tego tytułu korzyści majątkowe.

Do dnia sprawozdawczego odbyło się osiem rozpraw, na których nie doszło do uznania roszczeń Enea S.A.

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

23.4. Spór z PGE GiEK S.A. dotyczący ceny na świadectwa pochodzenia energii.

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczy się postępowanie z powództwa PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., przeciwko Spółce o zapłatę 42 351 tys. zł tytułem wynagrodzenia za prawa majątkowe (pozew z 30 maja 2016 r.). Enea S.A. dokonała potrącenia (poprzez kompensatę z fakturami za prawa majątkowe) z tytułu szkody wyrządzonej Enea S.A. przez PGE GiEK S.A. Szkoła wyrządzona Enea S.A. powstała wskutek niewykonania przez PGE GiEK S.A. obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegotjacji kontraktów długoterminowych na prawa majątkowe zgodnie z obowiązującą strony klauzulą adaptacyjną. Klauzula adaptacyjna ma zastosowanie w razie zmiany warunków faktycznych lub prawnych dotyczących systemu wsparcia OZE opartego o obowiązek umarzania świadectw pochodzenia (inkorporujących praw majątkowych) powodujących zaburzenia równowagi kontraktowej i ekwiwalentności świadczeń stron, co zdaniem Enea S.A. nastąpiło w przypadku kontraktów z PGE GiEK S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sąd nie podjął żadnego rozstrzygnięcia w tej sprawie.

24. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

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

29 lipca 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE EJ 1, na którym Wspólnicy postanowili podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o ok. 70 mln zł, poprzez utworzenie 496 450 nowych udziałów o wartości nominalnej 141 zł każdy, objąć nowo utworzone udziały i pokryć je wkładami pieniężnymi. Zgodnie z decyzją NZW Enea objęła 49 645 udziałów o łącznej wartości nominalnej ok. 7 mln zł i pokryła je wkładem pieniężnym w wysokości ok. 7 mln zł.

W III kwartale 2016 r. KGHM, PGE, TAURON oraz Enea kontynuowały prace w projekcie przygotowania do budowy elektrowni jądrowej w Polsce.

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

25. Informacje istotne mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Enea S.A.

25.1. Podpisanie Listu Intencyjnego z Energa S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka

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

Intencją Stron jest wspólne wypracowanie efektywnego modelu biznesowego Ostrołęki C, weryfikacja jej dokumentacji projektowej oraz optymalizacja parametrów technicznych i ekonomicznych nowego bloku.

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

Współpraca obejmie także opracowanie dokumentów niezbędnych do wszczęcia postępowania przetargowego i wyłonienia generalnego wykonawcy Inwestycji.

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

Strony zakładają, iż ustalone w ślad za podpisaniem Listu Intencyjnego zasady współpracy powinny przyczynić się do podjęcia decyzji o ogłoszeniu przetargu w 2016 roku, z celem ukończenia Inwestycji w drugiej połowie 2023 r.

Potencjalne nakłady szacowane są na około 5,5 - 6 mln zł / MW. Strony nie wykluczają udziału innych partnerów w Inwestycji. Jej dalsze parametry, jak i skala zaangażowania poszczególnych Stron będą przedmiotem analiz.

25.2. Złożenie wraz z partnerami wstępnej oferty na zakup aktywów EDF w Polsce

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

Aktywa te obejmują w szczególności Elektrownię Rybnik, Elektrociepłownię w Krakowie, Elektrociepłownię w Gdańsku, Elektrociepłownię w Gdyni, Elektrociepłownię i sieć ciepłowniczą w Toruniu, Elektrociepłownię i sieć ciepłowniczą w aglomeracji wrocławskiej, Elektrociepłownię i sieć ciepłowniczą w Zielonej Górze inwestycję w blok gazowy w Toruniu. W przypadku dopuszczenia do dalszego etapu transakcji przeprowadzone zostanie szczegółowe badanie due diligence, które będzie podstawą do decyzji o dalszych krokach w transakcji, w tym złożenia ewentualnej oferty wiążącej, po uzyskaniu wymaganych zgód korporacyjnych.

25.3. Złożenie oferty na zakup 100% akcji ENGIE Energia Polska SA

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

25.4. Podpisanie Listu Intencyjnego w sprawie wstępnego zainteresowania zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A.

28 października 2016 roku Enea S.A. podpisała z Węglokoks S.A. i Towarzystwem Finansowym Silesia Sp. z o.o. ("Inwestorzy") List Intencyjny wyrażający wstępne zainteresowanie zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A. z siedzibą w Katowicach ("KHW") lub aktywa KHW.

Zaangażowanie Inwestorów w KHW jest uzależnione od spełnienia wielu warunków związanych m.in. z przedstawieniem akceptowalnego biznesplanu i modelu finansowego oraz uzyskaniem wymaganych zgód korporacyjnych.

Ostateczne decyzje Inwestorów co do zaangażowania w KHW zostaną podjęte m.in. po analizie przeprowadzonego badania due diligence oraz po ustaleniu ostatecznego kształtu wszystkich pozostałych uzgodnień.

26. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

5 września 2016 r. do składu Rady Nadzorczej Enea S.A. został powołany Pan Paweł Skopiński (powołanie nastąpiło poprzez złożenie oświadczenia przez Ministra Energii).

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

27. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

PGE Polska Grupa Energetyczna, ENERGA, Enea oraz Tauron Polska Energia powołały 19 października 2016 r. spółkę ElectroMobility Poland. Działalność nowej spółki ma przyczynić się do powstania systemu elektromobilności w Polsce.

Nowa spółka będzie dysponować kapitałem zakładowym w wysokości 10 mln zł. Każda ze spółek powołujących ElectroMobility Poland obejmie po 25 proc. kapitału akcyjnego, uzyskując w ten sposób po 25 proc. głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

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

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

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

Spółka przewiduje, że Umowy powinny ulec rozwiązaniu co do zasady do końca listopada 2016 r. Dokładna data rozwiązania poszczególnych Umów jest uwarunkowana zapisami kontraktowymi.

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

Skutkiem finansowym wynikającym z rozwiązania Umów będzie uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów.

Szacowana całkowita wartość zobowiązań umownych Enea S.A. wynosiła około 1 187 mln zł netto. Powyższa wartość została obliczona według formuł cenowych przyjętych w Umowach za okres od 28 października 2016 r. do końca pierwotnie zakładanego okresu obowiązywania Umów.

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

- rozporządzenie Ministra Gospodarki z 18 października 2012 r. w sprawie szczegółowego zakresu obowiązków uzyskania i przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia, uiszczenia opłaty zastępczej, zakupu energii elektrycznej i ciepła wytworzonych w odnawialnych źródłach energii oraz obowiązku potwierdzania danych dotyczących ilości energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii (Dz. U. z 2012 r., poz. 1229);
- ustawa z 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz.U. z 2015 r. poz. 478) i związanych z tą ustawą kolejnych zmian prawa oraz ogłoszonymi projektami zmian prawa tj. w szczególności:
 - ustawą z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2016 r. poz. 925); oraz

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

- projektem rozporządzenia Ministra Energii w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii, które ma zostać wydane na podstawie upoważnienia wynikającego z art. 12 ust. 5 ustawy z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw,

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

W związku z powyższym, w ocenie Spółki na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie jest możliwe podanie przyszłej wartości rynkowej zielonych certyfikatów, do nabycia których Spółka byłaby zobowiązana do końca pierwotnie zakładanego okresu obowiązywania Umów.

Spółka informuje, że niektórzy z jej najważniejszych Kontrahentów również wskazali, że:

- zmiany prawa miały i mają wpływ na ceny zielonych certyfikatów; oraz
- doprowadziły do zaburzenia równowagi kontraktowej i ekwiwalentności świadczeń w długoterminowych umowach sprzedaży zielonych certyfikatów.