

## Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej ENEA

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2016	6 miesięcy zakończonych 30.06.2015	6 miesięcy zakończonych 30.06.2016	6 miesięcy zakończonych 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży netto	5 599 432	4 612 247	1 278 263	1 115 659
Zysk z działalności operacyjnej	610 571	524 207	139 384	126 801
Zysk przed opodatkowaniem	587 833	522 848	134 193	126 472
Zysk netto okresu sprawozdawczego	471 226	418 270	107 574	101 176
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 162 073	782 925	265 283	189 382
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 392 491)	(1 192 169)	(317 884)	(288 374)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	511 574	1 029 811	116 784	249 102
Przepływy pieniężne netto, razem	281 156	620 567	64 184	150 109
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)	1,00	0,94	0,23	0,23
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	1,00	0,94	0,23	0,23
	<b>Stan na dzień 30.06.2016</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2015</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2016</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2015</b>
Aktywa razem	23 375 703	22 988 996	5 282 048	5 394 578
Zobowiązania razem	10 812 337	10 866 393	2 443 190	2 549 899
Zobowiązania długoterminowe	8 577 474	8 457 838	1 938 193	1 984 709
Zobowiązania krótkoterminowe	2 234 863	2 408 555	504 997	565 189
Kapitał własny	12 563 366	12 122 603	2 838 858	2 844 680
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	132 870	137 984
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	28,46	27,46	6,43	6,44
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	28,46	27,46	6,43	6,44

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2016 r. – 4,4255 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 czerwca 2016 r. – 4,3805 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. – 4,1341 PLN/EUR).



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

**Poznań, 9 sierpnia 2016 r.**

**Indeks do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów .....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
1. Informacje ogólne ENEA S.A. i Grupy Kapitałowej ENEA .....	10
2. Oświadczenie zgodności .....	11
3. Stosowane zasady rachunkowości .....	11
4. Ważne oszacowania i założenia.....	11
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych .....	12
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	13
7. Rzeczowe aktywa trwałe .....	20
8. Wartości niematerialne .....	20
9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	21
10. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	21
11. Zapasy.....	22
12. Świadczenia pochodzenia energii .....	22
13. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	22
14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy .....	22
15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe .....	23
16. Instrumenty finansowe.....	26
17. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe .....	28
18. Odroczony podatek dochodowy.....	28
19. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia .....	29
20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	31
21. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy.....	32
22. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	32
22.1. Poręczenia i gwarancje .....	32
22.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi .....	33
22.3. Zawezwania do próby ugodowej w sprawach dotyczących niezbilansowania za 2012 r.....	33
22.4. Spór z PGE S.A. dotyczący ceny na świadectwa pochodzenia energii.....	34
23. Udział w programie budowy elektrowni atomowej.....	34
24. Dywidenda.....	34
25. Umowa nabycia spółki Eco-Power Sp. z o.o.....	35



**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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, 9 sierpnia 2016 r.**

**Grupa Kapitałowa ENEA**

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

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

		Na dzień	
	Nota	30.06.2016	31.12.2015
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	17 549 951	17 074 978
Użytkowanie wieczyste gruntów		73 720	74 160
Wartości niematerialne	8	330 237	272 116
Nieruchomości inwestycyjne		24 911	20 624
Inwestycje w jednostkach zależnych		3 739	748
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	383 388	616 795
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		38 982	23 982
Instrumenty pochodne	15	-	844
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		91 967	28 323
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		101 360	90 872
		<b>18 598 255</b>	<b>18 203 442</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Prawa do emisji CO2		97 008	307 521
Zapasy	11	628 933	649 509
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	1 664 853	1 732 744
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		30 247	31 956
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		483	479
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	232 503	222 011
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	2 103 250	1 822 094
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	20 171	19 240
		<b>4 777 448</b>	<b>4 785 554</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>23 375 703</b>	<b>22 988 996</b>

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

	Nota	Na dzień	
		30.06.2016	31.12.2015
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
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		880	814
Pozostałe kapitały		(45 883)	(45 883)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		(19 586)	3 980
Zyski zatrzymane		7 594 178	7 158 352
		<b>11 750 071</b>	<b>11 337 745</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>		813 295	784 858
<b>Kapitał własny</b>		<b>12 563 366</b>	<b>12 122 603</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	15	6 200 312	5 933 360
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		39 724	16 527
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 020	992
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	17	669 326	674 682
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	170 327	388 117
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		830 566	818 772
Instrumenty pochodne	15	25 822	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	19	640 377	625 388
		<b>8 577 474</b>	<b>8 457 838</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	15	368 241	43 399
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		888 784	1 223 320
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 275	1 025
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	17	81 877	83 666
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8 454	87 022
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		339 904	397 986
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	19	542 158	567 556
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	9	3 889	4 300
		<b>2 234 863</b>	<b>2 408 555</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>10 812 337</b>	<b>10 866 393</b>
<b>Razem kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>23 375 703</b>	<b>22 988 996</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów**

	<b>6 miesięcy zakończonych</b>	<b>3 miesiące zakończone</b>	<b>6 miesięcy zakończonych</b>	<b>3 miesiące zakończone</b>
Nota	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2015</b>
Przychody ze sprzedaży	5 724 721	2 719 438	4 727 045	2 217 104
Podatek akcyzowy	(125 289)	(56 757)	(114 798)	(51 271)
<b>Przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>5 599 432</b>	<b>2 662 681</b>	<b>4 612 247</b>	<b>2 165 833</b>
Pozostałe przychody operacyjne	56 698	26 534	31 667	9 325
Amortyzacja	(553 951)	(274 243)	(369 934)	(188 198)
Koszty świadczeń pracowniczych	(708 494)	(345 763)	(473 473)	(234 917)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(706 231)	(339 241)	(935 138)	(481 780)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(2 076 235)	(953 193)	(1 605 192)	(711 569)
Usługi przesyłowe	(418 078)	(227 689)	(380 946)	(193 618)
Inne usługi obce	(291 229)	(160 224)	(140 203)	(80 332)
Podatki i opłaty	(170 899)	(77 328)	(147 374)	(68 110)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(10 583)	(10 164)	(319)	10 146
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	(42 000)	(42 000)	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(67 859)	(37 436)	(67 128)	(29 893)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>610 571</b>	<b>221 934</b>	<b>524 207</b>	<b>196 887</b>
Koszty finansowe	(65 168)	(29 432)	(30 591)	(13 949)
Przychody finansowe	42 282	28 218	27 399	8 825
Przychody z tytułu dywidend	148	148	1 833	1 833
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>587 833</b>	<b>220 868</b>	<b>522 848</b>	<b>193 596</b>
Podatek dochodowy	18 (116 607)	(40 047)	(104 578)	(40 661)
<b>Zysk netto okresu sprawozdawczego</b>	<b>471 226</b>	<b>180 821</b>	<b>418 270</b>	<b>152 935</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(21 715)	(15 601)
- wycena instrumentów zabezpieczających	(29 094)	(295)	66 904	66 904
- pozostałe	66	403	(272)	515
- podatek dochodowy	18 5 528	56	(8 586)	(9 750)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	(1 297)	(1 297)	14 436	14 436
- podatek dochodowy	247	247	(2 743)	(2 743)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(24 550)</b>	<b>(886)</b>	<b>48 024</b>	<b>53 761</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>	<b>446 676</b>	<b>179 935</b>	<b>466 294</b>	<b>206 696</b>
<b>Z tego zysk netto:</b>				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	442 789	169 848	416 222	153 490
przypadający na udziały niekontrolujące	28 437	10 973	2 048	(555)
<b>Z tego całkowity dochód:</b>				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	420 894	171 617	464 246	207 251
przypadający na udziały niekontrolujące	25 782	8 318	2 048	(555)
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej	442 789	169 848	416 222	153 490
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
<b>Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)</b>	<b>1,00</b>	<b>0,38</b>	<b>0,94</b>	<b>0,35</b>
<b>Zysk rozdwojony na akcję (w zł na jedną akcję)</b>	<b>1,00</b>	<b>0,38</b>	<b>0,94</b>	<b>0,35</b>

**Grupa Kapitałowa ENEA**

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

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

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	<b>Kapitał zakładowy razem</b>	<b>Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych</b>	<b>Pozostałe kapitały</b>	<b>Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>Razem kapitał własny</b>
<b>Stan na 01.01.2016</b>	441 443	146 575	<b>588 018</b>	<b>3 632 464</b>	<b>814</b>	<b>(45 883)</b>	<b>3 980</b>	<b>7 158 352</b>	<b>784 858</b>	<b>12 122 603</b>
Zysk netto okresu sprawozdawczego							442 789	28 437		471 226
Inne całkowite dochody netto					66	(23 566)	(1 050)			(24 550)
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>					<b>66</b>	<b>(23 566)</b>	<b>441 739</b>	<b>28 437</b>	<b>446 676</b>	<b>446 676</b>
Inne							(5 913)			(5 913)
<b>Stan na 30.06.2016</b>	441 443	146 575	<b>588 018</b>	<b>3 632 464</b>	<b>880</b>	<b>(45 883)</b>	<b>(19 586)</b>	<b>7 594 178</b>	<b>813 295</b>	<b>12 563 366</b>

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



**Grupa Kapitałowa ENEA**

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

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***(b) I półrocze 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
<b>Stan na 01.01.2015</b>	441 443	146 575	<b>588 018</b>	<b>3 632 464</b>	<b>34 777</b>	<b>(45 883)</b>	-	<b>7 804 989</b>	<b>49 648</b>	<b>12 064 013</b>
Zysk netto okresu sprawozdawczego								416 222	2 048	418 270
Inne całkowite dochody netto					(17 861)		54 192	11 693		48 024
<b>Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie</b>					<b>(17 861)</b>		<b>54 192</b>	<b>427 915</b>	<b>2 048</b>	<b>466 294</b>
Dywidendy	24							(207 478)	(5)	(207 483)
<b>Stan na 30.06.2015</b>	441 443	146 575	<b>588 018</b>	<b>3 632 464</b>	<b>16 916</b>	<b>(45 883)</b>	<b>54 192</b>	<b>8 025 426</b>	<b>51 691</b>	<b>12 322 824</b>

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**

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2016	6 miesięcy zakończonych 30.06.2015
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	471 226	418 270
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	116 607	104 578
Amortyzacja	553 951	369 934
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	10 583	319
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	42 000	-
(Zysk)/strata na sprzedaży aktywów finansowych	(3 404)	3 801
Przychody z tytułu odsetek	(6 011)	(4 588)
Przychody z tytułu dywidend	(148)	(1 833)
Koszty z tytułu odsetek	44 682	19 822
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów finansowych	-	8 744
Inne korekty	(17 225)	(3 707)
	<b>741 035</b>	<b>497 070</b>
Podatek dochodowy zapłacony	(173 856)	(176 643)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Prawa do emisji CO <sub>2</sub>	209 040	95 699
Zapasy	21 923	(194 824)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(130 191)	124 973
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług pozostałe zobowiązania	77 858	(86 637)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(47 478)	7 857
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	(7 382)	11 679
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania	(930)	(17 020)
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	828	102 501
	<b>123 668</b>	<b>44 228</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 162 073</b>	<b>782 925</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(1 373 004)	(1 157 096)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	4 584	7 212
Nabycie aktywów finansowych	(17 770)	(50 524)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	1 141	2 569
Nabycie jednostek zależnych skorygowane o nabyte środki pieniężne	(2 991)	-
Wypływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(10 488)	-
Odsetki otrzymane	4 444	5 333
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	1 593	337
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 392 491)</b>	<b>(1 192 169)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Otrzymane kredyty i pożyczki	404 247	102 999
Emisja obligacji	300 000	1 000 000
Splata kredytów i pożyczek	(6 896)	(30 471)
Wykup obligacji	(100 000)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	(445)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(635)	(858)
Odsetki zapłacone	(72 975)	(33 315)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(2 719)	(7 282)
Inne wydatki z działalności finansowej	(9 448)	(817)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>511 574</b>	<b>1 029 811</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>281 156</b>	<b>620 567</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 822 094	687 316
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 103 250</b>	<b>1 307 883</b>



## Grupa Kapitałowa ENEA

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

<b>Nazwa (firma):</b>	ENEA Spółka Akcyjna
<b>Forma prawna:</b>	spółka akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Rzeczpospolita Polska
<b>Siedziba:</b>	Poznań
<b>Adres:</b>	ul. Górecka 1, 60-201 Poznań
<b>Krajowy Rejestr Sądowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu</b>	KRS 0000012483
<b>Numer telefonu:</b>	(+48 61) 884 55 44
<b>Numer faksu:</b>	(+48 61) 884 59 59
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:enea@enea.pl">enea@enea.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.enea.pl">www.enea.pl</a>
<b>Numer klasyfikacji statystycznej (REGON):</b>	630139960
<b>Numer klasyfikacji podatkowej (NIP):</b>	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 czerwca 2016 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,50% akcji, pozostali akcjonariusze 48,50%.

Na 30 czerwca 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 czerwca 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 10 – 35 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## **Grupa Kapitałowa ENEA**

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

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

---

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

## **2. Oświadczenie zgodności**

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

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień 30 czerwca 2016 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 % 30.06.2016	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2015
1.	<b>ENEA Operator Sp. z o.o.</b> Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
2.	<b>ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.</b> Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
3.	<b>ENEA Oświetlenie Sp. z o.o.</b> <sup>4</sup> Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
4.	<b>ENEA Trading Sp. z o.o.</b> Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
5.	<b>Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o.</b> Inowrocław, ul. Wilkońskiego 2	100	100
6.	<b>ENEA Logistyka Sp. z o.o.</b> Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
7.	<b>ENEA Serwis Sp. z o.o.</b> Lipno, Gronówko 30	100	100
8.	<b>ENEA Centrum Sp. z o.o.</b> Poznań, ul. Górecka 1	100	100
9.	<b>ENEA Pomiary Sp. z o.o.</b> Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
10.	<b>ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji</b> Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
11.	<b>ENEA Innovation Sp. z o.o.</b> Warszawa, Al. Jana Pawła II 25	100	100
12.	<b>Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A.</b> Bogdanka, Puchaczów	65,99	65,99
13.	<b>Annacond Enterprises Sp. z o.o.</b> Warszawa, Al. Jana Pawła II 25	61	61
14.	<b>Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Zachód Sp. z o.o.</b> Białystok, ul. Starosielce 2/1	100 <sup>1</sup>	100 <sup>1</sup>
15.	<b>Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o.</b> Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100 <sup>3</sup>	100 <sup>3</sup>
16.	<b>Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.</b> Oborniki, ul. Wybudowanie 56	99,91 <sup>1</sup>	99,91 <sup>1</sup>
17.	<b>Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.</b> Białystok, ul. Warszawska 27	86,36 <sup>1</sup>	86,36 <sup>1</sup>
18.	<b>Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.</b> Piła, ul. Kaczorska 20	71,11 <sup>1</sup>	71,11 <sup>1</sup>
19.	<b>EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.</b> Bogdanka, Puchaczów	65,99 <sup>2</sup>	65,99 <sup>2</sup>
20.	<b>RG Bogdanka Sp. z o.o.</b> Bogdanka, Puchaczów	65,99 <sup>2</sup>	65,99 <sup>2</sup>
21.	<b>MR Bogdanka Sp. z o.o.</b> Bogdanka, Puchaczów	65,99 <sup>2</sup>	65,99 <sup>2</sup>
22.	<b>Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.</b> Bogdanka, Puchaczów	58,53 <sup>2</sup>	58,53 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.

<sup>2</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.

<sup>3</sup> – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.

<sup>4</sup> – 16 czerwca 2016 r. NZW ENEA Oświetlenia 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.

## **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 czerwca 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 czerwca 2016 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	3 139 092	1 506 925	431 616	440 565	81 234	-	5 599 432
Sprzedaż między segmentami	307 585	24 336	1 257 643	408 097	187 314	(2 184 975)	-
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	<b>3 446 677</b>	<b>1 531 261</b>	<b>1 689 259</b>	<b>848 662</b>	<b>268 548</b>	<b>(2 184 975)</b>	<b>5 599 432</b>
Koszty ogółem	(3 396 451)	(1 202 514)	(1 520 694)	(748 305)	(252 735)	2 154 932	(4 965 767)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>50 226</b>	<b>328 747</b>	<b>168 565</b>	<b>100 357</b>	<b>15 813</b>	<b>(30 043)</b>	<b>633 665</b>
Amortyzacja	(334)	(241 938)	(120 928)	(182 534)	(12 682)		
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(42 000)	-	-		
<b>EBITDA</b>	<b>50 560</b>	<b>570 685</b>	<b>331 493</b>	<b>282 891</b>	<b>28 495</b>		<b>1 264 124</b>
<b>% przychodów ze sprzedaży netto</b>	<b>1,5%</b>	<b>37,3%</b>	<b>19,6%</b>	<b>33,3%</b>	<b>10,6%</b>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(23 094)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>							<b>610 571</b>
Koszty finansowe							(65 168)
Przychody finansowe							42 282
Przychody z tytułu dywidend							148
Podatek dochodowy							(116 607)
<b>Zysk netto</b>							<b>471 226</b>
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							28 437

Noty przedstawione na stronach 10 – 35 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa ENEA**

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

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

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

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 507 095	724 359	186 208	206 785	38 234	-	2 662 681
Sprzedaż między segmentami	142 876	18 553	626 223	221 591	91 340	(1 100 583)	-
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	<b>1 649 971</b>	<b>742 912</b>	<b>812 431</b>	<b>428 376</b>	<b>129 574</b>	<b>(1 100 583)</b>	<b>2 662 681</b>
Koszty ogółem	(1 617 389)	(587 164)	(786 742)	(395 452)	(121 319)	1 079 606	(2 428 460)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>32 582</b>	<b>155 748</b>	<b>25 689</b>	<b>32 924</b>	<b>8 255</b>	<b>(20 977)</b>	<b>234 221</b>
Amortyzacja	(169)	(109 807)	(60 248)	(99 650)	(6 658)		
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(42 000)	-	-		
<b>EBITDA</b>	<b>32 751</b>	<b>265 555</b>	<b>127 937</b>	<b>132 574</b>	<b>14 913</b>		<b>573 730</b>
<b>% przychodów ze sprzedaży netto</b>	<b>2,0%</b>	<b>35,7%</b>	<b>15,7%</b>	<b>30,9%</b>	<b>11,5%</b>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(12 287)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>							<b>221 934</b>
Koszty finansowe							(29 432)
Przychody finansowe							28 218
Przychody z tytułu dywidend							148
Podatek dochodowy							(40 047)
<b>Zysk netto</b>							<b>180 821</b>
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							10 973



**Grupa Kapitałowa ENEA**

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

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

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

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	2 615 881	1 473 686	439 932	82 748	-	4 612 247
Sprzedaż między segmentami	228 996	26 669	1 168 516	164 967	(1 589 148)	-
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	<b>2 844 877</b>	<b>1 500 355</b>	<b>1 608 448</b>	<b>247 715</b>	<b>(1 589 148)</b>	<b>4 612 247</b>
Koszty ogółem	(2 764 180)	(1 174 033)	(1 465 450)	(238 377)	1 574 704	(4 067 336)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>80 697</b>	<b>326 322</b>	<b>142 998</b>	<b>9 338</b>	<b>(14 444)</b>	<b>544 911</b>
Amortyzacja	(368)	(217 238)	(146 074)	(8 999)		
<b>EBITDA</b>	<b>81 065</b>	<b>543 560</b>	<b>289 072</b>	<b>18 337</b>		<b>932 034</b>
<b>% przychodów ze sprzedaży netto</b>	<b>2,8%</b>	<b>36,2%</b>	<b>18,0%</b>	<b>7,4%</b>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(20 704)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>						<b>524 207</b>
Koszty finansowe						(30 591)
Przychody finansowe						27 399
Przychody z tytułu dywidend						1 833
Podatek dochodowy						(104 578)
<b>Zysk netto</b>						<b>418 270</b>
Udział w zysku udziałów niekontrolujących						2 048

**Grupa Kapitałowa ENEA**

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

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

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

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 232 553	704 912	192 793	35 575	-	2 165 833
Sprzedaż między segmentami	104 750	17 397	588 710	83 245	(794 102)	-
<b>Przychody ze sprzedaży netto ogółem</b>	<b>1 337 303</b>	<b>722 309</b>	<b>781 503</b>	<b>118 820</b>	<b>(794 102)</b>	<b>2 165 833</b>
Koszty ogółem	(1 306 285)	(562 176)	(743 388)	(119 422)	775 856	(1 955 415)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>31 018</b>	<b>160 133</b>	<b>38 115</b>	<b>(602)</b>	<b>(18 246)</b>	<b>210 418</b>
Amortyzacja	(179)	(110 650)	(74 583)	(4 328)		
<b>EBITDA</b>	<b>31 197</b>	<b>270 783</b>	<b>112 698</b>	<b>3 726</b>		<b>418 404</b>
<b>% przychodów ze sprzedaży netto</b>	<b>2,3%</b>	<b>37,5%</b>	<b>14,4%</b>	<b>3,1%</b>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(13 531)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>						<b>196 887</b>
Koszty finansowe						(13 949)
Przychody finansowe						8 825
Przychody z tytułu dywidend						1 833
Podatek dochodowy						(40 661)
<b>Zysk netto</b>						<b>152 935</b>
Udział w zysku udziałów niekontrolujących						(555)



## Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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 czerwca 2016 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	15 927	7 653 192	7 161 080	2 813 299	297 228	(404 834)	17 535 892
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	894 792	446 722	382 858	223 469	657 642	(1 073 703)	1 531 780
Razem	910 719	8 099 914	7 543 938	3 036 768	954 870	(1 478 537)	19 067 672
AKTYWA wyłączone z segmentacji							4 308 031
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							14 059
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							225 040
<b>RAZEM: AKTYWA</b>							<b>23 375 703</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	360 964	813 371	224 814	239 790	184 500	(988 931)	834 508
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							22 541 195
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							94 000
<b>RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>							<b>23 375 703</b>

#### za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	185	424 209	557 279	152 468	6 612	(28 556)	1 112 197
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	334	241 938	120 928	182 534	12 682	(5 447)	552 969
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							982
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	2 708	2 139	377	2 426	(67)	745	8 328

Noty przedstawione na stronach 10 – 35 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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
<b>RAZEM: AKTYWA</b>							<b>22 988 996</b>
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
<b>RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>							<b>22 988 996</b>

### za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	23	261 697	820 721	-	21 613	(30 181)	1 073 873
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	368	217 238	146 074	-	8 999	(4 856)	367 823
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							2 111
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	(3 909)	1 631	1 431	-	(1 264)	(4)	(2 115)

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 1 076 717 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. odpowiednio: 1 062 109 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (548 656 tys. zł) oraz dystrybucji (383 924 tys. zł). Nakłady w segmencie wytwarzania dotyczą przede wszystkim budowy nowego bloku energetycznego.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 14 827 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. odpowiednio: 2 933 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 66 159 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 11 764 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. w Grupie nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych z wartości niematerialnych w budowie w wysokości 26 512 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. odpowiednio: 65 986 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

**Grupa Kapitałowa ENEA**

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

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*
**9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	26 039	25 108
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	729	729
<b>Razem aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży brutto</b>	<b>26 768</b>	<b>25 837</b>
Odpis aktualizujący	(6 597)	(6 597)
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>20 171</b>	<b>19 240</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	3 889	4 300
<b>Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>3 889</b>	<b>4 300</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wzrosła o 931 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 czerwca 2016 r. aktywa spółki zależnej Szpital Uzdrawiskowy 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 Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. w trybie publicznego zaproszenia do negocjacji. Termin składania ofert wiążących upłynął 10 maja 2016 r. W chwili obecnej prowadzone są negocjacje z potencjalnymi inwestorami.

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

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	116 161	122 439
Utworzony	28 063	32 942
Rozwiązany	(12 827)	(2 542)
Wykorzystany	(6 908)	(36 678)
<b>Odpis aktualizujący wartość na koniec okresu</b>	<b>124 489</b>	<b>116 161</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 8 328 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 2 115 tys. zł).

**Grupa Kapitałowa ENEA**

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

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***11. Zapasy**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zwiększył się o 7 071 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 6 740 tys. zł).

**12. Świadczenia pochodzenia energii**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>196 077</b>	<b>201 633</b>
Wytworzenie we własnym zakresie	36 875	132 595
Nabycie	195 269	202 520
Umorzenie praw do emisji	(170 694)	(343 575)
Zmiana odpisu aktualizującego	(5 841)	3 580
Pozostałe zmiany	-	(676)
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>251 686</b>	<b>196 077</b>

**13. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania**

Na 30 czerwca 2016 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 51 426 tys. zł. Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO<sub>2</sub>, wadium 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 czerwca 2016 r. w ramach portfela instrumentów zarządzanego przez wyspecjalizowaną instytucję o wartości 220 672 tys. zł są aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 219 984 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 CO<sub>2</sub> 12 519 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. wartość 6 523 tys. zł).

**15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kredyty bankowe	1 594 462	1 529 220
Pożyczki	46 248	35 433
Obligacje	4 559 602	4 368 707
<b>Długoterminowe</b>	<b>6 200 312</b>	<b>5 933 360</b>
Kredyty bankowe	326 899	5 342
Pożyczki	10 543	9 583
Obligacje	30 799	28 474
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>368 241</b>	<b>43 399</b>
<b>Razem</b>	<b>6 568 553</b>	<b>5 976 759</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wzrosła netto o kwotę 591 794 tys. zł. (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek wzrosła o 1 079 420 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 czerwca 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 30.06.2016 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	1 501 000	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	300 018	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.
<b>RAZEM</b>			<b>10 300 000</b>	<b>4 601 038</b>	<b>4 401 092</b>	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				(10 637)	(3 911)	
<b>RAZEM</b>			<b>10 300 000</b>	<b>4 590 401</b>	<b>4 397 181</b>	

W I półroczu 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 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 czerwca 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 S.A. o wartości bilansowej 600 038 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 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 czerwca 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 czerwca 2016 r. wycena instrumentów pochodnych wyniosła 25 822 tys. zł.

### Warunki finansowania – kowenanty

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

## 16. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi:

	30.06.2016		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	483	483	479	479
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	232 503	232 503	222 011	222 011
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 272 268	(*)	1 423 461	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 103 250	2 103 250	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	6 568 553	6 612 652	5 976 759	6 015 494
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 295	2 295	2 017	2 017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	731 376	(*)	1 042 611	(*)
Instrumenty pochodne	25 822	25 822	-	-

(\*) 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 czerwca 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.

	<b>30.06.2016</b>			
	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
Kontrakty typu forward	-	12 519	-	12 519
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	219 984	-	-	219 984
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>				
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	580	580
<b>Razem</b>	<b>219 984</b>	<b>12 519</b>	<b>580</b>	<b>233 083</b>
<b>Instrumenty pochodne</b>				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	(25 822)	-	(25 822)
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>(25 822)</b>	<b>-</b>	<b>(25 822)</b>

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

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

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Długoterminowe</b>		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	213 824	215 699
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	425 134	433 043
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	30 368	25 940
	<b>669 326</b>	<b>674 682</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	14 890	14 890
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	65 882	65 891
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	803	687
Kontrakty budowlane - wycena	302	2 198
	<b>81 877</b>	<b>83 666</b>

**Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Do jednego roku	81 877	83 666
Od jednego roku do pięciu lat	142 447	142 664
Powyżej pięciu lat	526 879	532 018
	<b>751 203</b>	<b>758 348</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych zmniejszyła się o kwotę netto 7 145 tys. zł. (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych wzrosła o 10 332 tys. zł).

**18. Odroczoney podatek dochodowy**

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

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku</b>	<b>616 795</b>	<b>167 207</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku</b>	<b>388 117</b>	<b>255 374</b>
(Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku	(228 678)	88 167
Nabycie spółek zależnych	-	(12 523)
Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego	21 392	(305 069)
Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach	(5 775)	747
<b>Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku, w tym:</b>	<b>(213 061)</b>	<b>(228 678)</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku</b>	<b>383 388</b>	<b>616 795</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku</b>	<b>170 327</b>	<b>388 117</b>

**Grupa Kapitałowa ENEA**

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

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

Grupa dokonała w pierwszym półroczu 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 21 392 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia rezerwy netto wyniosło 18 370 tys. zł).

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

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Długoterminowe	640 377	625 388
Krótkoterminowe	542 158	567 556
<b>Razem</b>	<b>1 182 535</b>	<b>1 192 944</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 10 409 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 102 462 tys. zł).

**Grupa Kapitałowa ENEA**

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

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

za okres kończący się 30.06.2016

	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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>189 429</b>	<b>60 456</b>	<b>55 409</b>	<b>250 024</b>	<b>193 034</b>	<b>124 441</b>	<b>320 151</b>	<b>1 192 944</b>
Odwrócenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	(1 654)	-	(1 692)	-	-	1 742	-	(1 604)
Zwiększenie istniejących rezerw	20 188	2 674	66	219 516	144 076	-	13 303	399 823
Wykorzystanie rezerw	(154)	(16 613)	-	(174 250)	(197 402)	-	(1 719)	(390 138)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(3 969)	(24)	(416)	(324)	(913)	(8 535)	(4 309)	(18 490)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>203 840</b>	<b>46 493</b>	<b>53 367</b>	<b>294 966</b>	<b>138 795</b>	<b>117 648</b>	<b>327 426</b>	<b>1 182 535</b>

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 138 727 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 129 197 tys. zł),
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 110 679 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 112 680 tys. zł),
- podatku od nieruchomości w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 28 100 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. 19 383 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 18 727 tys. zł),
- usuwania szkód górniczych 8 145 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 8 497 tys. zł).

**Grupa Kapitałowa ENEA**

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

*(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 powiązаныmi**

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

- 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 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	8 844**	4 946*	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	228	166
<b>RAZEM</b>	<b>8 844</b>	<b>4 946</b>	<b>228</b>	<b>166</b>

\* 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 7 105 tys. zł

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 8 tys. zł (2 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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

Noty przedstawione na stronach 10 – 35 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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:

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1 943 450	2 402 418
Nabycie wartości niematerialnych	28 203	12 301
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	26 049	-
	<b>1 997 702</b>	<b>2 414 719</b>

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

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 czerwca 2016 r. 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	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
2015-06-29	2018-05-31	ENEA Trading Sp. z o.o.	IRGIT	BZ WBK S.A.	10 000
2016-01-01	2017-02-28	ENEA S.A.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	1 650
2015-06-12	2018-05-31	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	IRGIT	BZ WBK S.A.	8 000
-	-	Pozostałe gwarancje	-	BZ WBK S.A.	1 504
-	-	Pozostałe gwarancje	-	Pekao S.A.	401
<b>Suma udzielonych gwarancji bankowych</b>					<b>21 555</b>



## Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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 czerwca 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 10 794 sprawy z powództwa Grupy na łączną kwotę 180 105 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 czerwca 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 2 335 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 369 182 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 notce 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:

	<b>Kwota zawezwania w tys. zł</b>
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
<b>Razem</b>	<b>27 801</b>

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 pięć rozpraw, na których nie doszło do uznania roszczeń ENEA S.A.

#### **22.4. Spór z PGE 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. ENEA S.A. dokonała potrącenia (poprzez kompensatę z fakturami za prawa majątkowe) z tytułu szkody wyrządzonej ENEA S.A. przez PGE GiEK S.A. Szkada wyrządzona ENEA S.A. powstała wskutek niewykonania przez PGE GiEK S.A. obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegocjacji 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 zaburzenie równowagi kontraktowej i ekwiwalentności świadczeń stron, co zdaniem ENEI S.A. nastąpiło w przypadku kontraktów z PGE GiEK S.A.

#### **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 I półroczu 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.



## Grupa Kapitałowa ENEA

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

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

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 Skoczyłtody 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.