

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończone 30.06.2016	6 miesięcy zakończone 30.06.2015	6 miesięcy zakończone 30.06.2016	6 miesięcy zakończone 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży netto	2 735 612	2 697 182	624 498	652 423
Zysk z działalności operacyjnej	21 666	54 197	4 946	13 110
Zysk przed opodatkowaniem	549 410	958 855	125 422	231 938
Zysk netto okresu sprawozdawczego	538 742	941 399	122 986	227 716
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	240 169	402 085	54 827	97 261
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(582 337)	(735 110)	(132 938)	(177 816)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	612 043	1 057 307	139 720	255 753
Przepływy pieniężne netto, razem	269 875	724 282	61 608	175 197
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)	1,22	2,13	0,28	0,52
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN / EUR)	1,22	2,13	0,28	0,52

	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.12.2015
Aktywa razem	18 198 636	16 847 310	4 112 221	3 953 376
Zobowiązania razem	7 393 499	6 559 305	1 670 658	1 539 201
Zobowiązania długoterminowe	5 630 362	5 253 551	1 272 254	1 232 794
Zobowiązania krótkoterminowe	1 763 137	1 305 754	398 404	306 407
Kapitał własny	10 805 137	10 288 005	2 441 563	2 414 175
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	132 870	137 984
Wartość księgową na akcję (w PLN / EUR)	24,48	23,31	5,53	5,47
Rozwodniona wartość księgową na akcję (w PLN / EUR)	24,48	23,31	5,53	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 czerwca 2016 r. – 4,4255 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 czerwca 2016 r. – 4,3805 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. – 4,1341 PLN/EUR).



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

Poznań, 9 sierpnia 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	4
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	6
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1. Informacje ogólne ENEA S.A.	9
2. Oświadczenie zgodności	9
3. Stosowane zasady rachunkowości	10
4. Ważne oszacowania i założenia	10
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych	11
6. Rzeczowe aktywa trwałe	12
7. Wartości niematerialne	12
8. Inwestycje w jednostkach zależnych	12
9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13
10. Obligacje wewnątrzgrupowe	13
11. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	15
12. Zapasy	15
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16
14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16
15. Instrumenty finansowe	16
16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	18
17. Inne zobowiązania finansowe	19
18. Odroczone podatki dochodowe	20
19. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	20
20. Dywidenda	21
21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	21
22. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na koniec okresu sprawozdawczego	23
23. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	23
23.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje	23
23.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	24
23.3. Zawezwania do próby ugodowej w sprawach dotyczących niezbilansowania za 2012 r.	24
23.4. Spór z PGE GiEK S.A. dotyczący ceny na świadectwa pochodzenia energii.	25
24. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	25
25. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	25

(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, 9 sierpnia 2016 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		30.06.2016	31.12.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	29 453	30 699
Użytkowanie wieczyste gruntów		1 984	1 998
Wartości niematerialne	7	4 446	4 005
Nieruchomości inwestycyjne		15 681	15 955
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	9 417 459	8 323 493
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	66 461	63 316
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		38 402	23 402
Obligacje wewnątrzgrupowe	10	4 746 138	5 339 352
Instrumenty pochodne		-	844
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		131 999	73 557
		14 452 023	13 876 621
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	226 582	152 318
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	1 531 294	1 141 808
Obligacje wewnątrzgrupowe	10	92 836	55 033
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	219 984	215 488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	1 667 507	1 397 632
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	8 410	8 410
		3 746 613	2 970 689
RAZEM AKTYWA		18 198 636	16 847 310

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

	Nota	Stan na dzień	
		30.06.2016	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		(19 586)	3 980
Kapitał rezerwowy		2 640 358	2 640 358
Zyski zatrzymane		2 968 674	2 427 976
Razem kapitał własny		10 805 137	10 288 005
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	5 544 428	5 187 381
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		51 625	55 265
Instrumenty pochodne	16	25 822	-
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	19	8 487	10 905
		5 630 362	5 253 551
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	355 840	31 905
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		619 019	582 824
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		15	43
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 868	85 363
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 694	16 486
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	17	459 494	327 318
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	19	308 926	261 534
		1 763 137	1 305 754
Razem zobowiązania		7 393 499	6 559 305
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		18 198 636	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			
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2016	3 miesiące zakończonych 30.06.2016	6 miesięcy zakończonych 30.06.2015	3 miesiące zakończonych 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	2 860 781	1 314 375	2 811 861	1 276 309
Podatek akcyzowy	(125 169)	(56 707)	(114 679)	(51 215)
Przychody ze sprzedaży netto	2 735 612	1 257 668	2 697 182	1 225 094
Pozostałe przychody operacyjne	7 639	5 048	11 425	6 051
Amortyzacja	(1 784)	(860)	(2 954)	(1 364)
Koszty świadczeń pracowniczych	(27 134)	(12 484)	(23 038)	(13 969)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(972)	(502)	(757)	(628)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(1 842 413)	(835 393)	(1 781 031)	(794 534)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(753 028)	(349 104)	(745 940)	(345 268)
Inne usługi obce	(78 772)	(41 091)	(71 657)	(41 159)
Podatki i opłaty	(2 012)	(464)	(1 867)	(333)
Zysk/ (Strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(8)	-	1 011	1 011
Pozostałe koszty operacyjne	(15 462)	(8 249)	(28 177)	(22 492)
Zysk operacyjny	21 666	14 569	54 197	12 409
Koszty finansowe	(116 051)	(80 750)	(44 533)	(24 002)
Przychody finansowe	94 921	46 255	74 955	32 047
Przychody z tytułu dywidend	548 874	548 874	874 236	874 236
Zysk przed opodatkowaniem	549 410	528 948	958 855	894 690
Podatek dochodowy	(10 668)	(5 356)	(17 456)	(3 530)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	538 742	523 592	941 399	891 160
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat				
- wycena instrumentów zabezpieczających	(29 094)	(295)	66 904	66 904
- podatek dochodowy	5 528	56	(12 712)	(12 712)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat				
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	2 415	2 415	7 252	7 252
- podatek dochodowy	(459)	(459)	(1 378)	(1 378)
Inne całkowite dochody netto	(21 610)	1 717	60 066	60 066
Całkowity dochód ogółem	517 132	525 309	1 001 465	951 226
Zysk przypadający na akcjonariuszy spółki	538 742	523 592	941 399	891 160
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)	1,22	1,19	2,13	2,02
Zysk rozdroniony na akcję (w zł na jedną akcję)	1,22	1,19	2,13	2,02

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

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							538 742	538 742
Inne całkowite dochody					(23 566)		1 956	(21 610)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(23 566)		540 698	517 132
Stan na 30.06.2016	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(19 586)	2 640 358	2 968 674	10 805 137
	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							941 399	941 399
Inne całkowite dochody					54 192		5 874	60 066
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					54 192		947 273	1 001 465
Podział zysku netto						489 130	(489 130)	-
Dywidendy							(207 478)	(207 478)
Stan na 30.06.2015	441 443	146 575	588 018	4 627 673	54 192	2 640 358	4 486 272	12 396 513

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2016	6 miesięcy zakończonych 30.06.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	538 742	941 399
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	10 668	17 456
Amortyzacja	1 784	2 954
Strata / (zysk) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	8	(1 011)
(Zysk) / strata na sprzedaży aktywów finansowych	(3 404)	3 801
Przychody z tytułu odsetek	(76 487)	(62 861)
Przychody z tytułu dywidend	(548 874)	(874 236)
Koszty z tytułu odsetek	72 454	42 448
Odpis aktualizujący wartość udziałów	42 000	-
	(501 851)	(871 449)
Podatek dochodowy zapłacony	(158 192)	(177 016)
Podatek z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej	139 077	112 019
Zmiany stanu kapitału obrotowego		
Zapasy	(74 264)	(108 241)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	90 360	(498)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	166 340	412 537
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(5 017)	(6 516)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	44 974	99 850
	222 393	397 132
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	240 169	402 085
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(2 140)	(347)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	9	1 086
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	19 694	19 124
Nabycie aktywów finansowych	(477 770)	(828 428)
Nabycie jednostek zależnych	-	(16)
Dopłaty zwrotne do kapitału zakładowego jednostki zależnej	(199 899)	-
Dywidendy otrzymane	-	6 340
Wpływy związane z przyszłym nabyciem aktywów finansowych	3 350	5 941
Odsetki otrzymane	74 419	61 190
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(582 337)	(735 110)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	386 974	97 644
Emisja obligacji	300 000	1 000 000
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(28)	(36)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(2 719)	(7 282)
Odsetki zapłacone	(72 184)	(33 019)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	612 043	1 057 307
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	269 875	724 282
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 397 632	440 815
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 667 507	1 165 097

(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 czerwca 2016 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,5% akcji, pozostali akcjonariusze 48,5%.

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.

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 czerwca 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 czerwca 2016 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 % 30.06.2016	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 Poznań, ul. Strzeszyńska 58	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 nr 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 Oświetlenia 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wysokości 183 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. Spółka dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 16 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. odpowiednio: 75 tys. zł netto).

7. Wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych w łącznej wartości 757 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. odpowiednio: 6 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. odpowiednio: 503 tys. zł netto).

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.06.2016	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

	30.06.2016	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 dzień 30 czerwca 2016 r. Spółka przeanalizowała przesłanki utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych. 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 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

	30.06.2016	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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. nie wystąpiły zmiany w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Na 30 czerwca 2016 r. udziały w spółce Szpital Uzdrowiskowy 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 Uzdrowiskowy 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. Obligacje wewnątrzgrupowe

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

Data zawarcia umów	Spółka emitująca obligacje	Termin ostatecznego wykupu	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 30.06.2016 r. (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31.12.2015 r. (kapitał)
			w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
10 marca 2011 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	31 marca 2023 r.	26 000	26 000	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

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

23 lipca 2012 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	22 lipca 2019 r.	158 500	158 500	68 950	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	1 501 000	1 501 000	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

Data zawarcia umów	Spółka emitująca obligacje	Termin ostatecznego wykupu	Kwota udzielona w tys. zł	Kwota wykorzystana w tys. zł	Obligacje niewykupione na 30.06.2016 r. (kapitał) w tys. zł	Obligacje niewykupione na 31.12.2015 r. (kapitał) w tys. zł
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	15 000	17 000
Razem					4 855 450	5 404 550
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					(16 476)	(10 165)
Razem					4 838 974	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 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 AII07/2015 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 AII072015,
- wierzytelności ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. z tytułu wniesienia przez ENEA S.A. zwrotnych dopłat do kapitału ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.

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

	30.06.2016	31.12.2015
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	52 697	53 640
Utworzony	9 114	27 810
Wykorzystany	(6 164)	(28 753)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	55 647	52 697

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 2 950 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 3 688 tys. zł).

12. Zapasy

Świadectwa pochodzenia energii:

	30.06.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	152 318	116 117
Nabycie	244 908	389 761
Umorzenie	(170 357)	(343 212)
Sprzedaż	(287)	(10 348)
Stan na koniec okresu	226 582	152 318

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.

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

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku	34 761	2 791
Inne środki pieniężne	1 632 746	1 394 841
- lokaty	1 632 696	1 394 789
- inne	50	52
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 667 507	1 397 632
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 667 507	1 397 632

Na 30 czerwca 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 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 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:

	30.06.2016		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	4 746 138	4 833 699	5 339 352	5 423 882
Instrumenty pochodne	-	-	844	844
Krótkoterminowe obligacje wewnątrzgrupowe	92 836	84 607	55 033	49 227
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	219 984	219 984	215 488	215 488
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 565 986	(*)	1 048 669	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 667 507	1 667 507	1 397 632	1 397 632
Długoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5 544 428	5 596 708	5 187 381	5 231 070
Instrumenty pochodne	25 822	25 822	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	355 840	347 659	31 905	26 951
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	15	43	43
Inne zobowiązania finansowe	459 494	459 494	327 318	327 318
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	455 065	(*)	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.

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

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

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. ustalone 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.

	30.06.2016			
	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	219 984	-	-	219 984
Razem	219 984	-	-	219 984
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	25 822	-	25 822
Razem	-	25 822	-	25 822

	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

	30.06.2016	31.12.2015
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	1 584 825	1 518 674
Obligacje	3 959 603	3 668 707
Razem	5 544 428	5 187 381
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	325 080	3 523
Obligacje	30 760	28 382
Razem	355 840	31 905
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5 900 268	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 30.06.2016 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.	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.	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	4 001 000	3 701 000	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				(10 637)	(3 911)	
RAZEM			9 700 000	3 990 363	3 697 089	

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 r.

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. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji „Instrumenty pochodne”.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. wycena instrumentów pochodnych wyniosła 25.822 tys. zł.

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 30 czerwca 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:

	30.06.2016	31.12.2015
Stan na początek roku	63 316	25 726
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	(1 924)	39 899
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	5 069	(2 309)
Stan na koniec okresu	66 461	63 316

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 1 924 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywów wyniosło 8 373 tys. zł).

19. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

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

	30.06.2016	31.12.2015
Długoterminowe	8 487	10 905
Krótkoterminowe	308 926	261 534
Razem	317 413	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	207	1 668	217 501	219 376
Wykorzystanie rezerw	(51)	(17)	(170 357)	(170 425)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(3 969)	(8)	-	(3 977)
Stan na 30.06.2016 r.	13 348	11 931	292 134	317 413

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 44 974 tys. zł, głównie w związku z nie wypłynięciem obowiązków 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 99 850 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 powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

1. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Wartość zakupu, w tym:	2 178 918	2 259 746
zakupy materiałów	245	402
zakupy usług	785 454	786 672
pozostałe (w tym energia i gaz)	1 393 219	1 472 672
Wartość sprzedaży, w tym:	143 309	104 508
sprzedaż energii	127 604	91 245
sprzedaż usług	623	705
pozostała	15 082	12 558
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	73 899	60 197
od obligacji	73 792	60 045
od pożyczek	107	152
Przychody z tytułu dywidend	548 874	874 236
	30.06.2016	31.12.2015
Należności	713 870	181 534
Zobowiązania	380 657	732 428
Aktywa finansowe – obligacje	4 838 974	5 394 385
Inne zobowiązania finansowe	459 494	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 - 30.06.2016	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
RAZEM	8 844	4 946	228	166

* 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 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 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:

	30.06.2016	31.12.2015
Nabycie wartości niematerialnych	447	2 097
	447	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

1 marca 2016 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel zawarła umowę poręczenia z Shell Energy Europe Limited. Przedmiotem umowy jest poręczenie za zobowiązania spółki zależnej ENEA Trading Sp. z o.o. do maksymalnej kwoty 3 500 tys. EURO (ok 15 489 tys. zł) z tytułu transakcji dotyczących zakupu gazu ziemnego.

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 czerwca 2016 r. 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
2016-01-01	2017-02-28	ENE A S.A.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	Zapłata za najem	BZ WBK S.A.	1 650
2015-06-01	2017-01-31	ENE A S.A.	Atrium Tower Sp. z o.o.	Zapłata za najem	BZ WBK S.A.	145
2015-11-24	2018-01-31	ENE A S.A.	AQUA S.A.	Należyte wykonanie umowy	BZ WBK S.A.	257
2015-11-27	2018-01-31	ENE A S.A.	Szpital Kliniczny im. H. Święcickiego Uniwersytetu Medycznego w Poznaniu	Należyte wykonanie umowy	BZ WBK S.A.	854
Suma udzielonych gwarancji bankowych						2 906

Pozostała wartość udzielonych gwarancji przez ENEA S.A. na dzień 30.06.2016 wynosi 217 tys. zł.

Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek z Grupy Kapitałowej ENEA na 30 czerwca 2016 r. wyniosła 237 394 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, przyłączy do sieci i innych usług specjalistycznych wykonywanych przez Spółkę.

Na 30 czerwca 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 6 407 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 50 349 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 czerwca 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 147 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 52 429 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 pięć 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. 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 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 ENEI S.A. nastąpiło w przypadku kontraktów z PGE GiEK S.A.

24. 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.

25. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

18 lipca 2016 r. pomiędzy ENEA S.A., ENEA Operator Sp. z o.o. oraz Bankiem PKO Bank Polski S.A. została zawarta Wykonawcza Umowa Programu Emisji Obligacji na kwotę 360 000 tys. zł. W ramach przedmiotowej Umowy ENEA Operator Sp. z o.o. wyemitowała 28 lipca 2016 r. obligacje w łącznej kwocie 360 000 tys. zł. Obligacje te zostały objęte przez ENEA S.A.