



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
ENEA S.A.
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

Poznań, 3 marca 2015 r.

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

Indeks do jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
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
Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
1. Informacje ogólne	9
1.1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.	9
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	10
1.3. Informacja finansowa przygotowana zgodnie z wymogami Prawa Energetycznego	10
2. Korekta i zmiana danych finansowych lat ubiegłych	10
3. Ważne oszacowania i założenia	15
4. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych	16
5. Rzeczowe aktywa trwałe	18
6. Użytkowanie wieczyste gruntów	20
7. Wartości niematerialne	20
8. Nieruchomości inwestycyjne	21
9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	21
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23
11. Aktywa finansowe – obligacje wewnątrzgrupowe	23
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
13. Zapasy	26
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	26
16. Kapitał własny	27
17. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	28
18. Inne zobowiązania finansowe	29
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
20. Instrumenty finansowe	30
20.1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym	30
20.2. Ryzyko kredytowe	30
20.3. Ryzyko utraty płynności finansowej	31
20.4. Ryzyko towarowe	34
20.5. Ryzyko walutowe	34
20.6. Ryzyko stóp procentowych	35
20.7. Zarządzanie źródłami finansowania	36
20.8. Wartość godziwa	37
21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38
22. Odroczony podatek dochodowy	39
23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40
24. Rezerwa na zobowiązania i inne obciążenia	44
25. Przychody ze sprzedaży netto	45
26. Koszty według rodzaju	45
27. Koszty świadczeń pracowniczych	45
28. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	46
29. Przychody finansowe	46
30. Koszty finansowe	47
31. Podatek dochodowy	47
32. Dywidenda	47
33. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	48
34. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych	50
35. Przyszłe zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego	50
36. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na koniec okresu sprawozdawczego	50
37. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	51
37.1. Poręczenia i gwarancje	51
37.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	56
37.3. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez ENEA S.A.	56

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

37.4. Zawezwania do próby ugodowej w sprawach dotyczących niezbilansowania za 2012 r.	57
38. Zatrudnienie w ENEA S.A.	57
39. Podatkowa grupa kapitałowa	57
40. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	58
41. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	60
42. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	60
42.1. Podstawa sporządzenia	60
42.2. Połączenia/nabycia jednostek gospodarczych	60
42.3. Metody wyceny inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych	61
42.4. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	61
42.5. Rzeczowe aktywa trwałe	62
42.6. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	62
42.7. Wartości niematerialne	63
42.8. Koszty prac badawczych i rozwojowych	63
42.9. Nieruchomości inwestycyjne	64
42.10. Leasing	64
42.11. Utrata wartości aktywów	64
42.12. Aktywa finansowe	65
42.13. Zapasy	68
42.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68
42.15. Kapitał zakładowy	68
42.16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	68
42.17. Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)	68
42.18. Świadczenia pracownicze	70
42.19. Rezerwy	72
42.20. Ujmowanie przychodów	73
42.21. Dotacje	73
42.22. Wypłata dywidend	74
42.23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	74
42.24. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	74
42.24.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2014 r.	74
42.24.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	75



Jednostkowe sprawozdanie finansowe ENEA S.A. sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki do publikacji oraz przedłożenia właściwym organom Spółki do zatwierdzenia zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości i Kodeksu Spółek Handlowych.

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Krzysztof Zamasz**

Członek Zarządu **Dalida Gepfert**

Członek Zarządu **Grzegorz Kinelski**

Członek Zarządu **Paweł Orłof**

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, 3 marca 2015 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013 (dane przekształcone)*
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	31 087	36 533
Użytkowanie wieczyste gruntów	6	1 645	1 562
Wartości niematerialne	7	2 932	2 459
Nieruchomości inwestycyjne	8	16 367	16 910
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	9	8 951 265	8 951 213
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	25 726	43 866
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11	2 620 528	1 674 223
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	-	1 860
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		11 895	4 173
		11 661 445	10 732 799
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	116 117	117 449
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	1 077 592	983 190
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	1 341
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11	1 158 418	38 109
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	391 901	296 339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	440 815	807 036
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10	12 876	12 876
		3 197 719	2 256 340
Razem aktywa		14 859 164	12 989 139
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		4 627 673	4 627 673
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji		-	1 144 336
Kapitał rezerwowy		2 151 228	1 569 385
Zyski zatrzymane		4 235 607	3 233 162
Razem kapitał własny	16	11 602 526	11 162 574
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	17	2 152 139	777 130
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	-	103
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	63 266	61 682
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	24	10 802	13 333
		2 226 207	852 248
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	504 484	645 479
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	172	1 052
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		58 193	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	20 921	24 118
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	292
Inne zobowiązania finansowe	18	269 094	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	24	177 286	303 376
		1 030 431	974 317
Razem zobowiązania		3 256 638	1 826 565
Razem kapitał własny i zobowiązania		14 859 164	12 989 139

* Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 2 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

Nota	Za okres		
	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 (dane przekształcone)*	
Przychody ze sprzedaży	5 286 480	5 155 991	
Podatek akcyzowy	(202 209)	(204 217)	
Przychody ze sprzedaży netto	5 084 271	4 951 774	
Pozostałe przychody operacyjne	25 025	59 331	
Amortyzacja	(7 891)	(17 873)	
Koszty świadczeń pracowniczych	(44 814)	(52 215)	
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(3 321)	(3 702)	
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(3 382 438)	(2 995 827)	
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(1 424 056)	(1 518 682)	
Inne usługi obce	(147 840)	(166 478)	
Podatki i opłaty	(3 435)	(9 333)	
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(1 112)	(495)	
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	(11 363)	
Pozostałe koszty operacyjne	(33 503)	(15 947)	
Zysk operacyjny	60 886	219 190	
Koszty finansowe	(59 751)	(21 293)	
Przychody finansowe	158 824	92 720	
Przychody z tytułu dywidend	569 022	605 676	
Zysk przed opodatkowaniem	728 981	896 293	
Podatek dochodowy	(32 373)	(55 672)	
Zysk netto okresu sprawozdawczego	696 608	840 621	
Inne całkowite dochody			
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat			
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	23	(6 215)	8 915
- podatek dochodowy		1 181	(1 694)
Inne całkowite dochody netto		(5 034)	7 221
Całkowity dochód ogółem		691 574	847 842
Zysk przypadający na akcjonariuszy spółki		696 608	840 621
Średnioważona liczba akcji zwykłych		441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)		1,58	1,90
Zysk rozdroniony na akcję (w zł na jedną akcję)		1,58	1,90

* Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 2 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowa- nie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2014		441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	1 569 385	3 233 162	11 162 574
Zysk netto								696 608	696 608
Inne całkowite dochody								(5 034)	(5 034)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie								691 574	691 574
Podział zysku netto							581 843	(581 843)	-
Dywidendy	32							(251 622)	(251 622)
Inne	16					(1 144 336)		1 144 336	-
Stan na 31.12.2014		441 443	146 575	588 018	4 627 673	-	2 151 228	4 235 607	11 602 526
	Nota	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowa- nie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2013*		441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	1 205 625	2 907 999	10 473 651
Zysk netto**								840 621	840 621
Inne całkowite dochody								7 221	7 221
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie								847 842	847 842
Podział zysku netto							363 760	(363 760)	-
Dywidendy	32							(158 919)	(158 919)
Stan na 31.12.2013		441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	1 569 385	3 233 162	11 162 574

* Przekształcenie danych porównawczych na dzień 1 stycznia 2013 r. zostało przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 r.

** Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 2 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	Za okres	
	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 (dane przekształcone)*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	696 608	840 621
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	31 32 373	55 672
Amortyzacja	26 7 891	17 873
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	1 112	495
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych (Zysk) / Strata na sprzedaży aktywów finansowych	5 -	11 363
Przychody z tytułu odsetek	(113 249)	9 867
Przychody z tytułu dywidend	(569 022)	(605 676)
Koszty z tytułu odsetek	56 314	7 224
	(592 105)	(577 824)
Podatek dochodowy zapłacony	(96 349)	(50 028)
Przepływy z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej	104 631	-
Zmiany stanu kapitału obrotowego		
Zapasy	1 332	2 711
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(63 668)	(29 711)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	130 657	(54 396)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(671)	(9 871)
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	-	(32 890)
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	(11)	(14)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	(128 621)	27 366
	(60 982)	(96 805)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 803	115 964
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(6 616)	(29 595)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	-	116
Nabycie aktywów finansowych	(2 234 013)	(1 567 000)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	59 385	644 209
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	(52)	(305)
Zbycie jednostki zależnej	-	3 000
Dywidendy otrzymane	571 022	603 676
Wpływy związane z przyszłym nabyciem aktywów finansowych	21 344	-
Odsetki otrzymane	105 526	64 289
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 483 404)	(281 610)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	270 000	780 000
Emisja obligacji	1 120 000	-
Dywidendy wypłacone	(251 622)	(158 919)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(983)	(3 620)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(21 251)	-
Odsetki zapłacone	(50 764)	(6 180)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 065 380	611 281
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(366 221)	445 635
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	14 807 036	361 401
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	14 440 815	807 036

* Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 2 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje ogólne dotyczące 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 r. do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Poznaniu pod numerem KRS 0000012483.

Na 31 grudnia 2014 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,5% akcji, pozostali akcjonariusze 48,5%.

Na 31 grudnia 2014 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. zarejestrowany w KRS 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, w skład której na 31 grudnia 2014 r. wchodzi 12 spółek zależnych, 4 spółki pośrednio zależne.

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.

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

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

	31.12.2014	31.12.2013
Prezes Zarządu	Krzysztof Zamasz	Krzysztof Zamasz
Członek Zarządu ds. Finansowych	Dalida Gepfert	Dalida Gepfert
Członek Zarządu ds. Handlowych	Grzegorz Kinelski	Grzegorz Kinelski
Członek Zarządu ds. Korporacyjnych	Paweł Orlof	Paweł Orlof

Rada Nadzorcza

	31.12.2014	31.12.2013
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Wojciech Chmielewski	Wojciech Chmielewski
Członek Rady Nadzorczej	Jeremi Mordasewicz	Jeremi Mordasewicz
Członek Rady Nadzorczej	Michał Kowalewski	Michał Kowalewski
Członek Rady Nadzorczej	Sandra Malinowska	Sandra Malinowska
Członek Rady Nadzorczej	Małgorzata Niezgoda	Małgorzata Niezgoda
Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Brzeziński	Sławomir Brzeziński
Członek Rady Nadzorczej	Przemysław Łyczyński	Przemysław Łyczyński
Członek Rady Nadzorczej	Tadeusz Mikłosz	Tadeusz Mikłosz
Członek Rady Nadzorczej	-	Wahlborg Torbjörn

22 stycznia 2014 r. rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. złożył Pan Wahlborg Torbjörn. Rezygnacja złożona została wraz z zawiadomieniem o zbyciu akcji ENEA S.A. przez Vattenfall AB.

W styczniu 2015 r. odbyły się wybory trzech Członków Rady Nadzorczej ENEA S.A. wybieranych przez pracowników Spółki na kolejną kadencję, w wyniku których wybrani zostali Panowie Sławomir Brzeziński i Tadeusz Mikłosz. Wybory na wakujące miejsce w Radzie Nadzorczej odbędą się 5 marca 2015 r.

1.3. Informacja finansowa przygotowana zgodnie z wymogami Prawa Energetycznego

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji finansowej o której mowa w art. 44 ust. 2 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne (Dz. U. z 2012 r. poz. 1059 z późniejszymi zmianami). W celu spełnienia tych wymogów, Spółka przygotowuje odrębne regulacyjne sprawozdanie finansowe w terminie późniejszym, które zostanie poddane badaniu przez biegłego rewidenta, zgodnie z art. 44 ust. 3 ustawy prawo energetyczne.

2. Korekta i zmiana danych finansowych lat ubiegłych

Zaprezentowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze pochodzące z zatwierdzonego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności.

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

- a) Spółka dokonała zmiany ujęcia kosztów dotyczących prowizji partnerskich z tytułu zawieranych umów sprzedaży energii/umów kompleksowych. Dotychczas były one odnoszone jednorazowo w koszty. Obecnie ujmowane są jako rozliczenia międzyokresowe czynne. Rozliczenie w koszty następuje liniowo w okresie obowiązywania umowy sprzedaży energii elektrycznej/umowy kompleksowej proporcjonalnie do ilości miesięcy obowiązywania umowy. Prezentowane są w sprawozdaniu finansowym w pozycji długoterminowe i krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.
- b) Spółka dokonała zmiany prezentacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Środki pieniężne dotyczące zapłaconych odsetek od kredytów i obligacji zostały zaprezentowane w działalności finansowej w pozycji odsetki zapłacone, natomiast wpływy odsetkowe otrzymane w związku z lokowaniem środków pieniężnych powyżej 3 miesięcy zostały zaprezentowane w działalności inwestycyjnej w pozycji odsetki otrzymane.
- Dokonano zmiany prezentacji zmiany stanu zobowiązań z tytułu VAT dotyczących nabycia środków trwałych i została zaprezentowana w pozycji nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych. Dotychczas zmiana stanu zobowiązań z tytułu VAT ujmowana była w zmianach stanu kapitału obrotowego w działalności operacyjnej.

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

Przekształcenie jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

AKTYWA	Dane zatwierdzone 31.12.2013	(a)	Dane przekształcone 31.12.2013
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	36 533		36 533
Użytkowanie wieczyste gruntów	1 562		1 562
Wartości niematerialne	2 459		2 459
Nieruchomości inwestycyjne	16 910		16 910
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	8 951 213		8 951 213
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 544	(1 678)	43 866
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 674 223		1 674 223
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 860		1 860
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		4 173	4 173
	10 730 304	2 495	10 732 799
Aktywa obrotowe			
Zapasy	117 449		117 449
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	978 529	4 661	983 190
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 341		1 341
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	38 109		38 109
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	296 339		296 339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	807 036		807 036
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 876		12 876
	2 251 679	4 661	2 256 340
Aktywa razem	12 981 983	7 156	12 989 139
PASYWA	Dane zatwierdzone 31.12.2013	(a)	Dane przekształcone 31.12.2013
Kapitał zakładowy	588 018		588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	4 627 673		4 627 673
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	1 144 336		1 144 336
Kapitał rezerwowy	1 569 385		1 569 385
Zyski zatrzymane	3 226 006	7 156	3 233 162
Razem kapitał własny	11 155 418	7 156	11 162 574
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, dłużne papiery wartościowe	777 130		777 130
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	103		103
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	61 682		61 682
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	13 333		13 333
	852 248		852 248
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	645 479		645 479
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 052		1 052
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24 118		24 118
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	292		292
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	303 376		303 376
	974 317		974 317
Razem zobowiązania	1 826 565		1 826 565
Razem kapitał własny i zobowiązania	12 981 983	7 156	12 989 139

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

Przekształcenie jednostkowego sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013	(a)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013
	Dane zatwierdzone		Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	5 155 991		5 155 991
Podatek akcyzowy	(204 217)		(204 217)
Przychody ze sprzedaży netto	4 951 774	-	4 951 774
Pozostałe przychody operacyjne	59 331		59 331
Amortyzacja	(17 873)		(17 873)
Koszty świadczeń pracowniczych	(52 215)		(52 215)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(3 702)		(3 702)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(2 995 827)		(2 995 827)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(1 518 682)		(1 518 682)
Inne usługi obce	(175 312)	8 834	(166 478)
Podatki i opłaty	(9 333)		(9 333)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(495)		(495)
Pozostałe koszty operacyjne	(15 947)		(15 947)
Zysk operacyjny	210 356	8 834	219 190
Koszty finansowe	(21 293)		(21 293)
Przychody finansowe	92 720		92 720
Przychody z tytułu dywidend	605 676		605 676
Zysk przed opodatkowaniem	887 459	8 834	896 293
Podatek dochodowy	(53 994)	(1 678)	(55 672)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	833 465	7 156	840 621
Inne całkowite dochody			
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat			
- zyski/(straty) aktuarialne netto z tytułu programu określonych świadczeń	8 915		8 915
- podatek dochodowy	(1 694)		(1 694)
Inne całkowite dochody netto	7 221	-	7 221
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	840 686	-	847 842

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

Przeobrażenie jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013		12 miesięcy zakończonych 31.12.2013	
	Dane zatwierdzone	(a)	(b)	Dane przekształcone
Przeobrażenie pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto okresu sprawozdawczego	833 465	7 156		840 621
Korekty:				
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	53 994	1 678		55 672
Amortyzacja	17 873			17 873
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	495			495
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	11 363			11 363
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	9 867			9 867
Przychody z tytułu odsetek	(99 271)		24 629	(74 642)
Przychody z tytułu dywidend	(605 676)			(605 676)
Koszty z tytułu odsetek	11 426		(4 202)	7 224
	(599 929)	1 678	20 427	(577 824)
Podatek dochodowy zapłacony	(50 028)			(50 028)
Odsetki otrzymane	85 391		(85 391)	-
Odsetki zapłacone	(7 224)		7 224	-
Zmiany stanu kapitału obrotowego				
Zapasy	2 711			2 711
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(20 877)	(8 834)		29 711
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe				
zobowiązania	(59 710)		5 314	(54 396)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(9 871)			(9 871)
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	(32 890)			(32 890)
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	(14)			(14)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania	-			-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	27 366			27 366
	(93 285)	(8 834)	5 314	(96 805)
Przeobrażenie pieniężne netto z działalności operacyjnej	168 390	-	(52 426)	115 964
Przeobrażenie pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(24 281)		(5 314)	(29 595)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	116			116
Nabycie aktywów finansowych	(1 567 000)			(1 567 000)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	644 209			644 209
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	(305)			(305)
Zbycie jednostki zależnej	3 000			3 000
Dywidendy otrzymane	603 676			603 676
Odsetki otrzymane	369		63 920	64 289
Przeobrażenie pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(340 216)	-	58 606	(281 610)
Przeobrażenie pieniężne z działalności finansowej				
Otrzymane kredyty i pożyczki	780 000			780 000
Dywidendy wypłacone	(158 919)			(158 919)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(3 620)			(3 620)
Odsetki zapłacone	-		(6 180)	(6 180)
Przeobrażenie pieniężne netto z działalności finansowej	617 461	-	(6 180)	611 281
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	445 635	-	-	445 635
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	361 401	-	-	361 401
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	807 036	-	-	807 036

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

3. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego sprawozdania finansowego. Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych.

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

- **świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia** – przyjęto wycenę rezerw na świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda początkowego zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną w sposób aktuarialny; stopy dyskontowe oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń mają wpływ na dokonany szacunek (nota 23),
- **odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe** – wysokość odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według oryginalnej efektywnej stopy procentowej. Zmiana wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych spowoduje zmianę oszacowania wielkości odpisów aktualizujących należności (nota 12),
- **niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec roku obrotowego** – oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie szacowanego zużycia energii elektrycznej w okresie od dnia ostatniego odczytu rozliczeniowego do końca okresu obrotowego (nota 12),
- **odszkodowania za bezumowne korzystanie z nieruchomości** – szacowanie obejmuje potencjalną wypłatę odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu i czynszu dzierżawnego i dokonywane jest przez służby techniczne Spółki w oparciu o indywidualne analizy zgłoszonych roszczeń (nota 24 oraz 37.3),
- **wycena udziałów w jednostkach zależnych** – testy na utratę wartości udziałów przeprowadzane są w oparciu o szereg założeń, których część jest poza kontrolą ENEA S.A. Znaczące zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Spółki (nota 9),
- **rezerwy** – ujęcie rezerw wymaga dokonania najbardziej właściwego szacunku nakładów niezbędnych do wypięnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego, najistotniejsze wartości dotyczą rezerw na świadectwa pochodzenia energii (nota 24).

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

4. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych

	Nazwa i adres spółki	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2014	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2013
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. (wcześniej ENEOS Sp. z o.o.) ¹¹ Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
4.	ENEA Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
5.	Hotel „EDISON” Sp. z o.o. Baranowo k/Poznania	100	100
6.	Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. Inowrocław, ul. Wilkońskiego 2	100 ⁷	99,94
7.	ENEA Logistyka Sp. z o.o. (wcześniej BHU Sp. z o.o.) ¹⁰ Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
8.	ENEA Serwis Sp. z o.o. (wcześniej EP PUE Energobud Leszno Sp. z o.o.) ⁸ Lipno, Gronówko 30	100	100
9.	ENEA Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	100	100
10.	ENEA Pomiary Sp. z o.o. (wcześniej ENERGOMIAR Sp. z o.o.) ⁹ Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
11.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. Poznań, ul. Marcinkowskiego 27	99,92	99,92
12.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. Warszawa, ul. Jana Pawła II nr 25	61	61
13.	ENTUR Sp. z o.o. Szczecin, ul. Malczewskiego 5/7	- ³	100 ³
14.	Windfarm Polska Sp. z o.o. Koszalin, ul. Wojska Polskiego 24-26	- ⁴	100 ¹
15.	„ITSERWIS” Sp. z o.o. Zielona Góra, ul. Zacisze 28	- ⁵	100
16.	Energetyka Poznańska Zakład Transportu Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	- ⁶	100
17.	„Ecebe” Sp. z o.o. w likwidacji Augustów, ul. Wojciech 8	100 ¹	100 ¹
18.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	99,91 ¹	99,89 ¹
19.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	86,36 ¹	-
20.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	71,11 ¹	65,03 ¹
21.	Energo-Inwest-Broker S.A. Toruń, ul. Jęczmienna 21	- ¹²	38,46 ²

¹ - spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. 30 stycznia 2015 r. spółka „Ecebe” Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z KRS.

² - spółka stowarzyszona ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.

³ - 27 lutego 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENTUR Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie podjęło uchwałę nr 3 o rozwiązaniu spółki po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego.

16 kwietnia 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENTUR Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Szczecinie podjęło uchwałę nr 1 o uchyleniu likwidacji spółki i o dalszym jej istnieniu.

29 sierpnia 2014 r. ENEA Centrum Sp. z o.o. połączyła się ze spółką ENTUR Sp. z o.o. ENEA Centrum Sp. z o.o. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki przejętej spółki.

⁴ - 30 czerwca 2014 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. połączyła się ze spółką Windfarm Polska Sp. z o.o. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki przejętej spółki.

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

⁵ - 29 sierpnia 2014 r. ENEA Centrum Sp. z o.o. połączyła się ze spółką ITSERWIS Sp. z o.o. ENEA Centrum Sp. z o.o. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki przejętej spółki.

⁶ - 1 września 2014 r. EP PUE Energobud Leszno Sp. z o.o. połączyła się ze spółką EP Zakład Transportu Sp. z o.o. Jednocześnie EP PUE Energobud Leszno Sp. z o.o. wstąpiła w prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

⁷ - 27 czerwca 2014 r. w KRS zmieniono nazwę spółki Centrum Uzdrawiskowe ENERGETYK Sp. z o.o. na Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. 4 grudnia 2014 r. ENEA S.A. zakupiła 20 udziałów w kapitale zakładowym spółki Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu stanowiących 0,06% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

⁸ - 20 stycznia 2015 r. w KRS zmieniono nazwę spółki EP PUE Energobud Leszno Sp. z o.o. na ENEA Serwis Sp. z o.o.

⁹ - 26 stycznia 2015 r. w KRS zmieniono nazwę spółki ENERGOMIAR Sp. z o.o. na ENEA Pomiary Sp. z o.o.

¹⁰ - 29 stycznia 2015 r. w KRS zmieniono nazwę spółki BHU Sp. z o.o. na ENEA Logistyka Sp. z o.o.

¹¹ - 20 lutego 2015 r. w KRS zmieniono nazwę spółki ENEOS Sp. z o.o. na ENEA Oświetlenie Sp. z o.o.

¹² - 30 grudnia 2014 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zbyła 400 posiadanych akcji w Energo-Inwest-Broker S.A. za 7 500 tys. zł.

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 01.01.2014							
Wartość brutto	1 917	28 172	20 870	5 738	5 595	6 711	69 003
Umorzenie	-	(9 744)	(14 226)	(3 936)	(2 972)	-	(30 878)
Odpis aktualizujący	-	477	204	-	(1)	(2 272)	(1 592)
Wartość księgowa netto	1 917	18 905	6 848	1 802	2 622	4 439	36 533
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2014							
Przeniesienia	-	549	1 544	1 362	36	(8 798)	(5 307)
Nabycie	-	-	-	90	-	3 441	3 531
Amortyzacja	-	(502)	(3 693)	(1 156)	(511)	-	(5 862)
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	2 272	2 272
Likwidacje (wartość początkowa)	-	-	(329)	(527)	(1 596)	-	(2 452)
Likwidacje (umorzenie)	-	-	316	529	493	-	1 338
Pozostałe (wartość początkowa)	1 042	2 265	(2)	(339)	(16)	-	2 950
Pozostałe (umorzenie)	(1 073)	(1 129)	(3)	276	13	-	(1 916)
Stan na 31.12.2014							
Wartość brutto	2 959	30 986	22 083	6 324	4 019	1 354	67 725
Umorzenie	(1 073)	(11 375)	(17 606)	(4 287)	(2 977)	-	(37 318)
Odpis aktualizujący	-	477	204	-	(1)	-	680
Wartość księgowa netto	1 886	20 088	4 681	2 037	1 041	1 354	31 087

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 01.01.2013							
Wartość brutto	1 917	258 356	20 017	6 108	4 625	12 525	303 548
Umorzenie	-	(101 114)	(11 943)	(3 614)	(2 577)	-	(119 248)
Odpis aktualizujący	-	477	204	-	(1)	(2 272)	(1 592)
Wartość księgowa netto	1 917	157 719	8 278	2 494	2 047	10 253	182 708
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2013							
Przeniesienia	-	18 461	2 304	984	996	(23 539)	(794)
Nabycie	-	5 671	4	-	5	19 102	24 782
Zbycie (wartość początkowa)	-	(2 308)	(24)	-	-	(1 377)	(3 709)
Zbycie (umorzenie)	-	2 290	15	-	-	-	2 305
Aport (wartość początkowa)	-	(247 888)	-	-	-	-	(247 888)
Aport (umorzenie)	-	97 547	-	-	-	-	97 547
Aport (odpis aktualizujący)	-	11 363	-	-	-	-	11 363
Amortyzacja	-	(10 070)	(3 658)	(1 421)	(426)	-	(15 575)
Odpis aktualizujący	-	(11 363)	-	-	-	-	(11 363)
Pozostałe (wartość początkowa)	-	(4 120)	(1 431)	(1 354)	(31)	-	(6 936)
Pozostałe (umorzenie)	-	1 603	1 360	1 099	31	-	4 093
Stan na 31.12.2013							
Wartość brutto	1 917	28 172	20 870	5 738	5 595	6 711	69 003
Umorzenie	-	(9 744)	(14 226)	(3 936)	(2 972)	-	(30 878)
Odpis aktualizujący	-	477	204	-	(1)	(2 272)	(1 592)
Wartość księgowa netto	1 917	18 905	6 848	1 802	2 622	4 439	36 533

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

ENEA S.A. jako leasingobiorca używa na podstawie umowy leasingu finansowego następujące rzeczowe aktywa trwałe:

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto	787	3 332
- Środki transportu	787	1 768
- Pozostałe środki trwałe	-	1 564
Umorzenie	(620)	(1 533)
- Środki transportu	(620)	(1 207)
- Pozostałe środki trwałe	-	(326)
Wartość księgowa netto	167	1 799
- Środki transportu	167	561
- Pozostałe środki trwałe	-	1 238

ENEA S.A. nie występuje jako strona finansująca w umowach leasingu finansowego.

Na rzeczowych aktywach trwałych Spółki, poza środkami trwałymi użytkowanymi na podstawie umowy leasingu finansowego, nie ma ustanowionych zabezpieczeń.

6. Użytkowanie wieczyste gruntów

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	1 691	1 547
Nabycie	187	144
Zbycie (wartość początkowa)	(95)	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 783	1 691
Wartość umorzenia na początek okresu	(129)	(110)
Zbycie (umorzenie)	13	-
Amortyzacja	(22)	(19)
Wartość umorzenia na koniec okresu	(138)	(129)
Wartość netto na początek okresu	1 562	1 437
Wartość netto na koniec okresu	1 645	1 562

7. Wartości niematerialne

	Oprogramowania komputerowe, licencje, koncesje, patenty	
	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	8 556	8 942
Przeniesienia	1 906	470
Likwidacje (wartość początkowa)	-	(856)
Wartość brutto na koniec okresu	10 462	8 556
Wartość umorzenia na początek okresu	(6 097)	(5 370)
Amortyzacja	(1 433)	(1 307)
Likwidacje (umorzenie)	-	580
Wartość umorzenia na koniec okresu	(7 530)	(6 097)
Wartość netto na początek okresu	2 459	3 572
Wartość netto na koniec okresu	2 932	2 459

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

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

8. Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość brutto na początek okresu	19 186	19 186
Wartość brutto na koniec okresu	19 186	19 186
Wartość umorzenia na początek okresu	(2 276)	(1 731)
Umorzenie za okres	(543)	(545)
Wartość umorzenia na koniec okresu	(2 819)	(2 276)
Wartość netto na początek okresu	16 910	17 455
Wartość netto na koniec okresu	16 367	16 910

Spółka do kategorii Nieruchomości inwestycyjnych zalicza między innymi budynek biurowy i inne lokale. Istotną nieruchomość inwestycyjną stanowi budynek biurowy, umowa najmu została podpisana w styczniu 2012 r. na okres 60 miesięcy z możliwością rozwiązania umowy po 48 miesiącach z półrocznym okresem wypowiedzenia złożonym nie wcześniej niż w 42 miesiącu obowiązywania umowy. Przychody z wynajmu budynku biurowego w roku 2014 wynoszą 1 463 tys. zł, natomiast koszty utrzymania tego budynku są na poziomie 398 tys. zł.

Najbardziej wartościową nieruchomością inwestycyjną jest była siedziba ENEA S.A., ujęta w księgach Spółki w wartości 9 770 tys. zł. Spółka szacuje jej wartość godziwą na 18 162 tys. zł.

9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	8 951 213	8 820 100
Nabycie inwestycji	52	134 343
Zbycie inwestycji	-	(3 000)
Zmiana odpisu aktualizującego	-	(230)
Stan na koniec okresu	8 951 265	8 951 213

Rok 2014

4 grudnia 2014 r. ENEA S.A. podpisała umowy z Organizacją Podzakładową NSZZ „Solidarność” ENEA Bydgoszcz oraz z Zakładową Organizacją Związkową Międzyzakładowego Związku Zawodowego Pracowników Grupy Kapitałowej ENEA w Bydgoszczy, na mocy których ENEA S.A. nabyła za 49 tys. zł 20 udziałów w kapitale zakładowym spółki Szpital Uzdrowski ENERGETYK Sp. z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu.

Rok 2013

9 sierpnia 2013 r. ENEA S.A. podpisała z ENERGA S.A. umowę zakupu akcji spółki BHU S.A., na mocy której ENEA S.A. nabyła 12 200 akcji za 305 tys. zł.

31 grudnia 2013 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEOS Sp. z o.o., na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 134 037,5 tys. zł, z kwoty 32 089,5 tys. zł do kwoty 166 127 tys. zł poprzez utworzenie 268 075 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, które zostały objęte przez ENEA S.A. i pokryte w całości wkładem niepieniężnym – aportem w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa ENEA S.A. „Gospodarka Oświetleniowa”.

17 grudnia 2013 r. Spółka otrzymała zwrot zaliczek w kwocie 3 000 tys. zł wpłaconych tytułem planowanego nabycia udziałów w Farmie Wiatrowej Łańcut Sp. z o.o. oraz w Farmie Wiatrowej Gać Sp. z o.o.

Noty przedstawione na stronach 9-75 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	31.12.2014	31.12.2013
Odpis aktualizujący wartość inwestycji na początek okresu	30 104	29 874
Utworzony	-	230
Odpis aktualizujący wartość inwestycji na koniec okresu	30 104	30 104

W związku ze spadającymi cenami energii elektrycznej, na dzień 30 września 2014 r. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów. Testem objęte zostały udziały w spółkach zajmujących się produkcją energii elektrycznej. Na podstawie przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości udziałów.

Test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych

Poniżej przedstawiono główne założenia przyjęte do testów na utratę wartości:

- ścieżki cen energii elektrycznej na lata 2014-2035,
- ścieżki cen świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych i kogeneracji,
- ścieżki cen praw do emisji CO₂,
- ścieżki cen węgla,
- przyjęcie ilości otrzymanych nieodpłatnie uprawnień do emisji CO₂ na lata 2015-2020 zgodnie z wnioskiem derogacyjnym (na podstawie art. 10c ust.5 dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady),
- uwzględnienie rozpoczętej inwestycji rozwojowej budowy bloku 11 w Elektrowni Kozienice,
- uwzględnienie systemu wsparcia dla odnawialnych źródeł energii dla całego okresu projekcji, jednak nie dłużej niż do 2029 r.,

	PEC Oborniki	MEC Piła	Farmy Wiatrowe Darżyno	Biogazownia Dobitt	Farmy Wiatrowe Windfarm	Elektrociepłownia w Białymstoku	Elektrownie Wodne	Elektrownia Kozienice
Ujęcie projekcji finansowych	Realne	Realne	Realne	Realne	Realne	Realne	Nominalne	Nominalne
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	6,7%	7,1%	8,1%	6,3%	7,8%	7,3%	5,6%	6,5%
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,5%

Dla poszczególnych testowanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przyjęto następujące okresy projekcji:

- Elektrownia Kozienice – do roku 2035,
- Elektrociepłownia w Białymstoku – do roku 2018,
- Biogazownia Dobitt i Farmy Wiatrowe Windfarm - do roku 2034,
- Elektrownie Wodne - do roku 2034,
- Farmy Wiatrowe Darżyno – do roku 2034
- MEC Piła – do roku 2018
- PEC Oborniki – do roku 2018

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

Przyjęcie dłuższych niż pięcioletnie projekcji finansowych jest zasadne ze względu na fakt, iż aktywa trwałe wykorzystywane przez CGU mają dłuższe okresy ekonomicznej użyteczności.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wskazuje, że istotnymi czynnikami wpływającymi na szacunki wartości użytkowej ośrodków generujących przepływy pieniężne są ścieżki cen energii elektrycznej, świadectw pochodzenia energii, praw do emisji CO₂ oraz stopy dyskontowe.

10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Stan na początek okresu	12 876	12 876
Stan na koniec okresu	12 876	12 876

Na 31 grudnia 2014 r. udziały w spółce Hotel „Edison” Sp. z o.o. prezentowane są jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

23 stycznia 2014 r. w Gazecie Wyborczej ukazało się ogłoszenie - zaproszenie do negocjacji w sprawie nabycia całościowego pakietu udziałów w spółce Hotel „Edison” Sp. z o.o. Memorandum Informacyjne pobrały cztery firmy. W wyznaczonym terminie (3 lutego 2014 r.) odpowiedzi na publiczne zaproszenie do negocjacji, w formie oferty wstępnej, udzieliły trzy podmioty. 21 marca 2014 r. od potencjalnych inwestorów uzyskano oferty wiążące. 24 czerwca 2014 r. zakończenie procesu bez wyłonienia inwestora.

Na podstawie uchwały Zarządu ENEA S.A. nr 308/2014 z 23 września 2014 r. rozpoczęte zostało postępowanie na zbycie udziałów spółki Hotel EDISON Sp. z o.o. w trybie publicznego zaproszenia do negocjacji. W wyznaczonym terminie (30 października 2014 r.) odpowiedzi na publiczne zaproszenie do negocjacji, w formie oferty wstępnej, udzieliły dwa podmioty. Przewiduje się zakończenie procesu sprzedaży w I kwartale 2015 r.

11. Aktywa finansowe – 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 dystrybuje je wewnątrz Grupy. Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 31 grudnia 2014 r. oraz na 31 grudnia 2013 r.:

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

Spółka Emitująca Obligacje	Data zawarcia umów	Termin ostatecznego wykupu	Kwota	Kwota	Obligacje	Obligacje
			udzielona	wykorzystana	wyemitowane na 31.12.2014 r. (kapitał)	wyemitowane na 31.12.2013 r. (kapitał)
			w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	10 marca 2011 r.	31 marca 2023 r.	26 000	26 000	26 000	26 000
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	29 września 2011 r.	29 września 2019 r.	14 500	14 500	9 500	14 500
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	23 lipca 2012 r.	22 lipca 2019 r.	158 500	158 500	113 159	146 268
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	8 września 2012 r. umowa na kwotę 4 000 000 tys. zł zmniejszona aneksem z 21 stycznia 2015 r. do kwoty 3 000 000 tys. zł	15 czerwca 2020 r. lub 15 grudnia 2020 r. w zależności od terminów emisji serii obligacji; pozostałe kwoty najpóźniej 15 czerwca 2022 r.	3 000 000	860 000	860 000	-
ENEA Operator Sp. z o.o.	20 czerwca 2013 r.	Uzależnione od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 18 października 2029 r.	1 425 000	1 050 000	1 050 000	780 000
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	16 lipca 2013 r. wraz z aneksem z 17 stycznia 2014 r.	15 lipca 2015 r.	936 000	936 000	936 000	746 000
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	12 sierpnia 2014 r.	Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 15 grudnia 2026 r.	260 000	260 000	260 000	-
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	17 listopada 2014 r.	31 marca 2020 r.	740 000	350 000	350 000	-
Razem					3 604 659	1 712 768

21 stycznia 2015 r. został zawarty aneks do Umowy Programu emisji obligacji wewnątrzgrupowych do kwoty 4 000 000 tys. zł z 8 września 2012 r. pomiędzy ENEA S.A., ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz mBankiem S.A., na mocy którego Kwota Programu została obniżona do wysokości 3 000 000 tys. zł.

17 lutego 2015 r. została zawarta Wykonawcza umowa programu emisji obligacji na kwotę 760 000 tys. zł pomiędzy ENEA S.A. jako gwarantem, ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. jako emitentem oraz PKO Bankiem Polskim S.A. jako agentem. W ramach umowy ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. może przeprowadzić do 5 emisji obligacji w terminie do 31 grudnia 2015 r. Termin wykupu obligacji przypada na 10 lutego 2020 r. Oprocentowanie obligacji jest oparte o zmienną stawkę WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę. W ramach przedmiotowego programu 2 marca 2015 r. została przeprowadzona pierwsza emisja obligacji w wysokości 330 000 tys. zł.

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

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	784 493	703 653
Należności z tytułu podatków oraz innych podobnych świadczeń (z wyłączeniem podatku dochodowego)	-	795
Inne należności	121 537	104 185
Naliczone należności z tytułu niezafakturowanej sprzedaży	225 202	230 310
	1 131 232	1 038 943
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(53 640)	(55 753)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	1 077 592	983 190

	31.12.2014	31.12.2013
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	10 508	4 173
Inne należności	1 387	-
	11 895	4 173
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	11 895	4 173

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności:

	31.12.2014	31.12.2013
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	55 753	85 666
Utworzony	16 164	9 514
Rozwiązany	(8 664)	(775)
Wykorzystany	(9 613)	(38 652)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	53 640	55 753

Analiza struktury wiekowej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności:

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
31.12.2014			
Bieżące	885 994	-	885 994
Przeterminowane			
0-30 dni	102 319	-	102 319
31- 90 dni	29 157	(18)	29 139
91-180 dni	15 113	(885)	14 228
ponad 180 dni	110 544	(52 737)	57 807
RAZEM	1 143 127	(53 640)	1 089 487

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

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
31.12.2013			
Bieżące	754 827	-	754 827
Przeterminowane			
0-30 dni	110 067	(2)	110 065
31- 90 dni	41 835	(72)	41 763
91-180 dni	14 207	(853)	13 354
ponad 180 dni	122 180	(54 826)	67 354
RAZEM	1 043 116	(55 753)	987 363

13. Zapasy

	31.12.2014	31.12.2013
Świadczenia pochodzenia energii	116 117	117 449
Razem zapasy	116 117	117 449

Świadczenia pochodzenia energii

	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	117 449	120 160
Nabycie	484 413	321 157
Umorzenie	(485 745)	(323 868)
Stan na koniec okresu	116 117	117 449

Koszty związane z umorzeniem świadczeń pochodzenia energii prezentowane są w zyskach i stratach w pozycji: Zakup energii na potrzeby sprzedaży.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i w banku	55 783	807 036
- środki pieniężne w kasie	-	19
- środki pieniężne w banku	55 783	807 017
Inne środki pieniężne	385 032	-
- lokaty	384 719	-
- inne	313	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	440 815	807 036
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	440 815	807 036

Na 31 grudnia 2014 r. ENEA S.A. nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Na 31 grudnia 2013 r. ENEA S.A. posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 50 tys. zł.

15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na 31 grudnia 2014 r. w ramach portfela instrumentów zarządzanego przez wyspecjalizowaną instytucję o wartości 607 218 tys. zł są aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 391 901 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. wartość księgowa portfela wynosiła 328 603 tys. zł, w tym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 296 339 tys.).

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

23 grudnia 2014 r. Spółka sprzedała jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego Pioneer, które na 31 grudnia 2013 r. były w całości wykazywane jako aktywa długoterminowe w wysokości 1 860 tys. zł.

16. Kapitał własny

Kapitał własny na 31 grudnia 2014 r.

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa
Seria „A”	295 987 473	1	295 988
Seria „B”	41 638 955	1	41 639
Seria „C”	103 816 150	1	103 816
Liczba akcji razem	441 442 578		
Kapitał zakładowy wartość nominalna			441 443
Kapitał z rozliczenia połączenia			38 810
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji			107 765
Razem kapitał zakładowy			588 018
Akcje własne			-
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną			4 627 673
Kapitał rezerwowy			2 151 228
Zyski zatrzymane			4 235 607
Razem kapitał własny			11 602 526

Kapitał własny na 31 grudnia 2013 r.

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa
Seria „A”	295 987 473	1	295 988
Seria „B”	41 638 955	1	41 639
Seria „C”	103 816 150	1	103 816
Liczba akcji razem	441 442 578		
Kapitał zakładowy wartość nominalna			441 443
Kapitał z rozliczenia połączenia			38 810
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji			107 765
Razem kapitał zakładowy			588 018
Akcje własne			-
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną			4 627 673
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji			1 144 336
Kapitał rezerwowy			1 569 385
Zyski zatrzymane			3 233 162
Razem kapitał własny			11 162 574

24 kwietnia 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., zgodnie z którą przeznaczono na kapitał rezerwowy kwotę 581 843 tys. zł. Pozostała kwota w wysokości 251 622 tys. zł została wypłacona w formie dywidendy.

24 kwietnia 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., zgodnie z którą przeznaczono na kapitał rezerwowy kwotę 363 760 tys. zł. Pozostała kwota w wysokości 158 919 tys. zł została wypłacona w formie dywidendy.

Program akcji pracowniczych wprowadzony na podstawie Ustawy z 30 sierpnia 1996 r. o Komerccjalizacji i Prywatyzacji (Ustawa o Komerccjalizacji i Prywatyzacji), w ramach którego uprawnieni pracownicy otrzymali bezpłatnie 15% akcji spółki ENEA S.A został zrealizowany i zakończony w latach ubiegłych. W związku ze zrealizowaniem programu kwota 1 144 336 tys. zł wykazywana na dzień 31 grudnia 2013 r. w pozycji kapitał związany z płatnościami w formie akcji została w 2014 r. rozliczona i przeklasyfikowana do zysków zatrzymanych.

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

17. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	31.12.2014	31.12.2013
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	1 047 178	777 130
Obligacje	1 104 961	-
Razem	2 152 139	777 130

Kredyty

ENEA S.A. posiada zawarte dwie umowy kredytowe z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na łączną kwotę 1 425 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł).

Środki pozyskane z Banku przeznaczone zostaną na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. (Program). Okres dostępności kredytu z Umowy B upływa 31 grudnia 2015 r. Oprocentowanie kredytu może być stałe lub zmienne.

W związku z realizacją umów kredytowych zawarta jest także Umowa o realizację Programu pomiędzy ENEA S.A., Bankiem i ENEA Operator Sp. z o.o., która reguluje kwestie związane z zasadami realizacji Programu w części opartej o środki udostępnione przez Bank. W ramach zawartych umów finansowych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ENEA S.A. dokonała wypłaty środków z udzielonego kredytu w 3 transzach w łącznej kwocie 1 050 000 tys. zł. Waluta uruchomionego kredytu to złoty polski. Dla dwóch transzy w łącznej wysokości 950 000 tys. zł oprocentowanie jest zmienne oparte na stawce WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększone o marżę Banku natomiast dla jednej transzy w wysokości 100 000 tys. zł oprocentowanie jest stałe.

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 31.12.2014 r.	Wartość wyemitowanych obligacji na 31.12.2013 r.
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. (gwarantowana) ¹⁾	21 czerwca 2012 r.	3 000 000 ²⁾	860 000	-
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (gwarantowana).	15 maja 2014 r.	1 000 000	260 000	-
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	- ³⁾	-

¹⁾ 31 stycznia 2014 r. został zawarty Aneks, który zmienił warunki finansowania dostosowując je do aktualnej sytuacji rynkowej. 31 października nastąpiło przejęcie udziału Nordea Bank Polska S.A. konsorcjum przez Bank PKO BP S.A. na skutek fuzji prawnej obu banków.

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

²⁾ 15 grudnia 2014 r. nastąpiło zmniejszenie Programu emisji obligacji realizowanego w ramach Umowy Programowej z 21 czerwca 2012 r. z kwoty 4 000 000 tys. zł do 3 000 000 tys. zł. Dzięki obniżeniu Programu Grupa zoptymalizuje dostępne źródła finansowania i obniży ponoszone z tytułu zadłużenia koszty i wydatki.

³⁾ Podjęte zostały przez ENEA S.A. decyzje korporacyjne, o rozpoczęciu procesu emisji obligacji w ramach Programu. Program został uruchomiony w styczniu 2015 r.

10 lutego 2015 r. przeprowadzono pierwszą emisję obligacji ENEA S.A. w ramach Umowy programu emisji obligacji do kwoty 5 000 000 tys. zł. Kwota emisji wyniosła 1 000 000 tys. zł. Odsetki od obligacji będą wyliczane w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów 6 -miesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 0,85%. Płatność odsetek będzie następowała w cyklach półrocznych 10 sierpnia i 10 lutego każdego roku. Termin wykupu obligacji przypada na 10 lutego 2020 r. Wpływy z emisji zostaną przeznaczone na sfinansowanie wydatków inwestycyjnych zgodnych ze strategią Grupy Kapitałowej ENEA.

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego wskaźniki te były spełnione.

18. 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.

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.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	362 840	470 465
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw, robót i usług	41 843	41 296
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego)	42 973	51 940
Inne	56 828	81 778
Razem	504 484	645 479

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

20. Instrumenty finansowe

20.1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko towarowe,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stóp procentowych.

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Spółki na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej, a także opisuje cele, politykę związane z zarządzaniem ryzykiem oraz kapitałami.

Odpowiedzialność za wyznaczenie ram i zasad zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd ENEA S.A.

Zarządzanie ryzykiem zaprojektowane jest jako proces ciągły. ENEA S.A. poddaje ryzyka ciągłej analizie z punktu widzenia oddziaływania środowiska zewnętrznego oraz zmian w swoich strukturach i działalności. Na tej podstawie podejmuje działania zmierzające do ograniczenia ryzyka lub jego transferu poza Spółkę. Celowi temu służy podnoszenie świadomości pracowników w zakresie możliwości powstania i oddziaływania ryzyka z punktu widzenia działalności jednostki organizacyjnej.

ENEA S.A. świadoma ryzyk związanych z prowadzoną działalnością stworzyła w Spółce sformalizowany, zintegrowany system zarządzania ryzykiem kredytowym, płynności finansowej, walutowym i stopy procentowej. W konsekwencji przyjęcia przez Zarząd ENEA S.A. w 2012 r. polityk zarządzania w/w ryzykami, w 2013 r. przyjęto procedury uzupełniające treści Polityk w zakresie procesowym. W 2014 r. wypracowano zasady i metody pomiaru oraz limitowania ryzyka towarowego, a także prowadzono dalszy rozwój zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem w Spółce.

20.2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypetnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań.

Ryzyko kredytowe wiąże się głównie ze ściągalnością należności. Główne czynniki mające wpływ na występowanie ryzyka kredytowego w przypadku Spółki to:

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

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą na bieżąco monitorowana jest ekspozycja na ryzyko kredytowe oraz podejmowane działania służące jego minimalizacji. Głównym narzędziem zarządzania ryzykiem kredytowym jest analiza wiarygodności kredytowej najistotniejszych kontrahentów ENEA S.A., na podstawie której warunki umowy z kontrahentem podlegają stosownej strukturyzacji (warunki płatności, ewentualne zabezpieczenie umowy itp.).

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

Poniższa tabela przedstawia strukturę pozycji bilansowych obrazujących ekspozycję ENEA S.A. na ryzyko kredytowe:

	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 778 946	1 712 332
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	391 901	298 199
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	1 089 487	986 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	440 815	807 036
Razem	5 701 149	3 804 135

W ENEA S.A. ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności różni się dla poszczególnych segmentów rynku, w których Spółka operuje:

- sprzedaż energii elektrycznej klientom indywidualnym – w segmencie tym występuje spora ilość należności przeterminowanych. Choć nie stanowią one znaczącego zagrożenia dla finansów Spółki, podjęto działania zmierzające do ich umniejszenia. Sukcesywnie prowadzone są działania zmierzające do usprawnienia procesu windykacji polegające między innymi na wypracowaniu nowych i aktualizacji dotychczas funkcjonujących instrukcji i zasad dotyczących windykacji, a także na nawiązywaniu współpracy z wyspecjalizowanymi podmiotami. Windykacja należności rozpoczyna się po 20-25 dniu po terminie płatności. Wprowadzenie jednolitych zasad windykacji, w tym windykacji miękkiej pozwala uzyskać krótszy czas zwrotu gotówki oraz uniknąć długotrwałej i często nieskutecznej windykacji twardej, to jest egzekucji sądowej i komorniczej. Do postępowania sądowego i egzekucyjnego są przekazywane sprawy o wartości powyżej limitu opłacalności windykacji,
- sprzedaż energii elektrycznej klientom biznesowym, kluczowym i strategicznym – kwoty należności przeterminowanych w tym segmencie są większe niż w przypadku indywidualnych klientów. Z uwagi na powyższe oraz ze względu na zdecydowanie mniejszą liczbę klientów w tych segmentach, zasady windykacji opierają się w głównej mierze na windykacji miękkiej. Czynności z zakresu windykacji miękkiej podejmowane są nie później niż po upływie 6 dni roboczych po terminie płatności i co do zasady nie trwają dłużej niż 30 dni roboczych po terminie płatności,
- pozostałe należności – w porównaniu z dwoma wcześniejszymi segmentami kwoty należności przeterminowanych są nieistotne.

Kluczową rolę w procesie odzyskiwania należności odgrywają pracownicy nadzorujący kontakt z klientami. Są to osoby monitorujące proces ściągania długu, które w drodze kontaktu z klientem starają się odzyskać należność, której termin zapłaty już minął. Współpraca z dłużnikiem, rozpoznanie jego obecnej i przyszłej sytuacji finansowej jest jednym z zadań powołanych do tego celu służb.

ENEA S.A. monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, dokonuje odpisów aktualizujących, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi.

20.3. Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej rozumiane jest jako ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez ENEA S.A. jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności.

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

Celem działań prowadzonych przez Spółkę w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest ograniczenie do akceptowalnego poziomu prawdopodobieństwa utraty lub ograniczenia zdolności do regulowania zobowiązań. Realizacja działań z zakresu przyjętej polityki zakłada zapewnienie zdolności do skutecznego reagowania na tzw. kryzysy płynności, tj. okresy znacznego zapotrzebowania na środki płynne.

W ramach przyjętej polityki zakłada się zapewnienie dostępności środków pieniężnych na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w toku normalnej działalności. Realizowane działania umożliwiają jednocześnie niezakłóconą kontynuację działalności w sytuacjach kryzysu płynności przez okres niezbędny do uruchomienia awaryjnego planu finansowania, którego celem jest szybka poprawa sytuacji płynnościowej.

W zakresie zarządzania płynnością Spółka koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, bieżącym monitoringu rachunków bankowych, jak również bieżącej koncentracji środków pieniężnych na rachunkach skonsolidowanych. Powstałe nadwyżki finansowe Spółka lokuje w aktywa obrotowe w postaci lokat terminowych. Nadwyżki o charakterze długoterminowym przekazywane są do Portfela inwestycyjnego zarządzanego przez zarządzanego przez zewnętrzny podmiot z obszaru Asset Management. Efektywność inwestycji podlega stałemu monitorowaniu. W celu ograniczenia ryzyka płynności i zapewnienia stabilności źródeł finansowania Spółka dywersyfikuje źródła finansowania zewnętrznego oraz kierunki inwestowania nadwyżek środków pieniężnych.

Spółka podjęła także kroki zmierzające do koncentracji działań pomiędzy spółkami Grupy w zakresie zarządzania płynnością. Dobięły końca prace nad wdrożeniem cash pooling w Spółkach Podatkowej Grupy Kapitałowej ENEA, a także Programu emisji obligacji wewnątrzgrupowych, dzięki którym wzrosła efektywność wykorzystania środków pieniężnych w ramach Grupy Kapitałowej.

Stale zarządzanie ryzykiem w wymienionych obszarach oraz pozycja rynkowa i finansowa Spółki pozwala na stwierdzenie, że ryzyko utraty płynności finansowej utrzymuje się na poziomie minimalnym.

Spółka zarządza ryzykiem płynności również poprzez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych, w wysokości 169 000 tys. zł.

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

Poniższa tabela przedstawia wymagalność aktywów i zapadalność zobowiązań finansowych Spółki:

31.12.2014	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Kredyty bankowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez strat wynik finansowy	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
Wartość bilansowa	461 511	269 094	172	2 152 139	(440 815)	(1 089 487)	(391 901)	(3 778 946)	(2 818 233)
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(461 511)	(269 094)	(176)	(2 647 800)	440 815	1 089 487	391 901	4 357 517	2 901 139
do 6 m-cy	(461 511)	(269 094)	(88)	(33 019)	440 815	1 089 487	391 901	265 914	1 424 405
6 - 12 m-cy	-	-	(88)	(33 232)	-	-	-	994 174	960 854
1 - 2 lat	-	-	-	(66 436)	-	-	-	105 175	38 739
2 - 5 lat	-	-	-	(495 276)	-	-	-	600 592	105 316
Powyżej 5 lat	-	-	-	(2 019 837)	-	-	-	2 391 662	371 825

31.12.2013	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Kredyty bankowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez strat wynik finansowy	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
Wartość bilansowa	552 243	1 155	777 130	(808 364)	(986 568)	(298 199)	(1 712 332)	(2 474 935)
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(552 243)	(1 445)	(999 726)	808 364	986 568	298 199	2 014 172	2 553 889
do 6 m-cy	(552 243)	(584)	(12 207)	808 364	986 568	298 199	49 157	1 577 254
6 - 12 m-cy	-	(584)	(12 207)	-	-	-	53 756	40 965
1 - 2 lat	-	(277)	(24 414)	-	-	-	827 411	802 720
2 - 5 lat	-	-	(293 173)	-	-	-	404 690	111 517
Powyżej 5 lat	-	-	(657 725)	-	-	-	679 158	21 433

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

20.4. Ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Spółkę przychodach/przeptywach pieniężnych, w szczególności wskutek istniejącej zmienności cen towarów, a także wahań w zakresie popytu na oferowane przez ENEA produkty/usługi. Celem zarządzania ryzykiem towarowym jest utrzymanie ekspozycji na to ryzyko w akceptowalnych ramach, przy jednoczesnej optymalizacji zwrotu z ryzyka.

Specyficznym aspektem ryzyka towarowego Spółki jest fakt, iż działając jako przedsiębiorstwo energetyczne pełniące rolę sprzedawcy z urzędu ma obowiązek przedkładania do zatwierdzania taryf dla energii elektrycznej dla grup taryfowych G. Spółka kupuje energię po cenach rynkowych natomiast swoją taryfę kalkuluje w oparciu o koszty uznane przez Prezesa URE za uzasadnione oraz z uwzględnieniem marży (w obrocie) planowanych na kolejny okres taryfowy. W związku z powyższym Spółka w okresie obowiązywania taryfy ma ograniczone możliwości przenoszenia niekorzystnych dla Spółki zmian kosztów swojej działalności na końcowych odbiorców energii elektrycznej. Wniosek o korektę taryfy Spółka może złożyć do Prezesa URE tylko w przypadku drastycznego wzrostu kosztów z przyczyn od niej niezależnych.

Zarządzanie ryzykiem towarowym w zakresie cenowym polega na ciągłym monitorowaniu wielkości otwartej pozycji handlowej (zarówno w obszarze zabezpieczenia wolumenu sprzedaży detalicznej, jak i w obszarze proprietary trading) oraz pomiarze - przy wykorzystaniu narzędzi opartych o koncepcję wartości narażonej na ryzyko (value at risk) - poziomu ryzyka, wynikającego z możliwych wahań cen energii elektrycznej w odniesieniu do takiej otwartej pozycji. Technika ograniczania ryzyka jest w tym przypadku domknięcie pozycji generującej zbyt dużą (większą niż akceptowana) wartość potencjalnej straty.

Zarządzanie ryzykiem towarowym w zakresie wolumetrycznym polega na wykorzystaniu metod scenariuszowych oraz optymalizowaniu procesów planowania i kontroli działalności handlowej pozwalających w możliwie najtrafniejszy sposób oszacować przewidywane wolumeny energii elektrycznej oraz towarów powiązanych, będących przedmiotem obrotu.

System zarządzania ryzykiem towarowym oparty na ww. zasadach wypracowany został w 2014 r. Ponadto, niezależnie od powyższego, w ENEA S.A. zastosowanie znajdują zasady zarządcze określone obowiązującą w Spółce regulacją o wymiarze strategicznym (tzw. Tryb handlu hurtowego), wyznaczającą metody działania w zakresie optymalizacji pozycji handlowej ENEA, której zasadniczym celem jest minimalizacja ryzyka podjęcia działań niezgodnych z tendencją rynkową z jednoczesnym uwzględnieniem opomiarowanego w tym przypadku wymiaru efektywnościowego podejmowanych działań (uzyskiwanie wyników lepszych od średniej rynkowej).

20.5. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest z możliwym występowaniem zmian w generowanych przez Spółkę przepływach pieniężnych w skutek zmienności kursów walutowych, w których te wielkości są denominowane.

W okresie sprawozdawczym ENEA S.A., wobec braku ekspozycji nie była narażona na ryzyko walutowe.

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

20.6. Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko zmiany stóp procentowych, na które ekspozycja jest Spółka związane jest z zawartymi przez ENEA S.A. umowami z tytułu kredytów i pożyczek, a także z aktywami finansowymi w postaci portfela dłużnych papierów wartościowych oraz lokat bankowych. W stosunku do powyższych Spółka stara się operować w oparciu o oprocentowanie zmienne, kalkulowane w korelacji ze stawkami rynkowymi (międzybankowymi). Jednocześnie Spółka stale monitoruje sytuację na rynku stóp procentowych oraz pozostaje w gotowości do podjęcia działań w zakresie zabezpieczenia ryzyka w przypadku wystąpienia ku temu przesłanek.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i dłużnych papierów wartościowych w wysokości 2 152 139 tys. zł. Zobowiązania finansowe o zmiennej stopie procentowej na 31 grudnia 2014 r. dotyczą większej części zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, oraz całości wyemitowanych obligacji i leasingu finansowego.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację aktywów i zobowiązań finansowych w podziale według zmiennych i stałych stóp procentowych:

	31.12.2014	31.12.2013
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	1 175 310	1 003 678
Zobowiązania finansowe	(788 627)	(552 243)
Razem	386 683	451 435
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	4 525 839	2 800 457
Zobowiązania finansowe	(2 052 446)	(778 285)
Razem	2 473 393	2 022 172

W poniższej tabeli przedstawiona została efektywna stopa procentowa dotycząca aktywów i zobowiązań, od których naliczane jest oprocentowanie według zmiennej stopy procentowej:

	na 31 grudnia 2014 r.		na 31 grudnia 2013 r.	
	Efektywna stopa procentowa	Wartość bilansowa	Efektywna stopa procentowa	Wartość bilansowa
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3,75	3 778 946	4,59	1 712 332
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	4,68	391 901	3,61	298 199
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2,65	354 992	3,53	789 926
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2,06	(172)	2,61	(1 155)
Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	3,35	(2 052 274)	3,13	(777 130)
Razem	-	2 473 393	-	2 022 172

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

Efektywne stopy procentowe w tabeli powyżej są ustalane jako średnia ważona stóp procentowych. Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany stopy procentowej na wynik finansowy Spółki w odniesieniu do instrumentów oprocentowanych zmienną stopą procentową:

	Wartość bilansowa 31.12.2014	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)		Wartość bilansowa 31.12.2013	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)	
		+ 1 p.p.	- 1 p.p.		+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	354 992	3 550	(3 550)	789 926	7 899	(7 899)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	3 778 946	37 789	(37 789)	1 712 332	17 123	(17 123)
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	391 901	3 919	(3 919)	298 199	2 982	(2 982)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		45 258	(45 258)		28 004	(28 004)
Podatek 19%		(8 599)	8 599		(5 321)	5 321
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		36 659	(36 659)		22 683	(22 683)
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	(2 052 274)	(20 523)	20 523	(777 130)	(7 771)	7 771
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(172)	(2)	2	(1 155)	(12)	12
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		(20 523)	20 523		(7 783)	7 783
Podatek 19%		3 899	(3 899)		1 479	(1 479)
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		(16 624)	16 624		(6 304)	6 304
Razem		20 035	(20 035)		16 379	(16 379)

20.7. Zarządzanie źródłami finansowania

Podstawowym założeniem Spółki w zakresie zarządzania źródłami finansowania jest uzyskanie optymalnej struktury pasywów w celu obniżenia kosztu finansowania działalności, zapewnienia ratingu kredytowego na poziomie inwestycyjnym i źródeł finansowania dla działalności operacyjnej i inwestycyjnej Spółki oraz jej spółek zależnych. Realizowane działania w tym zakresie zmierzają także do zapewnienia bezpieczeństwa finansowego Spółki i satysfakcjonującej wartości Spółki dla jej akcjonariuszy. Przy optymalizowaniu struktury pasywów poprzez stosowanie dźwigni finansowej istotne jest utrzymanie bazy kapitałowej, na poziomie pozwalającym na budowanie zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku. ENEA S.A. monitoruje efektywność i stabilność kapitałów przy pomocy wskaźnika zadłużenia oraz wskaźników rentowności kapitału. Celem Spółki jest zwiększanie efektywności kapitału przy jednoczesnym jego utrzymaniu na bezpiecznym poziomie.

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

20.8. Wartość godziwa

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi.

	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2 620 528	2 620 528	1 674 223	1 674 223
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	1 860	1 860
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 158 418	1 158 418	38 109	38 109
Krótkoterminowe aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	391 901	391 901	296 339	296 339
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 089 487	(*)	986 568	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	440 815	440 815	807 036	807 036
Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 152 139	2 152 139	777 130	777 130
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	172	172	1 155	1 155
Inne zobowiązania finansowe	269 094	269 094	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	419 668	(*)	552 243	(*)

(*) - 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%. Wartość godziwa aktywów nie notowanych jest szacowana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość godziwa aktywów notowanych jest określana na podstawie notowań z aktywnego rynku.

Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności obejmują nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje o pierwotnym terminie wymagalności powyżej jednego roku.

Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to portfel inwestycyjny obsługiwany przez wyspecjalizowaną firmę zajmującą się profesjonalnym zarządzaniem środkami pieniężnymi (nota 15). Wartość godziwa portfela inwestycyjnego szacowana jest na podstawie notowań rynkowych.

Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności obejmują nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje o pierwotnym terminie wymagalności poniżej jednego roku.

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

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

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

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

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

	31.12.2014			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	391 901	-	-	391 901
Razem	391 901	-	-	391 901

	31.12.2013			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	298 199	-	-	298 199
Razem	298 199	-	-	298 199

21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2014	31.12.2013
Poniżej jednego roku	172	1 052
Od jednego do pięciu lat	-	103
Razem	172	1 155

Przedmiotem leasingu finansowego są samochody osobowe.

	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Odsetki	Razem
Poniżej jednego roku	172	4	176
Stan na 31.12.2014	172	4	176

	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Odsetki	Razem
Poniżej jednego roku	1 052	116	1 168
Od jednego do pięciu lat	103	174	277
Stan na 31.12.2013	1 155	290	1 445

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

22. Odroczonego podatek dochodowy

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Rezerwa na koszty umorzenia świadczeń pochodzenia	Dotacje	Koszty opodatkowane po zakończeniu okresu rozliczeniowego	Wycena posiadanych udziałów	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2013 według stawki 19 %	3 030	18 326	44 793	5 268	77 368	3 913	9 267	161 965
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	(1 430)	(825)	7 181	(5 268)	10 792	(97)	(5 032)	5 321
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	(1 694)	-	-	-	-	-	(1 694)
Stan na 31.12.2013 według stawki 19 %	1 600	15 807	51 974	-	88 160	3 816	4 235	165 592
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	(267)	(1 418)	(20 710)	-	(7 398)	-	6 456	(23 337)
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	1 181	-	-	-	-	-	1 181
Stan na 31.12.2014 według stawki 19 %	1 333	15 570	31 264	-	80 762	3 816	10 691	143 436

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przychód opodatkowany po zakończeniu okresu rachunkowego	Naliczona niezafakturowana sprzedaż	Wycena środków trwałych wg wartości godziwej	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r. według stawki 19%	81 476	27 396	646	4 652	114 170
Uznanie/(Obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	14 036	3 902	(634)	(9 748)	7 556
Stan na 31 grudnia 2013 r. według stawki 19 %	95 512	31 298	12	(5 096)	121 726
Uznanie/(Obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	(9 350)	(6 582)	(329)	12 245	(4 016)
Stan na 31 grudnia 2014 r. według stawki 19 %	86 162	24 716	(317)	7 149	117 710

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

23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2014	31.12.2013
Programy określonych świadczeń		
Odprawy emerytalne		
- część długoterminowa	924	1 028
- część krótkoterminowa	43	107
	967	1 135
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę		
- część długoterminowa	52 282	50 161
- część krótkoterminowa	3 957	4 338
	56 239	54 499
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników		
- część długoterminowa	6 287	5 456
- część krótkoterminowa	454	404
	6 741	5 860
Razem: Programy określonych świadczeń		
- część długoterminowa	59 493	56 645
- część krótkoterminowa	4 454	4 849
	63 947	61 494
Nagrody jubileuszowe		
- część długoterminowa	3 773	5 037
- część krótkoterminowa	96	599
	3 869	5 636
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i pozostałe		
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	12 615	14 400
	12 615	14 400
Rezerwa na Program Dobrowolnych Odejść - krótkoterminowa	3 756	4 270
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem		
- część długoterminowa	63 266	61 682
- część krótkoterminowa	20 921	24 118
	84 187	85 800

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

- wypłaty nagród jubileuszowych,
- wypłaty świadczeń emerytalno-rentowych,
- prawo do ulgowej odpłatności za energię elektryczną,
- odpis na ZFŚS,

powyższe świadczenia finansowane są w całości przez Spółkę.

Obecna wartość przyszłych zobowiązań z powyższych tytułów wyznaczona została na podstawie wyceny aktuarialnej. Do obliczeń przyjęto podstawowe dane indywidualnie dla poszczególnych pracowników zatrudnionych w ENEA S.A. wg stanu na 31 grudnia 2014 roku (z uwzględnieniem płci zatrudnionego), z następujących obszarów:

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

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

Dodatkowo w analizie zastosowane zostały następujące założenia:

- prawdopodobieństwo odejść pracowników obliczono na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży,
- przyjęto wartość minimalnego wynagrodzenia obowiązującego w gospodarce narodowej od 1 stycznia 2015 r. na poziomie 1 750,00 zł,
- na podstawie obwieszczeń Prezesa GUS, przyjęto przeciętne wynagrodzenie miesięczne w gospodarce narodowej, pomniejszone o potrącone od ubezpieczonych składki na ubezpieczenia emerytalne, rentowe oraz chorobowe na poziomie 2 917,14 zł (przeciętne dla drugiego półrocza 2010 r., które zgodnie z nowelizacją ustawy o ZFŚS z 8 listopada 2013 r. stanowić będzie podstawę naliczenia odpisu na ZFŚS w 2014 r.),
- na podstawie założeń zdefiniowanych na poziomie korporacyjnym, przyjęto wzrost przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w gospodarce narodowej będącego podstawą tworzenia odpisu na ZFŚS na poziomie 3,9% w 2015 r., 4,5% w 2016 r. 4,9% w latach 2017-2019, 4,8% w latach 2020-2021, 4,7% w latach 2022-2023, 4,6% w roku 2024 oraz 4,5% w pozostałym okresie prognozy,
- umieralność i prawdopodobieństwa dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2013 publikowanymi przez GUS, przyjęto że populacja zatrudnionych w Spółce odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności,
- nie obliczono oddzielnie rezerwy na odprawy rentowe; w zamian nie uwzględniono osób, które przeszły na rentę przy obliczaniu prawdopodobieństw odejść pracowników,
- przyjęto normalny tryb przechodzenia na emeryturę według szczegółowych zasad zawartych w ustawie emerytalnej, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy wg informacji dostarczonych przez Spółkę spełnią warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę,
- długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 1,0% w 2015 r., 2,038% w 2016 r., 2,418% w 2017 r. i 2,5% w następnych latach (na 31 grudnia 2013 r. 2,3%),
- w procedurze wyceny uwzględniono plany w zakresie ponownego uruchomienia w Spółce Programu Dobrowolnych Odejść, w ramach którego w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. rozwiązany zostanie stosunek pracy z:
 - 50% osób zakwalifikowanych do Grupy I uprawnionych pracowników,
 - 50% osób zakwalifikowanych do Grupy II uprawnionych pracowników,
 - 7,7% osób zakwalifikowanych do Grupy III uprawnionych pracowników,
- stopę dyskontową do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto w wysokości 2,5% (na 31 grudnia 2013 r. 4,26%),
- wartość ekwiwalentu energetycznego wypłaconego w 2015 r. przyjęto na poziomie 1 382,57 zł (na 31 grudnia 2013 r. 1 452,24 zł),
- wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego wypłacanego w ramach ulgowej odpłatności za energię elektryczną określono w roku 2015 na poziomie 1,6%, w roku 2016 wzrost o 4,0%, w roku 2017 wzrost o 4,9%, w roku 2018 wzrost o 5,9%, w latach 2019 do 2026 na poziomie 3,9%, w kolejnych latach na poziomie 2,5% (na 31.12.2013 r. wzrost w roku 2014 na poziomie -2,9%, w roku 2015 wzrost o 10,2%, w roku 2016 wzrost o 6,7%, w roku 2017 wzrost o 3,9%, w latach 2018 do 2025 na poziomie 4,0%, w latach 2026 do 2027 na poziomie 4,1% i w kolejnych latach na poziomie 2,5%).

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

Do ustalenia wielkości rezerw na świadczenia pracownicze zastosowano metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych (Projected Unit Credit Method), tą samą metodę zastosowano przy analizie wrażliwości dla programów określonych świadczeń.

Programy określonych świadczeń

	Odprawy emerytalne	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	Odpis na ZFŚŚ dla emerytowanych pracowników	Razem
Stan na 01.01.2014	1 135	54 499	5 860	61 494
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2014				
Koszty ujęte w zysku/stracie bieżącego okresu, w tym:	(559)	1 363	133	937
- koszty bieżącego zatrudnienia	93	75	22	190
- koszty przeszłego zatrudnienia	(677)	(606)	(107)	(1 390)
- koszty odsetek	25	1 894	218	2 137
Koszty ujęte w innych całkowitych dochodach, w tym:	398	4 666	1 151	6 215
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek korekty założeń ex-post	139	408	108	655
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	(38)	375	38	375
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń finansowych	297	3 883	1 005	5 185
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłaconych świadczeń	(7)	(4 289)	(403)	(4 699)
Razem zmiany	(168)	1 740	881	2 453
Stan na 31.12.2014	967	56 239	6 741	63 947
	Odprawy emerytalne	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	Odpis na ZFŚŚ dla emerytowanych pracowników	Razem
Stan na 01.01.2013	1 292	65 007	6 669	72 968
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2013				
Koszty ujęte w zysku/stracie bieżącego okresu, w tym:	(80)	2 229	232	2 381
- koszty bieżącego zatrudnienia	186	152	32	370
- koszty przeszłego zatrudnienia	(315)	(280)	(43)	(638)
- koszty odsetek	49	2 357	243	2 649
Koszty ujęte w innych całkowitych dochodach, w tym:	(69)	(8 238)	(608)	(8 915)
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek korekty założeń ex-post	(16)	314	(115)	183
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	107	321	42	470
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń finansowych	(160)	(8 873)	(535)	(9 568)
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłaconych świadczeń	(8)	(4 499)	(433)	(4 940)
Razem zmiany	(157)	(10 508)	(809)	(11 474)
Stan na 31.12.2013	1 135	54 499	5 860	61 494

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

Analiza wrażliwości dla programów określonych świadczeń

Program określonych świadczeń	Wpływ zmiany założeń aktuarialnych na wysokość zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń	
	+ 1 pp	- 1 pp
Stopa dyskontowa	(6 061)	7 283
Stopa przewidywanego wzrostu wynagrodzeń	941	(784)
Średni wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego dla ulgowej odpłatności za energię elektryczną	5 759	(4 925)

Zapadalność zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń

Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń (w latach)

	31.12.2014	31.12.2013
Odprawy emerytalne i rentowe	27,5	25,4
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	10,5	9,8
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	11,0	10,5

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe

	31.12.2014	31.12.2013
Wartość na początek okresu	5 636	5 550
Zmiany w okresie 12 miesięcy do końca okresu sprawozdawczego		
Koszty ujęte w zysku/stracie bieżącego okresu, w tym:	(1 394)	652
- koszty bieżącego zatrudnienia	641	867
- koszty przeszłego zatrudnienia	(2 313)	(176)
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek korekty założeń ex-post	(602)	(145)
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	(143)	383
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń finansowych	873	(472)
- koszty odsetek	150	195
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłaconych świadczeń	(373)	(566)
Razem zmiany	(1 767)	86
Wartość na koniec okresu	3 869	5 636

Rezerwa na Program Dobrowolnych Odejść

10 grudnia 2014 r. Zarząd ENEA S.A. podjął uchwałę o uruchomieniu Programu Dobrowolnych Odejść (Program). Do Programu mogą przystąpić Pracownicy:

- zatrudnieni na podstawie umowy o pracę bez względu, na rodzaj umowy i charakter wykonywanej pracy;
- nie są w okresie wypowiedzenia oraz nie zawarli porozumienia o rozwiązaniu umowy o pracę poza Programem z datą obowiązywania umowy w przyszłości;
- nie są zatrudnieni na podstawie jakiegokolwiek umowy o pracę lub umowy cywilnoprawnej w innej spółce Grupy Kapitałowej ENEA oraz

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

- należą do jednej z poniższych grup:

Pracownicy, którzy:

- Grupa I – Pracownicy, którzy osiągnęli powszechny wiek emerytalny do 31 grudnia 2014 r. i nie rozwiązali umowy o pracę z tytułu przejścia na emeryturę lub nabędą uprawnienia emerytalne z tytułu osiągnięcia powszechnego wieku emerytalnego do 31 grudnia 2015 r.;
- Grupa II - Pracownicy, którym do osiągnięcia powszechnego wieku emerytalnego brakuje do 3 lat włącznie, licząc po dniu 31 grudnia 2015 r.;
- Grupa III Pracownicy, którzy nabędą uprawnienia emerytalne po 31 grudnia 2018 r.

Program obowiązuje od 15 grudnia 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.

24. Rezerwa na zobowiązania i inne obciążenia

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

	31.12.2014	31.12.2013
Długoterminowe	10 802	13 333
Krótkoterminowe	177 286	303 376
Razem	188 088	316 709

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadczenia pochodzenia	Pozostałe	Razem
Stan na 01.01.2013 r.	39 406	4 439	235 754	9 744	289 343
Zwiększenie istniejących rezerw	4 239	196	370 997	-	375 432
Wykorzystanie rezerw	-	(48)	(324 155)	(3 600)	(327 803)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(5 447)	(1 772)	(9 050)	(3 994)	(20 263)
Stan na 31.12.2013 r.	38 198	2 815	273 546	2 150	316 709
Zwiększenie istniejących rezerw	2 981	-	412 534	-	415 515
Wykorzystanie rezerw	(7 972)	-	(521 292)	-	(529 264)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(11 321)	(1 161)	(240)	(2 150)	(14 872)
Stan na 31.12.2014 r.	21 886	1 654	164 548	-	188 088

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Imiennie tworzone są rezerwy na przewidywane straty związane z sądowym powództwem zgłoszonym przeciwko Spółce. Kwota na którą utworzona jest rezerwa stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia roszczenia. Koszt ich utworzenia ujmowany jest w pozostałych kosztach operacyjnych. Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w notcie 37.

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

Rezerwy na bezumowne korzystanie z gruntów dotyczą roszczeń osób władających nieruchomościami, co do których Spółka nie miała tytułu prawnego do korzystania. Roszczenia te dotyczą w większości przypadków żądania wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu, ustanowienia czynszu dzierżawnego lub w pojedynczych przypadkach żądań związanych ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego).

Na 31 grudnia 2014 r. znacząca większość zgłoszonych roszczeń nie została jeszcze skierowana na drogę sądową. Spółka tworzy rezerwę z tego tytułu zarówno na roszczenia skierowane na drogę sądową, jak i na roszczenia przedsądowe.

Rezerwy na bezumowne korzystanie z gruntów na roszczenia przedsądowe prezentowane są w całości jako zobowiązania długoterminowe.

Rezerwy na bezumowne korzystanie z gruntów na roszczenia skierowane na drogę sądową, rezerwy na inne roszczenia, jak i rezerwy na świadectwa pochodzenia wykazywane są w całości jako zobowiązania krótkoterminowe.

25. Przychody ze sprzedaży netto

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	5 074 658	4 885 481
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	28
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	9 613	66 265
Razem	5 084 271	4 951 774

26. Koszty według rodzaju

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Amortyzacja	(7 891)	(17 873)
Koszty świadczeń pracowniczych	(44 814)	(52 215)
- wynagrodzenia	(36 948)	(42 194)
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(7 866)	(10 021)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(3 321)	(3 702)
- zużycie materiałów i energii	(3 321)	(3 702)
Usługi obce	(1 571 896)	(1 685 160)
- usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(1 424 056)	(1 518 682)
- inne usługi obce	(147 840)	(166 478)
Podatki i opłaty	(3 435)	(9 333)
Wartość zakupionej energii	(3 382 438)	(2 995 827)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i marketingu oraz koszty ogólnego zarządu	(5 013 795)	(4 755 710)

27. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	(36 948)	(42 194)
- bieżące wynagrodzenia	(39 590)	(41 866)
- nagrody jubileuszowe	1 544	(457)
- odprawy emerytalne	584	129
- inne	514	(3 779)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(7 866)	(10 021)
- ZUS	(5 472)	(4 756)
- odpis na ZFŚS	(1 214)	(1 529)
- inne świadczenia społeczne	(1 180)	(4 059)
- inne	-	323
	(44 814)	(52 215)

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

Gwarancje zatrudnienia

Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy Spółką a związkami zawodowymi przyznano określone gwarancje zatrudnienia dla pracowników zatrudnionych w Spółce przed dniem 29 czerwca 2007 r., które wygasają 31 grudnia 2018 r.

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

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

28. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Rozwiązanie rezerw na roszczenia o odszkodowanie	14 633	11 256
Zwrot kosztów przez ubezpieczyciela	68	221
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	-	4 679
Odszkodowania, kary, grzywny	3 609	4 805
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	-	32 967
Inne pozostałe przychody operacyjne	6 715	5 403
Razem	25 025	59 331

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Utworzenie rezerw na roszczenia o odszkodowanie	(2 981)	(4 428)
Utworzenie pozostałych rezerw	(499)	(153)
Odpis aktualizujący wartość należności	(7 468)	-
Odpisanie należności nieściągalnych	(11 920)	(172)
Koszty postępowań sądowych	(435)	(2 811)
Koszty związków zawodowych	(82)	(89)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(10 118)	(8 294)
Razem	(33 503)	(15 947)

29. Przychody finansowe

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	149 781	92 720
- rachunki i lokaty bankowe	22 722	13 552
- obligacje	110 667	64 044
- pozostałe pożyczki i należności	15 832	14 097
- pozostałe	560	1 027
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	9 043	-
Razem	158 824	92 720

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

30. Koszty finansowe

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Koszty odsetek	(57 462)	(8 581)
- od kredytów bankowych	(29 244)	(7 219)
- od obligacji	(19 097)	-
- od leasingu	(58)	(528)
- inne odsetki	(9 063)	(834)
Różnice kursowe	-	-
Koszt dyskonta zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 289)	(2 845)
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	-	(9 867)
Razem	(59 751)	(21 293)

31. Podatek dochodowy

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Podatek bieżący	(13 053)	(53 437)
Podatek odroczony	(19 320)	(2 235)
Razem	(32 373)	(55 672)

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by stosując nominalną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysku Spółki:

	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem (w tym działalność zaniechana)	728 981	896 293
Podatek wyliczony według stawki 19%	(138 506)	(170 295)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe) według stawki 19%	(1 981)	(455)
Dywidendy otrzymane według stawki 19%	108 114	115 078
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(32 373)	(55 672)

32. Dywidenda

Decyzję o wypłacie dywidendy za bieżący rok obrotowy podejmą akcjonariusze na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w 2015 r. Zarząd proponuje przeznaczenie na dywidendę 30% zysku jednostkowego ENEA S.A. zrealizowanego w 2014 r.

24 kwietnia 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., zgodnie z którą na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 251 622 tys. zł. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 0,57 zł (wypłacona w 2013 r. dywidenda za rok obrotowy 2012 wyniosła 158 919 tys. zł, tj. 0,36 zł na akcję). Do dnia bilansowego dywidenda została w całości wypłacona akcjonariuszom. Wypłata dywidendy została pomniejszona o podatek dochodowy od zysków kapitałowych.

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

33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

1. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wartość zakupu, w tym:	4 349 207	3 924 869
zakupy inwestycyjne	307	12 307
zakupy materiałów	244	733
zakupy usług	1 518 364	1 642 455
pozostałe (w tym energia)	2 830 292	2 269 374
Wartość sprzedaży, w tym:	83 535	51 337
sprzedaż energii	58 124	27 488
sprzedaż usług	10 473	13 761
pozostała	14 938	10 088
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	96 576	45 534
od obligacji	96 363	45 534
od pożyczek	213	
Przychody z tytułu dywidend	605 676	605 676
	31.12.2014	31.12.2013
Należności	59 941	18 878
Zobowiązania	629 767	398 289
Aktywa finansowe – obligacje	3 589 638	1 712 332

Transakcje te przeprowadzane są na zasadach rynkowych a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami.

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

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

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

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2014	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2013
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	7 273	6 709	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	23	334	393
Wynagrodzenia z tytułu pozostałych świadczeń pracowniczych w tym: (w szczególności ulgowa odpłatność za energię elektryczną)	-	33	-	-
RAZEM	7 273	6 765	334	393

Na 31 grudnia 2014 r. zobowiązania z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych wobec członków

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

Zarządu wynoszą 732 tys. zł. Rezerwa na premię dla Zarządu na 31 grudnia 2014 r. wynosi 2 680 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. odpowiednio 2 191 tys. zł), kwoty rezerw nie są uwzględnione w powyższej tabeli.

W wynagrodzeniu z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych uwzględniono wypłaconą w 2014 r. premię za 2013 r. w wysokości 2 680 tys. zł (w 2013 r. nie wypłacono premii za 2012 r.).

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

Organ	Stan na dzień	Udzielono od dnia	Spłaty do dnia	Stan na dzień
	01.01.2014	01.01.2014	31.12.2014	31.12.2014
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	27	-	(5)	22
RAZEM	27	-	(5)	22

Organ	Stan na dzień	Udzielono od dnia	Spłaty do dnia	Stan na dzień
	01.01.2013	01.01.2013	31.12.2013	31.12.2013
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	21	10	(4)	27
RAZEM	21	10	(4)	27

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

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym obroty i salda transakcji z jednostkami powiązanych nie zawierają danych dotyczących transakcji z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

Wśród podmiotów będących spółkami zależnymi od Skarbu Państwa zdecydowanie największym kontrahentem - odbiorcą ENEA S.A. są Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. (Grupa Azoty), wartość sprzedaży netto w roku 2014 była na poziomie 149 603 tys. zł (w roku 2013 na poziomie 0 tys. zł), największym kontrahentem – dostawcą jest: PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. wartość zakupów netto 342 620 tys. zł (w 2013 r. na poziomie 232 804 tys. zł).

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

34. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych

Przedmiotem prowadzonej przez ENEA S.A. działalności jest przede wszystkim obrót energią elektryczną.

ENEA S.A. otrzymała 5 października 2007 r. decyzję o przedłużeniu koncesji na obrót energią elektryczną ważną do 31 grudnia 2025 r.

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

W zakresie sprzedaży energii elektrycznej dla odbiorców z gospodarstw domowych w roku 2014 obowiązywała „Taryfa dla energii elektrycznej” dla zespołu grup taryfowych G, zatwierdzona decyzją Prezesa URE z 17 grudnia 2013 r. na okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

12 września 2013 r. ENEA S.A. uzyskała od Prezesa URE koncesję na obrót paliwami gazowymi. Koncesja będzie obowiązywała w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2030 r. Detaliczna sprzedaż gazu ziemnego przez Spółkę została rozpoczęta w roku 2014. W zakresie sprzedaży gazu ziemnego obowiązywała „Taryfa dla gazu ziemnego wysokometanowego”, zatwierdzona decyzją Prezesa URE z 18 lipca 2014 r. i wprowadzona do stosowania od dnia 1 września 2014 r. Uchwałą Zarządu ENEA S.A. z 30 lipca 2014 r. Taryfa dla gazu ziemnego obowiązywała odbiorców przyłączonych do sieci Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o.

35. Przyszłe zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego

Przyszłe zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntu (według opłat z 2014 r.) dotyczą czasu, jaki pozostał do wygaśnięcia umów o korzystanie z gruntów, który wynosi od 40 do 99 lat. Umowy takie ujmowane są jako leasing operacyjny, gdzie ENEA S.A. jest leasingobiorcą.

	31.12.2014	31.12.2013
Poniżej jednego roku	3 719	5 839
Od jednego do pięciu lat	3 274	11 336
Powyżej pięciu lat	56 243	53 911
Razem	63 236	71 086

36. 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:

	31.12.2014	31.12.2013
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	1 358
Nabycie wartości niematerialnych	2 978	977
Razem	2 978	2 335

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

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

37.1. Poręczenia i gwarancje

25 lutego 2014 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel zawarła Umowę Poręczenia z Zespołem Elektrowni Pątnów – Adamów – Konin Spółka Akcyjna. Przedmiotem umowy jest poręczenie za zobowiązania spółki zależnej ENEA Trading Sp. z o.o. z tytułu transakcji dotyczących handlu hurtowego energią elektryczną, do maksymalnej kwoty 12 000 tys. zł.

14 kwietnia 2014 r. Bank PEKAO S.A. wystawił na zlecenie ENEA S.A. gwarancję bankową do kwoty 50 000 tys. zł za zobowiązania ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Gwarancja jest ważna do 31 grudnia 2014 r. Aneks nr 1 z 27 października 2014 r. kwota gwarancji została obniżona do wysokości 25 000 tys. zł. 16 grudnia 2014 r. na mocy Aneksu nr 2 do gwarancji bank - wystawca przedłużył termin obowiązywania gwarancji do 31 grudnia 2015 r.

1 lipca 2014 r. została zawarta umowa gwarancji korporacyjnej pomiędzy ENEA S.A. a Gminą Białystok do kwoty 50 000 tys. zł. W ramach umowy ENEA S.A. zobowiązuje się w przypadku niewykonania przez ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zobowiązania, do zapłaty na rzecz Gminy Białystok ceny sprzedaży udziałów, co do których Gmina Białystok przyjęła ofertę kupna od ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.

10 lipca 2014 r. został wystawiony przez PKO BP S.A. na zlecenie ENEA S.A. aneks do gwarancji bankowej z 19 listopada 2013 r. obniżający poziom zabezpieczenia z 230 000 tys. zł do 50 000 tys. zł na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. zabezpieczający wniesienie depozytu zabezpieczającego i transakcyjnego przez ENEA Trading Sp. z o.o. Na mocy Aneksu nr 2 z 16 października 2014 r., kwota gwarancji została obniżona do wysokości: 15 000 tys. zł.

21 lipca 2014 r. pomiędzy ENEA S.A., a Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. został zawarty Aneks nr 3 do umowy poręczenia z 21 lipca 2011 r. na kwotę 50 000 tys. zł przedłużający okres obowiązywania poręczenia do 1 sierpnia 2017 r. W ramach przedmiotowej umowy ENEA S.A. poręcza za wszelkie zobowiązania zaciągnięte przez ENEA Trading Sp. z o.o. wobec IRGIT w związku z jej członkostwem.

9 września 2014 r. została zawarta umowa poręczenia pomiędzy ENEA S.A. a Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej do kwoty 11 806 tys. w ramach której ENEA S.A. zobowiązuje się do spłaty zobowiązań Miejskiej Energetyki Ciepłej Piła Sp. z o.o. związanych z dofinansowaniem przez NFOŚiGW projektu realizowanego przez Miejską Energetyką Ciepłą Piła Sp. z o.o.

30 października 2014 r. ENEA S.A. oraz EDF Trading Limited zawarły umowę poręczenia, na mocy, której ENEA S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania ENEA Trading Sp. z o.o. wynikające z Umów Indywidualnych dotyczących sprzedaży i zakupu energii elektrycznej oraz powiązane z nimi do 10 000 tys. zł.

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

26 września 2014 r. na zlecenie ENEA S.A. została wystawiona gwarancja bankowa rękojmi przez Bank PEKAO S.A. w kwocie 100,75 tys. zł z terminem obowiązywania od 21 grudnia 2014 r. do 21 grudnia 2016 r. na rzecz Ardagh Glass S.A. za zobowiązania Spółki ENEA Pomiary Sp. z o.o.

29 grudnia 2014 r. przez Bank PEKAO S.A. na zlecenie ENEA S.A. została wystawiona gwarancja bankowa zapłaty w kwocie 1 600 tys. zł za zobowiązania ENEA S.A. z tytułu zabezpieczenia umowy najmu na rzecz Spółki Górecka Projekt Sp. z o.o. Termin wejścia w życie gwarancji ustalono na 1 stycznia 2015 r.

W celu ustanowienia zabezpieczenia do Umowy o świadczenie usług przesyłania energii elektrycznej zawartej pomiędzy PSE S.A. a ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na rzecz beneficjenta – PSE S.A. 23 grudnia 2014 r. wystawiona została przez Bank PEKAO S.A. na zlecenie ENEA S.A. gwarancja bankowa do kwoty 15 000 tys. zł z terminem obowiązywania od 1 stycznia 2015 r.

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

Zestawienie udzielonych poręczeń wg stanu na 31 grudnia 2014 r.

L.p.	Nazwa podmiotu, za który udzielono poręczenia	Łączna kwota zobowiązań, która została poręczona	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem	Okres, na jaki udzielono poręczenia	Charakter powiązań między Spółką a podmiotem, który zaciągnął zobowiązanie
1.	EP PUE Energobud Leszno Sp. z o.o. (wcześniej: EP Zakład Transportu Sp. z o.o)	209 tys. zł (49 tys. EUR)	celem spełnienia ustawowego warunku dla uzyskania licencji na prowadzenie zarobkowej działalności transportowej	31-08-2017	spółka zależna
2.	ENEA Trading Sp. z o.o.	50 000 tys. zł	zabezpieczenie zobowiązań zaciągniętych przez ENEA Trading w związku z członkostwem w GIR	01-08-2017	spółka zależna
3.	ENEA Trading Sp. z o.o.	12 000 tys. zł	celem zabezpieczenia zobowiązań zaciągniętych przez ENEA Trading	31-01-2015	spółka zależna
4.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	50 000 tys. zł	zabezpieczenie zapłaty ceny sprzedaży udziałów przez ENEA Wytwarzanie S.A.	czas ważności oferty kupna	spółka zależna
5.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. Z o.o.	11 806 tys. zł	zabezpieczenie zobowiązań zaciągniętych przez MEC Piła Sp. z o.o.	30-06-2020	spółka zależna
6.	ENEA Trading Sp. z o.o.	10 000 tys. zł	zabezpieczenie za zobowiązań ENEA Trading wobec EDF Trading Limited	30-10-2017	spółka zależna

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

Zestawienie udzielonych poręczeń wg stanu na 31 grudnia 2013 r.

L.p.	Nazwa podmiotu, któremu udzielono poręczenia	Łączna kwota zobowiązań, która została poręczona	Przeznaczenie kwot objętych poręczeniem	Okres, na jaki udzielono poręczenia	Charakter powiązań między Spółką a podmiotem, który zaciągnął zobowiązanie
1.	EP Zakład Transportu Sp. z o.o.	203 tys. zł (49 tys. EUR)	celem spełnienia ustawowego warunku dla uzyskania licencji na prowadzenie zarobkowej działalności transportowej	31-08-2017	spółka zależna
2.	ENEA Trading Sp. z o.o.	50 000 tys. zł	zabezpieczenie zobowiązań zaciągniętych przez Enea Trading w związku z członkostwem w GIR	31-07-2013	spółka zależna

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

Zestawienie udzielonych gwarancji wg stanu na 31 grudnia 2014 r.

Lp.	Nazwa jednostki	Tytuł zabezpieczenia (tytuł zabezpieczanego zobowiązania)	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia	Podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Okres, na jaki zostało ustanowione zabezpieczenie
1.	ENEA S.A.	Gwarancja udzielona przez bank za zobowiązania ENEA Trading Sp. z o.o.	gwarancja bankowa udzielona w ramach linii gwarancji w kwocie 350 000 tys. zł	15 000 tys. zł	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	30.11.2015
2.	ENEA S.A.	Zabezpieczenie płatności z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej	gwarancja bankowa udzielona w ramach linii gwarancji w kwocie 350 000 tys. zł	1 600 tys. zł	Górecka Projekt Sp. z o.o.	31.12.2014
3.	ENEA S.A.	Zabezpieczenie płatności z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej	gwarancja bankowa udzielona w ramach linii gwarancji w kwocie 250 000 tys. zł	186 tys. zł	Atrium Tower Sp. z o.o.	31.08.2015
4.	ENEA S.A.	Gwarancja udzielona przez bank za zobowiązania ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	gwarancja bankowa udzielona w ramach linii gwarancji w kwocie 100 000 tys. zł	25 000 tys. zł	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	31.12.2015
5.	ENEA S.A.	Gwarancja udzielona przez bank za zobowiązania EP PUE Energobud Leszno Sp. z o.o.	gwarancja bankowa udzielona w ramach linii gwarancji w kwocie 100 000 tys. zł	100,75 tys. zł	Ardagh Glass S.A.	21.12.2016

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

37.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Spółki

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

Na 31 grudnia 2014 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 8 024 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 22 111 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. toczyło się 6 264 spraw o łącznej wartości 16 444 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 (nota 24, nota 37.3).

Na 31 grudnia 2014 roku przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 102 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 12 738 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2013 r. toczyło się 98 spraw o łącznej wartości 18 681 tys. zł).

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

37.3. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez ENEA S.A.

Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Spółkę (obecnie wykorzystywanych przez ENEA Operator Sp. z o.o.) wynika z faktu, że Spółka nie dla wszystkich obiektów posiadała tytuł prawny do korzystania z gruntów, na których są usytuowane sieci przesyłowe oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Spółka może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, które miało miejsce w latach ubiegłych do momentu wyodrębnienia ENEA Operator Sp. z o.o.

Brak uregulowanego stanu prawnego nieruchomości powoduje zagrożenie powstania dodatkowych kosztów związanych z żądaniami wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu, czynszu dzierżawnego lub wyjątkowo, w pojedynczych przypadkach z żądaniami związanymi ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego).

Rozstrzygnięcia sądowe zapadające w tych sprawach są o tyle istotne, że w znaczący sposób wpływają na kształtowanie postępowania Spółki wobec osób zgłaszających roszczenia przedsądowe w związku z urządzeniami zlokalizowanymi na ich nieruchomościach.

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

Spółka utworzyła rezerwę na wszystkie zgłoszone do Spółki roszczenia właścicieli nieruchomości, przy których znajdują się sieci przesyłowe i urządzenia z nimi związane uwzględniając najbardziej właściwy, w ocenie Zarządu szacunek nakładów niezbędnych do uregulowania roszczenia dotyczącego okresu do momentu wydzielenia operatora systemu dystrybucyjnego (OSD). Od momentu wydzielenia OSD roszczenia kierowane są również do ENEA Operator Sp. z o.o. do którego obecnie należą sieci przesyłowe i związane z nimi urządzenia.

37.4. 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 odbyły się dwie rozprawy (z PGE oraz PKP), na których nie doszło do uznania roszczeń ENEA S.A.

38. Zatrudnienie w ENEA S.A.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2014 i 2013 kształtowało się w następujący sposób:

	31.12.2014	31.12.2013
Stanowiska nierobotnicze	295	401
Razem	295	401

Dane zawarte w tabeli przedstawiają zatrudnienie w etatach.

Spadek zatrudnienia w 2014 r. w stosunku do 2013 r. wynika ze zmian reorganizacyjnych Spółki. W 2014 r. 130 osób przeszło w ramach art. 23' do spółki ENEA Centrum Sp. z o.o.

39. Podatkowa grupa kapitałowa

18 września 2013 r. Spółka zawarła umowę podatkowej grupy kapitałowej, która na okres 3 lat począwszy od 2014 r. wiąże 9 spółek Grupy Kapitałowej ENEA: ENEA S.A., ENEA Operator Sp. z o.o., ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Centrum Sp. z o.o., ENEA Oświetlenie Sp. z o.o., ENEA Trading Sp. z o.o., ENEA Serwis Sp. z o.o., ENEA Pomiary Sp. z o.o. oraz ENEA Logistyka Sp. z o.o. Spółką reprezentującą podatkową grupę kapitałową jest ENEA S.A.

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

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych traktuje podatkową grupę kapitałową jako odrębnego podatnika podatku dochodowego (CIT), co oznacza, że spółki wchodzące w skład podatkowej grupy kapitałowej tracą odrębną podmiotowość dla celów podatku CIT a podmiotowość tę zyskuje podatkowa grupa kapitałowa jako całość.

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ustalony od łącznego dochodu grupy, obliczonego jako nadwyżka sumy dochodów wszystkich spółek tworzących grupę nad sumą ich strat. Odrębność podmiotowa podatkowej grupy kapitałowej istnieje wyłącznie na gruncie podatku dochodowego od osób prawnych. Nie należy jej utożsamiać z odrębną podmiotowością prawną. Nie przenosi się ona również na grunt innych podatków, w szczególności każda ze spółek tworzących podatkową grupę kapitałową jest odrębnym podatnikiem podatku VAT, podatku od czynności cywilnoprawnych, podatku od nieruchomości a także płatnikiem podatku dochodowego od osób fizycznych.

Spółki tworzące podatkową grupę kapitałową muszą spełnić szereg wymogów, obejmujących między innymi: odpowiedni poziom kapitałów, udział spółki dominującej w kapitałach spółek tworzących PGK na poziomie minimum 95%, brak powiązań kapitałowych między spółkami zależnymi, brak zaległości podatkowych, osiągnięcie udziału dochodu w przychodach na poziomie przynajmniej 3% (liczonego dla całej podatkowej grupy kapitałowej) oraz zawieranie transakcji z podmiotami spoza podatkowej grupy kapitałowej wyłącznie na warunkach rynkowych. Naruszenie powyższych wymogów będzie oznaczać rozwiązanie podatkowej grupy kapitałowej i utratę przez nią statusu podatnika. Od momentu rozwiązania każda ze spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej staje się samodzielnym podatnikiem dla podatku CIT.

40. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

5 września 2012 r. ENEA S.A. (ENEA), PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PGE), TAURON Polska Energia S.A. (TAURON) oraz KGHM Polska Miedź S.A. (KGHM) podpisały list intencyjny (List) dotyczący nabycia przez ENEA, TAURON i KGHM udziałów w spółce celowej, powołanej do budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej. Zgodnie z Listem, spółki podjęły się wypracowania projektu umowy nabycia udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. (PGE EJ 1) - spółce celowej, która odpowiada za bezpośrednie przygotowanie procesu inwestycyjnego budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej (Projekt Jądrowy). Zgodnie z intencją wyrażoną w Liście ww. umowa miałyby regulować prawa i obowiązki każdej ze stron przy realizacji projektu, przy założeniu, że PGE będzie pełnić, bezpośrednio lub poprzez podmiot zależny, rolę wiodącą w procesie przygotowania i realizacji projektu. 28 grudnia 2012 r. strony Listu przedłużyły termin jego obowiązywania do 31 marca 2013 r. 25 czerwca 2013 r. ENEA, KGHM, PGE oraz TAURON zawarły Porozumienie w sprawie kontynuowania prac związanych z wypracowaniem projektu umowy nabycia udziałów w spółce celowej do budowy i eksploatacji elektrowni jądrowej (Porozumienie), o czym spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2013 z 26 czerwca 2013 r.

23 września 2013 r. ENEA, PGE, KGHM oraz TAURON, w wyniku prac związanych z wypracowaniem projektu umowy nabycia udziałów w spółce celowej do budowy i eksploatacji elektrowni jądrowej parafowały Umowę Wspólników (Umowa Wspólników). Po podpisaniu Umowy Wspólników przez ENEA, KGHM, PGE oraz TAURON umowa miała zobowiązać strony do zawarcia umowy nabycia udziałów w PGE EJ1 (Umowa Nabycia Udziałów). Zgodnie z zapisami projektu Umowy Wspólników, PGE miałyby sprzedać na rzecz pozostałych stron Umowy Wspólników pakiet 438.000 udziałów stanowiących łącznie 30% w kapitale zakładowym PGE EJ1, w następstwie czego PGE miałyby posiadać 70% w kapitale zakładowym PGE EJ1. Udziały zgodnie z parafowanym projektem Umowy Wspólników miałyby zostać nabyte w następujący sposób:

- ENEA S.A. nabędzie 146.000 udziałów stanowiących 10% w kapitale zakładowym PGE EJ1,

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

- KGHM Polska Miedź S.A. nabędzie 146.000 udziałów stanowiących 10% w kapitale zakładowym PGE EJ1,
- TAURON Polska Energia S.A. nabędzie 146.000 udziałów stanowiących 10% w kapitale zakładowym PGE EJ1.

Parafowany 23 września 2013 r. projekt Umowy Wspólników zawierał także zasady uczestnictwa wszystkich stron w zakresie projektu przygotowania i budowy elektrowni jądrowej w Polsce. PGE i każdy z partnerów biznesowych miał być zobowiązany do zawarcia Umowy Nabycia Udziałów po spełnieniu się dwóch warunków zawieszających:

- uzyskaniu decyzji w sprawie bezwarunkowej zgody Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji;
- przyjęciu w roku 2013 przez Radę Ministrów w drodze uchwały Programu Polskiej Energetyki Jądrowej.

Pomimo niespełnienia się warunków zawieszających przewidzianych w parafowanym 23 września 2013 r. projekcie Umowy Wspólników, strony postanowiły o kontynuacji prac w projekcie przygotowania i budowy elektrowni jądrowej w Polsce oraz wypracowaniu zaktualizowanych zapisów w projekcie Umowy Wspólników wraz z załącznikami.

28 stycznia 2014 r. Rada Ministrów przyjęła w drodze uchwały Program Polskiej Energetyki Jądrowej, wskazany w parafowanym projekcie Umowy Wspólników jako jeden z dwóch warunków zawieszających zawarcie Umowy Nabycia Udziałów PGE EJ1 Sp. z o.o.

W roku 2014 strony uzgodniły ostateczny projekt Umowy Wspólników.

3 września 2014 roku, pomiędzy ENEA S.A., Polską Grupą Energetyczną S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz KGHM Polska Miedź S.A. zawarta została Umowa Wspólników, zgodnie z którą ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz KGHM Polska Miedź S.A., jako Partnerzy Biznesowi, nabędą od PGE, na podstawie odrębnej umowy, łącznie 30% udziałów (każdy z Partnerów Biznesowych nabędzie po 10% udziałów) w spółce celowej – PGE EJ 1 Sp. z o.o., która odpowiedzialna jest za przygotowanie i realizację inwestycji polegającej na budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej o mocy ok. 3.000 MWe (Projekt). Zgodnie z założeniami, Grupa PGE pełnić będzie rolę lidera Projektu, a spółka PGE EJ 1 Sp. z o.o. ma w przyszłości pełnić funkcję operatora elektrowni. Warunkiem nabycia udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. przez Partnerów Biznesowych jest uzyskanie zgody na koncentrację Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Wniosek w tej sprawie został złożony przez strony Umowy Wspólników 1 sierpnia 2014 r.

Zgodnie z Umową Wspólników, strony zobowiązują się wspólnie, w proporcji do posiadanych udziałów, sfinansować działania w ramach fazy wstępnej Projektu (Faza Wstępna). Faza Wstępna ma na celu określenie takich elementów, jak potencjalni partnerzy, w tym partner strategiczny, dostawcy technologii, wykonawcy EPC (Engineering, Procurement, Construction) dostawcy paliwa jądrowego oraz pozyskanie finansowania dla Projektu, a także organizacyjne i kompetencyjne przygotowanie PGE EJ 1 Sp. z o.o. do roli przyszłego operatora elektrowni jądrowej, odpowiedzialnego za jej bezpieczną i efektywną eksploatację ("Postępowanie Zintegrowane"). Zgodnie z Umową Wspólników, zaangażowanie finansowe ENEA S.A. w okresie Fazy Wstępnej nie przekroczy kwoty ok. 107 mln zł i ma polegać na wnoszeniu wkładów, do wysokości tej kwoty, na podwyższony kapitał zakładowy PGE EJ 1 Sp. z o.o. Strony Umowy Wspólników przewidują, że kolejne decyzje dotyczące Projektu, w tym decyzja dotycząca deklaracji dalszego uczestnictwa poszczególnych Stron (w tym ENEA S.A.) w kolejnym etapie Projektu, zostaną podjęte po zakończeniu Fazy Wstępnej bezpośrednio przed rozstrzygnięciem Postępowania Zintegrowanego. O podpisaniu Umowy Wspólników Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 30/2014 z 3 września 2014 r.

Prezes UOKiK wydał bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na utworzeniu przez Wnioskodawców (PGE, ENEA, TAURON, KGHM) wspólnego przedsiębiorcy pod firmą PGE EJ 1 Sp. z o.o. (Raport bieżący nr 31/2014).

Strony kontynuują współpracę przygotowując się do zawarcia Umowy Nabycia Udziałów.

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

41. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Od 12 lutego do 25 lutego 2015 r. ENEA S.A. zawarła 5 transakcji zabezpieczających stopę procentową IRS (Interest Rate Swap) dla równowartości zadłużenia wynikającego z wyemitowanych obligacji o łącznej wartości 860 000 tys. zł. Zawarcie transakcji jest związane z realizacją polityki zarządzania ryzykiem stopy procentowej przyjętą dla spółek Grupy ENEA.

42. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

42.1. Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”).

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe w związku z obowiązkiem złożenia we właściwym rejestrze sądowym zgodnie z zapisami art. 69 Ustawy o rachunkowości.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podmioty, w których Spółka posiada pośrednio lub bezpośrednio udziały, w co najmniej połowie praw głosu lub w inny sposób sprawuje kontrolę, zostały objęte konsolidacją pełną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zostało zatwierdzone przez Zarząd ENEA S.A. w tym samym dniu, co jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Czytelnicy jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. powinni czytać je łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

42.2. Połączenia/nabycia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia/nabycia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą są wyłączone spod zakresu uregulowań MSSF. W tej sytuacji, zgodnie z zaleceniem zawartym w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, wobec braku szczegółowych uregulowań wewnątrz MSSF, jednostka powinna sama opracować odpowiednie zasady rachunkowości dla tego typu transakcji.

Spółka przyjęła politykę rachunkowości polegającą na ujmowaniu takich transakcji według wartości księgowych.

Jednostka przejmująca rozpoznaje aktywa, kapitały i zobowiązania jednostki przejmowanej według ich bieżącej

Noty przedstawione na stronach 9-75 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednoczenia zasad rachunkowości łączonych jednostek. Wartość firmy oraz zysk na okazym nabyciu nie są rozpoznawane. Ewentualna różnica między wartością księgową przejmowanych aktywów netto, a wartością godziwą kwoty zapłaty w formie wyemitowanych przez jednostkę instrumentów kapitałowych i/lub wydanych aktywów jest rozpoznawana w kapitale własnym połączonych jednostek.

42.3. Metody wyceny inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych

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

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które ENEA S.A. wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

Jednostki współkontrolowane to wszystkie jednostki, w których na podstawie ustaleń umownych ENEA S.A. sprawuje kontrolę wspólnie z innymi podmiotami.

Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

42.4. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

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

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

42.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego rzeczowego aktywa trwałego lub ujmuje jako odrębne rzeczowe aktywo trwałe środek trwały (tam gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do ENEA S.A., zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do zysków lub strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

W przypadku wymiany części środka trwałego w jego wartości bilansowej ujmuje się koszt wymienianej części składowej tego środka, jednocześnie wartość bilansowa wymienionej części składowej jest usuwana ze sprawozdania z sytuacji finansowej niezależnie, czy była osobno amortyzowana i ujmowana jest w zysku lub stracie.

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

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

- budynki i budowle	25 – 80 lat
- urządzenia techniczne i maszyny	4 – 50 lat
- środki transportu	5 – 20 lat
- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	5 – 15 lat

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

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży lub gdy zostanie usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Zyski i straty z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych stanowiące różnice pomiędzy przychodami ze sprzedaży i wartością bilansową zbywanego rzeczowego aktywa trwałego ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

42.6. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

Noty przedstawione na stronach 9-75 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

W zależności od sposobu nabycia praw Spółka dokonuje następującej klasyfikacji:

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

Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu odbywa się przez okres, na który to prawo zostało przyznane (od 40 do 99 lat).

42.7. Wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są: oprogramowanie komputerowe, licencje oraz inne wartości niematerialne. Wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

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

42.8. Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac rozwojowych spełniające kryteria ich kapitalizacji, opisane poniżej, podobnie jak inne wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi 2-7 lat.

Kryteria kapitalizacji:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można

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

przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

42.9. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Do wyceny po początkowym ujęciu ENEA S.A. wybrała model ceny nabycia.

Inwestycje w nieruchomości amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w momencie przyjęcia inwestycji w nieruchomości do używania. Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

- budynki 25 – 33 lat

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania umowy.

42.10. Leasing

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

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

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

42.11. Utrata wartości aktywów

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

Aktywa niefinansowe

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

Wszystkie odpisy z tytułu utraty wartości są odnoszone w ciężar zysków lub strat. Odpisy z tytułu utraty wartości mogą

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

zostać odwrócone w następnych okresach, jeżeli nastąpiły zdarzenia uzasadniające brak lub zmianę utraty wartości aktywów.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe analizuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu ustalenia czy nie istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości tych aktywów. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów, jeżeli istnieją obiektywne przesłanki, że jedno lub więcej zdarzeń miało ujemny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne z tytułu tego aktywa.

Pojedyncze instrumenty finansowe istotne pod względem wartościowym są oceniane indywidualnie pod względem trwałej utraty wartości. Pozostałe aktywa finansowe są w celu oceny trwałej utraty wartości dzielone na grupy o podobnym poziomie ryzyka kredytowego.

Zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zostały szczegółowo opisane w notcie 42.12.

42.12. Aktywa finansowe

ENEA S.A. klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia, a następnie poddaje się ją weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, jeśli jest to wymagane lub dopuszczone przez MSR 39.

(a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu; składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie;
- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

(b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności wykazuje się w bilansie w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”. Należności i pożyczki wyceniane są

Noty przedstawione na stronach 9-75 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

(c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które ENEA S.A. zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu wymagalności. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

(d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile ENEA S.A. nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym ENEA S.A. zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, natomiast inwestycje wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmowane są początkowo w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, jeżeli nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej i nie posiadają one ustalonego terminu wymagalności, wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości.

W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do „dostępnych do sprzedaży”, łączne dotychczasowe zyski i straty, uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach, ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

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

(e) Utrata wartości

ENEA S.A. dokonuje na koniec okresu sprawozdawczego oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

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

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

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

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

42.13. Zapasy

W ramach zapasów Spółka wykazuje świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu umorzenia, jak i dalszej odsprzedaży. W momencie początkowego ujęcia zapasy ujmowane są według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy świadectwa pochodzenia wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Termin wykonania obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej lub poniesienia opłat zastępczych za dany rok upływa z dniem 31 marca roku następnego.

W ciągu roku obrotowego oraz do 31 marca roku następnego – w cyklach miesięcznych Spółka przedstawia Prezesowi URE świadectwa pochodzenia energii do umorzenia w celu realizacji obowiązku za dany rok obrotowy. W księgach rachunkowych ujęcie w kosztach umorzenia świadectw pochodzenia energii następuje na podstawie decyzji o umorzeniu wydanej przez Prezesa URE, z zastosowaniem rozchodu według metody szczegółowej identyfikacji świadectwa.

42.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

42.15. Kapitał zakładowy

Kapitałem podstawowym Spółki jest kapitał zakładowy wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym, skorygowany odpowiednio o skutki hiperinflacji i rozliczenie skutków transakcji połączenia i nabycia spółek. Podwyższenie kapitału akcyjnego, które na koniec okresu sprawozdawczego zostało pokryte przez akcjonariuszy, a które oczekuje na rejestrację w Krajowym Rejestrze Sądowym jest również prezentowane jako kapitał zakładowy.

42.16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

42.17. Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)

Na podatek dochodowy w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

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

Natomiast podatek odroczony jest skutkiem podatkowym zdarzeń danego okresu, ujętym zgodnie z zasadą memoriału w księgach rachunkowych tego okresu, ale zrealizowanym w przyszłości.

Do obliczania wysokości podatku odroczonego stosuje się metodę zobowiązań bilansowych. Charakterystyczną cechą tej metody są różnice przejściowe powstałe między wartością bilansową i podatkową składników aktywów i zobowiązań.

Za punkt wyjścia przyjmuje się wartość bilansową aktywów i zobowiązań wykazywaną w księgach rachunkowych, którą porównuje się z ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Różnice powstające pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów lub zobowiązań a jego wartością podatkową mogą mieć charakter:

- różnicy dodatniej, która spowoduje zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona,
- różnicy ujemnej, która spowoduje zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona.

W sytuacji, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań jest równa jego wartości podatkowej wówczas różnice przejściowe nie powstają.

Różnice przejściowe, po przemnożeniu przez odpowiednie stawki podatkowe, tworzą w przypadku różnic ujemnych aktywa, a w przypadku różnic dodatnich rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

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

uznawana za koszt podatkowy.

Nie tworzy się również aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach powiązanych, dla których spełnione zostały łącznie dwa warunki:

- spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych, oraz
- jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

W przypadku, gdy prawo podatkowe przewiduje zmiany stawek podatku dochodowego, globalna kwota aktywów i rezerw będzie ustalana w oparciu o różne stawki podatkowe.

W przypadku, gdy zmiany stawek podatkowych nastąpią w czasie od ustalenia aktywów czy rezerw na podatek odroczonego do ich rozliczenia, wówczas skutki wyceny aktywów i rezerw są uwzględniane w okresie sprawozdawczym, w którym nastąpiła korekta przepisów podatkowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się w zakresie, w jakim jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek odroczonego ujemne się w zysku lub stracie danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczonego:

1. dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujemne są w innych całkowitych dochodach – wówczas podatek odroczonego również odnoszony jest do innych całkowitych dochodów, w zależności od zdarzenia, którego jest skutkiem,
2. wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczonego wpływa na wartość firmy lub nadwyżkę udziału w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem przejęcia.

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

Dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należy wysaldować kwotę aktywa na odroczonego podatek dochodowy oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wynikające z ksiąg oraz wykazać w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nadwyżkę aktywa nad rezerwą (względnie nadwyżkę rezerwy nad aktywem).

42.18. Świadczenia pracownicze

W ENEA S.A. występują następujące rodzaje świadczeń pracowniczych:

A. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ENEA S.A. zalicza między innymi: wynagrodzenia miesięczne, wynagrodzenia z tytułu premii rocznej, prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii, krótkoterminowe płatne

Noty przedstawione na stronach 9-75 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

nieobecności wraz z należnymi składkami na ubezpieczenia społeczne, nagrodę na Dzień Energetyka oraz zobowiązania wynikające z Programu Dobrowolnych Odejsć.

Zobowiązanie z tytułu krótkoterminowych (kumulowanych) płatnych nieobecności (wynagrodzenie za urlop) jest ujmowane, nawet jeżeli płatne nieobecności nie uprawniają do ekwiwalentu pieniężnego.

W 2013 r. Spółka uruchomiła Program Dobrowolnych Odejsć. Program zakłada, że osoby, które dobrowolnie zdecydują się rozwiązać umowę o pracę ze Spółką, w okresie przewidzianym Regulaminem, otrzymają z tego tytułu rekompensatę finansową.

B. Programy określonych świadczeń

Do programów określonych świadczeń ENEA S.A. zalicza:

1) Odprawy emerytalne

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

2) Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę

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

Emeryci i renciści mają prawo do ekwiwalentu pieniężnego w wysokości 3000 kWh x 80% ceny energii elektrycznej i składnika zmiennego opłaty przesyłowej oraz 100% wartości opłaty stałej sieciowej i opłaty abonamentowej według taryfy jednostrefowej ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych. Ekwiwalent pieniężny wypłacany jest dwa razy w roku: do 15 maja i do 15 września w wysokości stanowiącej każdorazowo połowę rocznego ekwiwalentu. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne.

3) Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla emerytów

Zgodnie z Układem Zbiorowym Pracy ENEA S.A., naliczając wysokość rocznego odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) uwzględnia również emerytów uprawnionych do korzystania ze świadczeń funduszu. Zobowiązanie ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez pracowników. Wysokość rezerwy szacowana jest przy wykorzystaniu metod aktuarialnych.

Szacowanie zobowiązań z tytułu tych świadczeń o których mowa w punktach 1-3 dokonywane jest przez aktuarusza metodą „Projected Unit Credit Method”. Zyski i straty aktuarialne są w całości ujmowane w innych całkowitych dochodach.

C. Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe

Do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych ENEA S.A. zalicza nagrody jubileuszowe. Wysokość tych nagród zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Do oszacowania

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

zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne. Zyski i straty aktuarialne są w całości ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

D. Program określonych składek

1) Składki ubezpieczeń społecznych

System ubezpieczeń społecznych działa na zasadach programu państwowego, zgodnie z którym na ENEA S.A. ciąży obowiązek zapłaty składek na ubezpieczenia społeczne dla pracowników w momencie, gdy stają się one należne. ENEA S.A. nie jest zobowiązana ani prawnie ani zwyczajowo do wypłaty przyszłych świadczeń z tytułu ubezpieczeń społecznych. ENEA S.A. ujmuje koszt składek dotyczących bieżącego okresu w zysku lub stracie bieżącego okresu jako koszt świadczeń pracowniczych.

2) Pracowniczy Program Emerytalny

Zgodnie z załącznikiem nr 18 do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy ENEA S.A. prowadzi Pracowniczy Program Emerytalny w formie grupowego ubezpieczenia pracowników z funduszem kapitałowym na zasadach określonych w ustawie i wynegocjowanych ze stroną związkową.

Z Pracowniczego Programu Emerytalnego mogą korzystać pracownicy ENEA S.A. po roku pracy niezależnie od rodzaju umowy o pracę.

Pracownicy przystępują do Pracowniczego Programu Emerytalnego na warunkach określonych poniżej:

- ubezpieczenie zawiera się w formie ubezpieczenia grupowego na życie z ochroną ubezpieczeniową,
- poziom składki podstawowej ustala się w wysokości 7% wynagrodzenia uczestnika,
- 90% składki podstawowej przeznaczają się na składkę inwestycyjną a 10% na ochronę ubezpieczeniową.

42.19. Rezerwy

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

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypetnienia obecnego obowiązku, zdyskontowanych na dzień sprawozdawczy.

Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii oraz świadectwa efektywności energetycznej

W przypadku braku na dzień sprawozdawczy wystarczającej ilości świadectw wymaganych do wypetnienia obowiązków nałożonych przez Prawo energetyczne i Ustawę o efektywności energetycznej, Spółka tworzy rezerwy na umorzenie świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej lub uiszczenie opłat zastępczych. Podstawą do określenia rezerw na umorzenie świadectw pochodzenia energii dla każdego z walorów jest ilość świadectw pochodzenia stanowiąca różnicę między ilością świadectw wymaganą do umorzenia zgodnie z wymogami Prawa energetycznego, a ilością świadectw umorzonych na dany dzień sprawozdawczy.

Podstawą do określenia rezerw na umorzenie świadectw efektywności energetycznej jest ilość świadectw wyrażona w tonach oleju ekwiwalentnego stanowiącą różnicę między ilością świadectw wymaganą do umorzenia zgodnie

Noty przedstawione na stronach 9-75 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

z wymogami Ustawy o efektywności energetycznej, a ilością świadectw umorzonych na dzień sprawozdawczy.

Rezerwę wycenia się:

1. w pierwszej kolejności w oparciu o cenę nabycia dla posiadanych ale nie umorzonych na dzień bilansowy świadectw efektywności energetycznej,
2. w drugiej kolejności w oparciu o cenę nabycia wynikającą z zawartych przez Spółkę umów sprzedaży, w zakresie tej części świadectw, które Spółka planuje otrzymać w pierwszej kolejności,
3. w trzeciej kolejności w oparciu o średnioważoną cenę w transakcjach sesyjnych zawartych na Rynku Praw Majątkowych prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii S.A. w trakcie miesiąca, w którym przypada dzień sprawozdawczy, na który ustalana jest wartość rezerwy,
4. a w przypadku braku takich transakcji lub w przypadku niedoboru na rynku uniemożliwiających Spółce nabycie wystarczającej ilości praw wymaganych do realizacji obowiązku, brakująca ilość rezerwy wyceniana jest w oparciu o jednostkową opłatę zastępczą dla danego roku obrotowego.

42.20. Ujmowanie przychodów

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

Przychody ze sprzedaży energii ujmuje się w momencie dostawy energii. Dla celów ustalenia wielkości przychodów za okres pomiędzy datą ostatniego fakturowania, a końcem okresu sprawozdawczego dokonywany jest szacunek przychodów, który wykazywany jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

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

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

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

42.21. Dotacje

ENEA S.A. otrzymuje dotacje w formie rzeczowych aktywów trwałych oraz w formie refundacji wydatków poniesionych na środki trwałe. Spółka rozpoznaje te dotacje zgodnie z MSR 20 *Dotacje rządowe*.

Dotacje ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Spółka spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Spółkę są systematycznie ujmowane jako przychód w zysku lub stracie w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty. Dotacje otrzymywane jako zwrot poniesionych przez Spółkę nakładów inwestycyjnych, są systematycznie, proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych, ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w zysku lub stracie przez okres użytkowania aktywa.

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

42.22. Wypłata dywidend

Płatność dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym ENEA S.A. w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

42.23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia są to aktywa spełniające następujące kryteria:

- ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przez transakcje sprzedaży, a nie przez dalsze wykorzystanie,
- Zarząd Spółki złożył deklarację sprzedaży i zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy,
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie,
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji,
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej,
- istnieje małe prawdopodobieństwo wprowadzenia zmian do planu zbycia tych aktywów.

W przypadku spełnienia kryteriów po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie dokonuje się zmiany klasyfikacji aktywów na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie. Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, kiedy kryteria zostały spełnione. Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do zbycia następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do zbycia wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej netto lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

42.24. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

42.24.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2014 r.

Następujące nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje zatwierdzone przez UE nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2014 r. i nie zostały zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

- Interpretacja KIMSF 21 Opłaty publiczne - dla okresów rozpoczynających się 17 czerwca 2014 r.,
- Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze zatytułowaną Programy określonych świadczeń: składki pracowników - dla okresów rozpoczynających się 1 lutego 2015 r.,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 - dla okresów rozpoczynających się 1 lutego 2015 r.,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013 - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r.

Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy.

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

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji, jednakże nie spodziewa się, aby miały one istotny wpływ na jej jednostkowe sprawozdanie jednostkowe.

42.24.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Następujące nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2014 r., i nie zostały zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2014) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.,
- Ujmowania nabycia udziałów we wspólnych działaniach (Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.,
- Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji (Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Wartości niematerialne) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.,
- Rolnictwo – Rośliny produkcyjne (Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.,
- Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (Zmiany do MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.,
- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014 – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.,
- Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.,
- Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.

Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy.

Spółka nie dokonała jeszcze analizy wpływu nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji na jej sytuację finansową i wyniki działalności.