

**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
Grupy Kapitałowej ENEA
za III kwartał 2014 r.**

Poznań, 28 października 2014 r.

Indeks do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku	3
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku	4
3. Wybrane jednostkowe dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku	45
4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ENEA S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku	46

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej ENEA

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2014	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013	9 miesięcy zakończonych 30.09.2014	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013
	(dane przekształcone) *		(dane przekształcone) *	
Przychody ze sprzedaży netto	7 227 172	6 787 243	1 728 864	1 607 171
Zysk z działalności operacyjnej	991 550	819 677	237 196	194 094
Zysk przed opodatkowaniem	1 019 322	856 363	243 839	202 781
Zysk netto okresu sprawozdawczego	836 315	661 657	200 061	156 676
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	653 612	1 264 436	156 355	299 409
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 021 443)	(1 380 023)	(483 564)	(326 780)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	929 560	604 255	222 367	143 083
Przepływy pieniężne netto, razem	(438 271)	488 668	(104 842)	115 713
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	1,89	1,50	0,45	0,35
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	1,89	1,50	0,45	0,35
	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 31.12.2013
Aktywa razem	17 759 971	16 322 024	4 253 376	3 935 673
Zobowiązania razem	5 680 619	4 834 076	1 360 464	1 165 624
Zobowiązania długoterminowe	3 857 150	2 556 816	923 758	616 516
Zobowiązania krótkoterminowe	1 823 469	2 277 260	436 707	549 108
Kapitał własny	12 079 352	11 487 948	2 892 912	2 770 049
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	140 826	141 787
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	27,36	26,02	6,55	6,27
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	27,36	26,02	6,55	6,27

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2014 i 2013 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2014 r. – 4,1755 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2013 r. – 4,1472 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2014 r. – 4,1803 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2013 r. – 4,2231 PLN/EUR).

* przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ENEA za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ENEA
za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.**

Poznań, 28 października 2014 r.

Indeks do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1. Informacje ogólne ENEA S.A. i Grupy Kapitałowej ENEA	12
2. Oświadczenie zgodności.....	13
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	13
4. Korekta i zmiana danych finansowych lat ubiegłych.....	13
5. Ważne oszacowania i założenia	18
6. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych	18
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	20
8. Rzeczowe aktywa trwałe	26
9. Wartości niematerialne	27
10. Nabycie jednostki zależnej	27
11. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	28
12. Zapasy.....	28
13. Świadczenia pochodzenia energii	29
14. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	29
15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	29
16. Kredyty i pożyczki.....	30
17. Instrumenty finansowe	30
18. Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	32
19. Odroczony podatek dochodowy	33
20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia.....	33
21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	35
22. Kontrakty długoterminowe na sprzedaż energii elektrycznej (KDT)	36
23. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy.....	37
24. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej	37
25. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	37
25.1 Udzielone przez Grupę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje.....	37
25.2 Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	38
25.3 Postępowania arbitrażowe	38
25.4 Postępowania toczące się przed organami administracji publicznej	39
26. Programy emisji obligacji ENEA S.A.	40
27. Zmiany w Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej	41
28. Dywidenda.....	41
29. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	41
30. Kapitał związany z płatnościami w formie akcji.....	43
31. Zawarcie umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym	44
32. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	44

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Krzysztof Zamasz**

Członek Zarządu **Dalida Gepfert**

Członek Zarządu **Grzegorz Kinelski**

Członek Zarządu **Paweł Orlof**

Poznań, 28 października 2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.09.2014	31.12.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	13 207 309	11 811 566
Użytkowanie wieczyste gruntów		67 721	68 431
Wartości niematerialne	9	231 622	206 580
Nieruchomości inwestycyjne		29 714	30 641
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		4 191	3 298
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	156 855	181 403
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		54 070	61 761
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 113	1 860
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		167 045	3 933
		13 920 640	12 369 473
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO2		98 674	190 566
Zapasy	12	589 498	521 498
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		1 489 095	1 345 966
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 374	11 455
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		191 878	45
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	317 911	296 339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	1 135 305	1 573 195
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		13 596	13 487
		3 839 331	3 952 551
Aktywa razem		17 759 971	16 322 024

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

Grupa Kapitałowa ENEASkrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Nota	Na dzień	
		30.09.2014	31.12.2013
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		3 632 464	3 632 464
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	30	-	1 144 336
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		38 974	45 185
Pozostałe kapitały		(45 883)	(20 664)
Zyski zatrzymane		7 800 268	6 079 288
		12 013 841	11 468 627
Udziały niekontrolujące		65 511	19 321
Kapitał własny		12 079 352	11 487 948
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	2 023 760	819 909
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		3 585	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 367	1 784
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	18	638 535	630 411
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	283 005	220 376
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		485 339	476 237
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	2 147	364
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	419 412	407 735
		3 857 150	2 556 816
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	22 602	22 648
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 147 882	1 407 703
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		2 146	2 940
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	18	71 640	71 398
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		49 920	57 940
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		251 654	270 809
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	292
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		395	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	276 113	443 260
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		836	270
		1 823 469	2 277 260
Zobowiązania razem		5 680 619	4 834 076
Razem kapitał własny i zobowiązania		17 759 971	16 322 024

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

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

Nota	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące
	zakończonych	zakończone	zakończonych	zakończone
	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2013 (dane przekształcone)*	30.09.2013 (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży	7 382 288	2 438 696	6 938 070	2 239 586
Podatek akcyzowy	(155 116)	(51 719)	(150 827)	(47 968)
Przychody ze sprzedaży netto	7 227 172	2 386 977	6 787 243	2 191 618
Pozostałe przychody operacyjne	100 752	17 036	97 893	18 559
Amortyzacja	(524 197)	(179 617)	(574 422)	(188 502)
Koszty świadczeń pracowniczych	(675 142)	(194 438)	(730 615)	(216 386)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 299 698)	(448 047)	(1 375 543)	(446 870)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(2 797 762)	(1 019 891)	(2 400 785)	(783 203)
Usługi przesyłowe	(530 911)	(178 716)	(449 301)	(150 104)
Inne usługi obce	(240 979)	(68 800)	(245 967)	(80 049)
Podatki i opłaty	(198 819)	(62 915)	(185 099)	(57 607)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(578)	(577)	(4 900)	(1 673)
Pozostałe koszty operacyjne	(68 288)	(18 380)	(98 827)	(17 779)
Zysk operacyjny	991 550	232 632	819 677	268 004
Koszty finansowe	(46 849)	(10 741)	(22 546)	(2 939)
Przychody finansowe	70 376	29 402	54 347	17 882
Przychody z tytułu dywidend	3 355	-	4 552	-
Udział w (stratach)/zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	890	170	333	40
Zysk przed opodatkowaniem	1 019 322	251 463	856 363	282 987
Podatek dochodowy	(183 007)	(40 083)	(194 706)	(76 139)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	836 315	211 380	661 657	206 848
Inne całkowite dochody				
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(7 691)	(4 624)	(12 900)	4 137
- podatek dochodowy	1 461	878	2 451	(786)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- zyski/straty aktuarialne netto z tytułu programu określonych świadczeń	(10 800)	-	(9 563)	-
- podatek dochodowy	2 051	-	1 817	-
Inne całkowite dochody netto	(14 979)	(3 746)	(18 195)	3 351
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	821 336	207 634	643 462	210 199
Z tego zysk netto:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki				
Dominującej	836 008	211 718	661 640	207 213
przypadający na udziały niekontrolujące	307	(338)	17	(365)
Z tego całkowity dochód:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki				
Dominującej	821 029	207 972	643 439	210 564
przypadający na udziały niekontrolujące	307	(338)	23	(365)
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki				
Dominującej	836 008	211 718	661 640	207 213
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	1,89	0,48	1,50	0,47
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	1,89	0,48	1,50	0,47

*przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

		Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2014	Nota	441 443	146 575	588 018	3 632 464	1 144 336	45 185	(20 664)	6 079 288	19 321	11 487 948
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego								836 008		307	836 315
Inne całkowite dochody netto							(6 230)	(8 749)			(14 979)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie							(6 230)	827 259		307	821 336
Rozliczenie programu płatności w formie akcji						(1 144 336)		1 144 336			-
Dywidendy	28							(251 622)			(251 622)
Wykup udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych								(25 219)		45 883	20 664
Inne							19	1 007			1 026
Stan na 30.09.2014		441 443	146 575	588 018	3 632 464	-	38 974	(45 883)	7 800 268	65 511	12 079 352
		Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2013 *		441 443	146 575	588 018	3 632 464	1 144 336	50 233	(21 317)	5 497 592	22 721	10 914 047
Zysk/(strata) netto okresu sprawozdawczego **									661 640	17	661 657
Inne całkowite dochody netto							(10 449)	(7 746)			(18 195)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie							(10 449)	653 894		17	643 462
Dywidendy	28							(158 919)			(158 919)
Wykup udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych								2 306		(2 611)	(305)
Stan na 30.09.2013		441 443	146 575	588 018	3 632 464	1 144 336	39 784	(21 317)	5 994 873	20 127	11 398 285

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

** przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2014	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 (dane przekształcone)*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	836 315	661 657
Korekty:	686 805	765 415
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	183 007	194 706
Amortyzacja	524 197	574 422
(Zysk)/ strata na sprzedaży i likwidacji rzecz aktywów trwałych	578	4 900
(Zysk) / strata na sprzedaży aktywów finansowych	(9 898)	665
Przychody z tytułu odsetek	(10 697)	(15 548)
Przychody z tytułu dywidend	(3 355)	(4 552)
Koszty z tytułu odsetek	21 621	5 276
(Zysk) / strata z wyceny instrumentów finansowych	(381)	(1 525)
Inne koszty finansowe	503	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(890)	(333)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych na kredytach i pożyczkach	(13 746)	1 107
Inne korekty	(4 134)	6 297
	686 805	765 415
Podatek dochodowy zapłacony	(69 599)	(212 041)
Zmiany kapitału obrotowego:	(799 909)	49 405
Prawa do emisji CO ₂	91 895	63 022
Zapasy	(57 542)	74 345
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(378 019)	30 980
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(250 118)	(68 268)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(30 123)	3 468
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	(20 371)	(46 631)
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	(11)	(14)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania	457	(83)
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	(156 077)	(7 414)
	(799 909)	49 405
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	653 612	1 264 436
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(1 579 483)	(1 510 254)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	3 394	2 651
Nabycie aktywów finansowych	(213 807)	(140 000)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	19 150	260 294
Nabycie jednostek zależnych skorygowane o nabyte środki pieniężne	(259 738)	(704)
Dywidendy otrzymane	531	2 089
Inne wpływy/(wydatki) z działalności inwestycyjnej	8 510	5 901
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 021 443)	(1 380 023)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	302 221	781 128
Emisja obligacji	920 000	-
Splata kredytów i pożyczek	(21 426)	(13 656)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(251 622)	(158 919)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(1 911)	(4 032)
Inne wpływy/(wydatki) z działalności finansowej	(17 702)	(266)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	929 560	604 255
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(438 271)	488 668
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 573 195	1 095 495
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	381	1 525
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 135 305	1 585 688

*przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocy nr 4 do niniejszego sprawozdania skonsolidowanego

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

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

- produkcja energii elektrycznej i ciepłej (ENEA Wytwarzanie S.A., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.);
- obrót energią elektryczną (ENEA S.A., ENEA Trading Sp. z o.o.);
- dystrybucja energii elektrycznej (ENEA Operator Sp. z o.o.).

12 września 2013 r. ENEA S.A. otrzymała od URE koncesję na obrót paliwami gazowymi. Koncesja będzie obowiązywała w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2030 r. Spółka planuje rozpoczęcie sprzedaży detalicznej gazu ziemnego w 2014 r.

Na dzień 30 września 2014 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,50% akcji, pozostali akcjonariusze 48,50%.

Na dzień 30 września 2014 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Na dzień 30 września 2014 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), 12 spółek zależnych, 4 spółek pośrednio zależnych oraz 1 spółki stowarzyszonej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

2. Oświadczenie zgodności

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

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień 30 września 2014 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

4. Korekta i zmiana danych finansowych lat ubiegłych

Zaprezentowane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze pochodzące ze skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności.

a) Grupa przeprowadziła analizy rozliczeń rynku bilansującego energię i niezbilansowania sprzedaży i zakupów energii, które wykazywane było w sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono błędne ujęcie aktywów z tytułu niezbilansowania i dokonano korekty salda aktywów z tytułu niezbilansowania na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na poprzednie dni sprawozdawcze tj. 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r.

Grupa dokonała również zmiany prezentacji kosztów dotyczących prowizji partnerskich z tytułu zawieranych umów sprzedaży energii/umów kompleksowych. Koszty prowizji 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.

Grupa dokonała zmiany prezentacji w sprawozdaniu finansowym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Środki pieniężne dotyczące zapłaconych odsetek od kredytów i obligacji zostały zaprezentowane w działalności finansowej w pozycji inne wydatki z działalności finansowej natomiast wpływy odsetkowe otrzymane w związku z lokowaniem środków pieniężnych powyżej 3 miesięcy zostały zaprezentowane w działalności inwestycyjnej w pozycji inne wpływy z działalności inwestycyjnej.

Dokonano zmiany prezentacji zmiany stanu zobowiązań z tytułu VAT ze sprzedaży środków trwałych i został zaprezentowany w pozycji wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych.

b) Grupa począwszy od 1 stycznia 2014 r. dokonała zmiany sposobu szacowania w okresach śródrocznych rezerwy na koszty emisji CO₂. Szacowany roczny koszt umorzenia uprawnień do emisji CO₂ ujmowany jest w księgach rachunkowych w okresach śródrocznych proporcjonalnie do wykonanej emisji CO₂. Szacowana kwota rocznego kosztu emisji CO₂ uwzględnia wartość przyznanych na dany rok darmowych uprawnień do emisji. W latach ubiegłych Grupa szacowała na każdy okres śródroczny wysokość rezerwy w oparciu o zrealizowaną do dnia sprawozdawczego emisję CO₂ oraz posiadane na ten dzień uprawnienia do emisji CO₂, w tym uprawnienia otrzymane nieodpłatnie. Zmiana sposobu szacowania rezerwy na koszty emisji CO₂ miała na celu zmniejszenie wahań wysokości rezerwy w okresach śródrocznych spowodowanych przyznaniem nieodpłatnych praw do emisji CO₂. Zmiana nie wpływa na wysokość rezerwy ustalonej na koniec roku obrotowego oraz roczny koszt emisji CO₂.

c) Grupa dokonała także zmiany prezentacji kosztów transportu dotyczących zakupu węgla. Dotychczas koszty te wykazywane były w kosztach usług obcych. Począwszy od 2014 r. Grupa ujmuje te koszty jako składnik kosztu zużycia surowców i wykazuje w zyskach i stratach w pozycji zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013	(a)	(b)	(c)	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013
	Dane zatwierdzone				Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	6 938 070				6 938 070
Podatek akcyzowy	(150 827)				(150 827)
Przychody ze sprzedaży netto	6 787 243				6 787 243
Pozostałe przychody operacyjne	97 893				97 893
Amortyzacja	(574 422)				(574 422)
Koszty świadczeń pracowniczych	(730 615)				(730 615)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 346 314)		23 777	(53 006)	(1 375 543)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(2 365 319)	(35 466)			(2 400 785)
Usługi przesyłowe	(449 301)				(449 301)
Inne usługi obce	(304 263)	5 290		53 006	(245 967)
Podatki i opłaty	(185 099)				(185 099)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(4 900)				(4 900)
Pozostałe koszty operacyjne	(98 827)				(98 827)
Zysk operacyjny	826 076	(30 176)	23 777	-	819 677
Koszty finansowe	(22 546)				(22 546)
Przychody finansowe	54 347				54 347
Przychody z tytułu dywidend	4 552				4 552
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	333				333
Zysk przed opodatkowaniem	862 762	(30 176)	23 777	-	856 363
Podatek dochodowy	(195 922)	5 734	(4 518)		(194 706)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	666 840	(24 442)	19 259	-	661 657
Inne całkowite dochody					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat					
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(12 900)				(12 900)
- podatek dochodowy	2 451				2 451
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat					
- zyski/(straty) aktuarialne netto z tytułu określonych świadczeń	(9 563)				(9 563)
- podatek dochodowy	1 817				1 817
Inne całkowite dochody netto	(18 195)	-	-	-	(18 195)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	648 645	(24 442)	19 259	-	643 462
Z tego zysk netto:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	666 823	(24 442)	19 259	-	661 640
przypadający na udziały mniejszości	17	-	-	-	17
Z tego całkowity dochód:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	648 622	(24 442)	19 259	-	643 439
przypadający na udziały mniejszości	23	-	-	-	23

Noty przedstawione na stronach 12 – 44 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

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

	3 miesiące zakończone 30.09.2013 Dane zatwierdzone	(a)	(b)	(c)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	2 239 586				2 239 586
Podatek akcyzowy	(47 968)				(47 968)
Przychody ze sprzedaży netto	2 191 618				2 191 618
Pozostałe przychody operacyjne	18 559				18 559
Amortyzacja	(188 502)				(188 502)
Koszty świadczeń pracowniczych	(216 386)				(216 386)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(417 427)		(11 692)	(17 751)	(446 870)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(779 851)	(3 352)			(783 203)
Usługi przesyłowe	(150 104)				(150 104)
Inne usługi obce	(103 090)	5 290		17 751	(80 049)
Podatki i opłaty	(57 607)				(57 607)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(1 673)				(1 673)
Pozostałe koszty operacyjne	(17 779)				(17 779)
Zysk operacyjny	277 758	1 938	(11 692)	-	268 004
Koszty finansowe	(2 939)				(2 939)
Przychody finansowe	17 882				17 882
Przychody z tytułu dywidend	-				-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(40)				(40)
Zysk przed opodatkowaniem	292 741	1 938	(11 692)	-	282 987
Podatek dochodowy	(77 993)	(368)		2 222	(76 139)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	214 748	1 570	(9 470)	-	206 848
Inne całkowite dochody					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat					
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(4 137)				(4 137)
- podatek dochodowy	(786)				786
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat					
- zyski/(straty) aktuarialne netto z tytułu określonych świadczeń	-				-
- podatek dochodowy	-				-
Inne całkowite dochody netto	3 351	-	-	-	3 351
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	218 099	1 570	(9 470)	-	210 199
Z tego zysk netto:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	215 113	1 570	(9 470)	-	207 213
przypadający na udziały mniejszości	(365)	-	-	-	(365)
Z tego całkowity dochód:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	218 464	1 570	(9 470)	-	210 564
przypadający na udziały mniejszości	(365)	-	-	-	(365)

Noty przedstawione na stronach 12 – 44 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013		9 miesięcy zakończonych 30.09.2013	
	Dane zatwierdzone	(a)	(b)	Dane przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto okresu sprawozdawczego	666 840	(24 442)	19 259	661 657
Korekty:				
Podatek dochodowy	195 922	(5 734)	4 518	194 706
Amortyzacja	574 422			574 422
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	4 900			4 900
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	665			665
Przychody z tytułu odsetek	(54 882)	39 334		(15 548)
Przychody z tytułu dywidend	(4 552)			(4 552)
Koszty z tytułu odsetek	7 596	(2 320)		5 276
Zysk z wyceny instrumentów finansowych	(1 525)			(1 525)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(333)			(333)
Straty z tytułu różnic kursowych na kredytach i pożyczkach	1 107			1 107
Inne korekty	(6 297)			6 297
	729 617	31 280	4 518	765 415
Zmiany stanu kapitału obrotowego				
Prawa do emisji CO ₂	63 022			63 022
Zapasy	74 345			74 345
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	48 659	(17 679)		30 980
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(72 566)	4 298		(68 268)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 468			3 468
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	(46 631)			(46 631)
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	(14)			(14)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania	(83)			(83)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	16 363		(23 777)	(7 414)
	86 563	(13 381)	(23 777)	49 405
Podatek dochodowy zapłacony	(212 041)			(212 041)
Odsetki otrzymane	45 330	(45 330)		-
Odsetki zapłacone	(2 320)	2 320		-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 313 989	(49 553)	-	1 264 436
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(1 553 811)	43 557		(1 510 254)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 651			2 651
Nabycie aktywów finansowych	(140 000)			(140 000)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	260 294			260 294
Nabycie jednostek zależnych skorygowane o nabyte środki pieniężne	(704)			(704)
Dywidendy otrzymane	2 089			2 089
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej	(95)	5 996		5 901
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 429 576)	49 553	-	(1 380 023)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Otrzymane kredyty i pożyczki	781 128			781 128
Spłata kredytów i pożyczek	(13 656)			(13 656)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(158 919)			(158 919)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(4 032)			(4 032)
Inne wydatki z działalności finansowej	(266)			(266)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(604 255)	-	-	604 255
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	488 668	-	-	488 668
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 095 495			1 095 495
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 525			1 525
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 585 688	-	-	1 585 688

Noty przedstawione na stronach 12 – 44 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Ważne oszacowania i założenia

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

6. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych

Lp	Nazwa i adres spółki	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.09.2014	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2013
1.	ENERGOMIAR Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
2.	BHU S.A. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
3.	ENEA Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	100	100
4.	Hotel „EDISON” Sp. z o.o. Baranowo k/Poznania	100	100
5.	Energetyka Poznańska Zakład Transportu Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	*****	100
6.	Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych Energobud Leszno Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	100	100
7.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. Poznań, ul. Marcinkowskiego 27	99,92	99,92
8.	ENEOS Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
9.	ENTUR Sp. z o.o. Szczecin, ul. Malczewskiego 5/7	***	100***
10.	Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. Inowrocław, ul. Wilkońskiego 2	99,94	99,94
11.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	99,91*	99,89*
12.	„ITSERWIS” Sp. z o.o. Zielona Góra, ul. Zacisze 28	*****	100
13.	ENEA Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
14.	ENEA Wytwarzanie S.A. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
15.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. 64-920 Piła, ul. Kaczorska 20	71,11*	65,03*
16.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. Warszawa, ul. Jana III Sobieskiego 1/4	61	61
17.	Windfarm Polska Sp z o.o. Koszalin, ul. Wojska Polskiego 24-26	****	100*

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

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

18.	ENEA Trading Sp. z o.o. <i>Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1</i>	100	100
19.	„Ecebe” Sp. z o.o. w likwidacji <i>Augustów, ul. Wojciech 8</i>	100*	100*
20.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. <i>Białystok, ul. Warszawska 27</i>	85*	-
21.	Energo-Inwest-Broker S.A. <i>Toruń, ul. Jęczmienna 21</i>	38,46**	38,46**

*- spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie S.A.

** - spółka stowarzyszona ENEA Wytwarzanie S.A.

*** - dnia 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. W dniu 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. Dnia 29 sierpnia 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

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

***** - dnia 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.

***** - dnia 01 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.

W dniu 19 grudnia 2013 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., udziały objęła ENEA Wytwarzanie S.A., podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 25 kwietnia 2014 r.

W dniu 27 czerwca 2014 r. w KRS zmieniono nazwę spółki Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Centrum Uzdrowskie ENERGETYK Sp. z o.o. na Szpital Uzdrowski ENERGETYK Sp. z o.o.

Na podstawie umów zakupu udziałów pracowniczych w spółce Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach w dniu 9 czerwca 2014 r. ENEA Wytwarzanie S.A. zakupiła 2 udziały za łączną kwotę 3 tys. zł

W dniu 26 maja 2014 r. podpisana została umowa między Miastem Białystok a ENEA Wytwarzanie S.A. dotycząca zbycia 85% udziałów Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej w Białymstoku za kwotę 260 000 tys. zł. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyraził zgodę na koncentrację w dniu 8 września 2014 r. Zapłata należności nastąpiła w dniu 16 września 2014 r. i tego dnia nastąpiło przejście kontroli nad spółką Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Białymstoku przez GK ENEA.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***7. Informacje dotyczące segmentów działalności**

Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	2 709 320	2 151 916	2 249 564	116 372	-	7 227 172
Sprzedaż między segmentami	302 167	63 968	336 911	60 956	(764 002)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	3 011 487	2 215 884	2 586 475	177 328	(764 002)	7 227 172
Koszty ogółem	(2 924 565)	(1 632 226)	(2 236 987)	(166 158)	767 413	(6 192 523)
Wynik segmentu	86 922	583 658	349 488	11 170	3 411	1 034 649
Amortyzacja	(1 451)	(311 543)	(203 012)	(9 398)		
EBITDA	88 373	895 201	552 500	20 568		
<i>% przychodów ze sprzedaży netto</i>	<i>2,9%</i>	<i>40,4%</i>	<i>21,4%</i>	<i>11,6%</i>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(43 099)
Zysk operacyjny						991 550
Koszty finansowe						(46 849)
Przychody finansowe						70 376
Przychody z tytułu dywidend						3 355
Odpis wartości firmy						-
Udział netto w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych						890
Podatek dochodowy						(183 007)
Zysk netto						836 315
Udział w zysku udziałów niekontrolujących						307

Noty przedstawione na stronach 12 – 44 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

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

Wyniki segmentów za okres od 1 lipca do 30 września 2014 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	979 305	701 309	663 031	43 332	-	2 386 977
Sprzedaż między segmentami	42 761	13 426	123 412	19 882	(199 481)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	1 022 066	714 735	786 443	63 214	(199 481)	2 386 977
Koszty ogółem	(1 016 972)	(534 083)	(742 150)	(57 676)	208 196	(2 142 685)
Wynik segmentu	5 094	180 652	44 293	5 538	8 715	244 292
Amortyzacja	(1 008)	(108 882)	(67 880)	(2 398)		
EBITDA	6 102	289 534	112 173	7 936		
<i>% przychodów ze sprzedaży netto</i>	<i>0,6%</i>	<i>40,5%</i>	<i>14,3%</i>	<i>12,6%</i>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(11 660)
Zysk operacyjny						232 632
Koszty finansowe						(10 741)
Przychody finansowe						29 402
Przychody z tytułu dywidend						-
Odpis wartości firmy						-
Udział netto w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych						170
Podatek dochodowy						(40 083)
Zysk netto						211 380
Udział w zysku udziałów niekontrolujących						(338)

Noty przedstawione na stronach 12 – 44 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

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

Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	2 490 603	2 144 252	2 040 281	112 107	-	6 787 243
Sprzedaż między segmentami	178 218	70 322	254 568	85 858	(588 966)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	2 668 821	2 214 574	2 294 849	197 965	(588 966)	6 787 243
Koszty ogółem	(2 469 646)	(1 693 846)	(2 151 790)	(182 631)	552 700	(5 945 213)
Wynik segmentu	199 175	520 728	143 059	15 334	(36 266)	842 030
Amortyzacja	(388)	(285 948)	(275 424)	(12 143)		
EBITDA	199 563	806 676	418 483	27 477		
<i>% przychodów ze sprzedaży netto</i>	<i>7,5%</i>	<i>36,4%</i>	<i>18,2%</i>	<i>13,9%</i>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(22 353)
Zysk operacyjny						819 677
Koszty finansowe						(22 546)
Przychody finansowe						54 347
Przychody z tytułu dywidend						4 552
Udział netto w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych						333
Podatek dochodowy						(194 706)
Zysk netto						661 657
Udział w zysku udziałów niekontrolujących						17

Noty przedstawione na stronach 12 – 44 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

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

Wyniki segmentów za okres od 1 lipca do 30 września 2013 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	785 704	695 650	678 066	32 198	-	2 191 618
Sprzedaż między segmentami	59 206	23 658	76 177	30 216	(189 257)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	844 910	719 308	754 243	62 414	(189 257)	2 191 618
Koszty ogółem	(802 870)	(541 840)	(704 276)	(55 599)	176 597	(1 927 988)
Wynik segmentu	42 040	177 468	49 967	6 815	(12 660)	263 630
Amortyzacja	(133)	(96 347)	(89 068)	(3 470)		
EBITDA	42 173	273 815	139 035	10 285		
<i>% przychodów ze sprzedaży netto</i>	<i>5,0%</i>	<i>38,1%</i>	<i>18,4%</i>	<i>16,5%</i>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						4 374
Zysk operacyjny						268 004
Koszty finansowe						(2 939)
Przychody finansowe						17 882
Przychody z tytułu dywidend						-
Udział netto w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych						40
Podatek dochodowy						(76 139)
Zysk netto						206 848
Udział w zysku udziałów niekontrolujących						(365)

Noty przedstawione na stronach 12 – 44 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***Informacje dotyczące segmentów działalności (cd.)**

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 września 2014 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	24 399	6 824 487	6 219 248	231 772	(111 362)	13 188 544
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	822 303	530 755	729 781	51 340	(637 789)	1 496 390
Razem	846 702	7 355 242	6 949 029	283 112	(749 151)	14 684 934
AKTYWA wyłączone z segmentacji						3 075 037
- w tym rzeczowe aktywa trwałe						18 765
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe						159 750
RAZEM: AKTYWA						17 759 971
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	158 720	326 550	664 291	62 475	(637 789)	574 247
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji						17 185 724
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania						577 220
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						17 759 971

za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2014 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4 237	432 290	1 134 677	5 941	(24 067)	1 553 078
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji						27 417
Amortyzacja	1 451	311 543	203 012	9 398	(6 440)	518 964
Amortyzacja wyłączona z segmentacji						5 233
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	(703)	15	(330)	(2 076)	-	(3 094)

Noty przedstawione na stronach 12 – 44 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***Informacje dotyczące segmentów działalności (cd.)**

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	18 442	6 699 959	5 069 013	239 510	(234 181)	11 792 743
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	633 756	477 143	240 225	61 828	(164 678)	1 248 274
Razem	652 198	7 177 102	5 309 238	301 338	(398 859)	13 041 017
AKTYWA wyłączone z segmentacji						3 281 007
- w tym rzeczowe aktywa trwałe						18 823
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe						101 625
RAZEM: AKTYWA						16 322 024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	281 480	512 507	631 748	53 627	(164 121)	1 315 241
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji						15 006 783
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania						92 462
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						16 322 024

za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2013 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 539	479 562	858 767	12 004	(35 474)	1 316 398
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji						6 240
Amortyzacja	388	285 948	275 424	12 143	(5 683)	568 220
Amortyzacja wyłączona z segmentacji						6 202
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	(27 878)	2 747	(25 943)	(911)	-	(51 985)

Noty przedstawione na stronach 12 – 44 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz transakcji z innymi segmentami, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów Grupy, jaką w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

W transakcjach międzysegmentowych stosowane są ceny rynkowe, zapewniające poszczególnym jednostkom uzyskanie marży właściwej do samodzielnego funkcjonowania na rynku. W zakresie obrotu energią i świadczenia usług przesyłowych obowiązują ceny określone przepisami prawa energetycznego, tj. ustawą z dnia 10 kwietnia 1997 r. *Prawo energetyczne* oraz aktami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 1 555 283 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. odpowiednio: 1 322 295 tys. zł). Są to głównie środki trwałe w budowie w segmentach wytwarzania (1 113 978 tys. zł) oraz dystrybucji (387 894 tys. zł). Nakłady w segmencie wytwarzania dotyczą przede wszystkim budowy nowego bloku energetycznego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 7 789 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. odpowiednio: 8 469 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 2 782 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 615 tys. zł).

Na dzień 30 września 2014 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 26 357 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 r. było to odpowiednio: 29 139 tys. zł).

9. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 25 212 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 343 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2013 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

Najistotniejszą pozycję wartości niematerialnych stanowi wartość firmy.

Poniższa tabela prezentuje wartość firmy w podziale na poszczególne ośrodki generujące przepływy pieniężne:

Wartość firmy	Wartość księgowa netto
Windfarm Polska Sp. z o.o. (obecnie wchodzi w skład ENEA Wytwarzanie)	102 435
Elektrownie Wodne Sp. z o.o. (Elektrownie wiatrowe-obecnie wchodzi w skład ENEA Wytwarzanie)	18 686
Dobitt Energia Sp. z o.o. (obecnie wchodzi w skład ENEA Wytwarzanie)	3 131
Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	1 806
Elektrownie Wodne Sp. z o.o. (obecnie wchodzi w skład ENEA Wytwarzanie)	667
	126 725

10. Nabycie jednostki zależnej

W dniu 26 maja 2014 r. podpisana została umowa między Miastem Białystok a ENEA Wytwarzanie S.A. dotycząca zbycia 85% udziałów Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej w Białymstoku („MPEC Białystok”) za kwotę 260 000 tys. zł. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyraził zgodę na koncentrację w dniu 8 września 2014 r. Zapłata należności nastąpiła w dniu 16 września 2014 r. i tego dnia nastąpiło przejście kontroli nad spółką Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Białymstoku przez GK ENEA.

Nabycie udziałów w tej spółce umożliwiło przejście kontroli nad systemem ciepłowniczym Białegostoku oraz optymalizację produkcji na jego potrzeby.

W okresie od 16 września do 30 września 2014 r. MPEC Białystok uzyskał przychody w wysokości 5 295 tys. zł i poniósł stratę netto w wysokości 831 tys. zł. Jeżeli połączenie miałoby miejsce 1 stycznia 2014 r., to według szacunków Zarządu skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2014 r. wyniosłyby 7 300 244 tys. zł, a skonsolidowany zysk netto wyniosłyby 839 527 tys. zł.

Poniższe zestawienie przedstawia ustalone prowizorycznie wartości godziwe głównych pozycji możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań na dzień przejęcia:

	16.09.2014
Cena nabycia	260 002
Opcja nabycia udziałów niekontrolujących	45 883
Wartość księgowa aktywów netto	157 175
Korekta do wartości godziwej aktywów netto	148 710
Wartość godziwa aktywów netto	305 885

Rozliczenie nabycia nie zostało zakończone, ponieważ wartość poszczególnych aktywów oraz zobowiązań podlega jeszcze weryfikacji. Spółka przewiduje, że ostateczne rozliczenie nabycia zostanie dokonane do końca bieżącego roku obrotowego.

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

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	120 588	174 174
Nabycie spółek zależnych	1 191	-
Utworzony	23 424	28 031
Rozwiązany	(17 521)	(41 143)
Wykorzystany	(10 188)	(40 474)
Odpis aktualizujący odpis wartość na koniec okresu	117 494	120 588

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zmniejszył się o 3 094 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 51 985 tys. zł).

12. Zapasy

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Materiały	326 427	290 418
Półprodukty i produkty w toku	1 405	591
Produkty gotowe	628	420
Świadectwa pochodzenia energii	260 105	223 916
Towary	11 386	11 032
Wartość brutto zapasów	599 951	526 377
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(10 453)	(4 879)
Wartość netto zapasów	589 498	521 498

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów wzrósł o 5 574 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 8 771 tys. zł).

13. Świadczenia pochodzenia energii

	30.09.2014	31.12.2013
Wartość netto na początek okresu	240 521	180 521
Wytworzenie we własnym zakresie	132 483	182 328
Nabycie	262 603	199 585
Umorzenie praw do emisji	(372 883)	(324 128)
Zmiana odpisu aktualizującego	(945)	1 596
Pozostałe zmiany	-	619
Wartość netto na koniec okresu	261 779	240 521

14. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Na dzień 30 września 2014 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 48 562 tys. zł. Były to środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂ oraz wadia i kaucje wpłacone przez dostawców i karty flotowe za paliwo.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiły 124 311 tys. zł.

15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 30 września 2014 r. wartość księgowa portfela wynosi 492 789 tys. zł, w tym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 300 763 tys. zł i depozyty bankowe o wartości 192 026 tys. zł prezentowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty (na dzień 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. zł i depozyty bankowe o wartości 32 264 tys. zł prezentowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty). Ponadto w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa wykazuje kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO₂ - 17 148 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. wartość 0 tys. zł).

Grupa wykazuje również jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego Pioneer, w całości wykazywane jako aktywa długoterminowe (2 113 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa posiadała jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego Pioneer, w całości wykazywane jako aktywa długoterminowe (1 860 tys. zł).

16. Kredyty i pożyczki

	30.09.2014	31.12.2013
Kredyty bankowe	1 080 213	794 773
Pożyczki	31 080	25 136
Obligacje	912 467	-
	2 023 760	819 909
Kredyty bankowe	19 498	19 363
Pożyczki	3 104	3 285
	22 602	22 648
Krótkoterminowe		
Razem	2 046 362	842 557

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek wzrosła netto o kwotę 1 203 805 tys. zł. (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek wzrosła o 765 943 tys. zł)

Informacja na temat zawartych nowych umów kredytowych została przedstawiona w nocie 30.

17. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi:

	30.09.2014		31.12.2013	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych)	54 070	54 070	61 761	61 761
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 113	2 113	1 860	1 860
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	191 878	191 878	45	45
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	317 911	317 911	296 339	296 339
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 656 140	(*)	1 349 899	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 135 305	1 135 305	1 573 195	1 573 195
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	2 046 362	2 046 362	842 557	842 557
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 513	3 513	4 724	4 724
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 151 467	(*)	1 407 703	(*)
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 147	2 147	364	364
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	395	395	-	-

(*) Wartość księgowa należności z tytułu dostaw 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 wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego Pioneer, które zostały wycenione według cen rynkowych jednostek uczestnictwa a ich zmiany w okresie obrotowym odniesione do zysku lub straty okresu. Ponadto Grupa posiada kontrakty terminowe dotyczące praw do emisji CO₂ (17 148 tys. zł).

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności obejmują lokaty bankowe o pierwotnym terminie wymagalności od trzech miesięcy do 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 bezpośrednio lub pośrednio do podobnych instrumentów istniejących na rynku),

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

	30.09.2014			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	17 148	-	17 148
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	302 876	-	-	302 876
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Notowane instrumenty kapitałowe	53 545	-	-	53 545
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	525	525
Razem	356 421	17 148	525	374 094
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	(2 542)	-	(2 542)
Razem	-	(2 542)	-	(2 542)

	31.12.2013			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	298 199	-	-	298 199
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Notowane instrumenty kapitałowe	61 236	-	-	61 236
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	525	525
Razem	359 435	-	525	359 960
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	(364)	-	(364)
Razem	-	(364)	-	(364)

18. Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych

	30.09.2014	31.12.2013
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	184 726	164 345
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	453 809	466 066
	638 535	630 411
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	12 214	14 536
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	59 426	56 862
	71 640	71 398
Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów		
	30.09.2014	31.12.2013
Do jednego roku	71 640	71 398
Od jednego roku do pięciu lat	127 171	131 862
Powyżej pięciu lat	511 364	498 549
	710 175	701 809

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. wartość księgowa rozliczenia dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych wzrosła o kwotę netto 8 366 tys. zł. (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. wartość księgowa rozliczenia dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych spadła o 35 719 tys. zł).

19. Odroczone podatek dochodowy

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

	30.09.2014	31.12.2013
Stan na początek roku	38 973	62 830
Nabycie spółek zależnych	(3 883)	-
Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego	94 572	(28 107)
Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach	(3 512)	4 250
Stan na koniec roku	126 150	38 973

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia rezerwy netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 94 572 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia rezerwy netto wyniosło 9 495 tys. zł).

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

	30.09.2014	31.12.2013
Długoterminowe	419 412	407 735
Krótkoterminowe	276 113	443 260
Razem	695 525	850 995

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 155 470 tys. zł, głównie w związku z rozliczeniem obowiązku z tytułu sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym, pochodzącej z odnawialnych źródeł energii i kogeneracji oraz w związku z rozliczeniem praw do emisji CO₂ (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 16 377 tys. zł).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

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

za okres kończący się 30.09.2014

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na opłatę za korzystanie ze środowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO2	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	186 916	22 071	30 464	394	274 643	105 149	231 358	850 995
Nabycie spółek zależnych	461	-	-	-	-	-	-	461
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	2 527	-	-	-	-	2 527
Zwiększenie istniejących rezerw	2 720	-	2 161	-	297 152	78 711	8 618	389 362
Wykorzystanie rezerw	(7 972)	-	(136)	-	(408 849)	(105 148)	(5 614)	(527 719)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(17 368)	(1 034)	-	-	(319)	(878)	(502)	(20 101)
Stan na koniec okresu	164 757	21 037	35 016	394	162 627	77 834	233 860	695 525

za okres kończący się 31.12.2013

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na opłatę za korzystanie ze środowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO2	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	159 861	23 695	24 648	2 098	236 083	90 361	86 842	623 588
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	(2 968)	-	-	-	-	(2 968)
Zwiększenie istniejących rezerw	42 508	196	9 023	710	372 165	105 149	155 174	684 925
Wykorzystanie rezerw	(4 144)	(48)	(239)	(1 704)	(324 541)	(90 361)	(5 627)	(426 664)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(11 309)	(1 772)	-	(710)	(9 064)	-	(5 031)	(27 886)
Stan na koniec okresu	186 916	22 071	30 464	394	274 643	105 149	231 358	850 995

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 25.

Noty przedstawione na stronach 12 – 44 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

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

Transakcje z członkami Władz Grupy:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	6 246*	4 839	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	23	251	300
Wynagrodzenia z tytułu pozostałych świadczeń pracowniczych w tym: (w szczególności ulgowa odpłatność za energię elektryczną)	-	33	-	-
RAZEM	6 246	4 895	251	300

* Wynagrodzenia obejmują premie za rok 2013 wypłacone Członkom Zarządu w I kwartale 2014 r.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (za okres 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. udzielono pożyczek na łączną kwotę 11 tys. zł). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 4 tys. zł (3 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 r.).

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

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

- zakupy węgla, energii elektrycznej, praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii w zakresie energii odnawialnej oraz energii produkowanej w kogeneracji z ciepłem, usługi przesyłowej i dystrybucyjnej, które Grupa realizuje od podmiotów zależnych od Skarbu Państwa,
- sprzedaż energii elektrycznej, usługi dystrybucyjnej, przyłączenia do sieci i pozostałych powiązanych z tym opłat, którą Grupa 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. Grupa nie prowadzi ewidencji umożliwiającej agregowanie wartości wszystkich transakcji realizowanych ze wszystkimi instytucjami państwowymi oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

22. Kontrakty długoterminowe na sprzedaż energii elektrycznej (KDT)

Na rok 2014 ENEA Wytwarzanie S.A. wnioskuje o zaliczkę na poczet kosztów osieroconych w wysokości 17 000 tys. zł. Do dnia 8 października 2014 Zarządca Rozliczeń S.A. dokonał wpłaty zaliczek za trzy kwartały 2014r. w łącznej wysokości 12 750 tys. zł (po 4 250 tys. zł za kwartał). W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. zostały rozpoznane przychody z tytułu rekompensat w wysokości 257 508 tys. zł (w kwocie tej uwzględniono prognozowane przychody z tytułu korekty rocznej za 2013 r. jak również prognozowaną korektę końcową kosztów osieroconych w pełnej wysokości). W styczniu 2014 r. Prezes URE wystąpił ze skargą kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego z dnia 10 lipca 2013 r. w sprawie KDT 2008 r. (decyzja Prezesa URE dla roku 2008 została ustalona na kwotę (-) 4 192 tys. zł w miejsce pierwotnych (-) 89 537 tys. zł). Dnia 17 marca 2014 r. ENEA Wytwarzanie S.A. złożyła do Sądu Apelacyjnego w Warszawie odpowiedź na skargę kasacyjną. Dnia 13 stycznia 2014 r. Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Sąd Okręgowy w Warszawie po przeprowadzeniu rozprawy wydał wyrok, zgodnie z którym korektę roczną kosztów osieroconych za rok 2010 ustalono na kwotę (+) 78 640 tys. zł, tj. o 76 168 tys. zł więcej, niż w wydanej decyzji. Sąd uwzględnił w całości odwołanie w jego pierwotnym brzmieniu. Nie jest to wyrok prawomocny i został zaskarżony do Sądu Apelacyjnego w Warszawie apelacją ENEA Wytwarzanie S.A. z dnia 18 lutego 2014 r. oraz apelacją Prezesa URE. Dnia 19 marca 2014 r. odbyła się rozprawa w sprawie korekty rocznej za rok 2011, jednak została ona odroczone do dnia 13 czerwca 2014 r. 13 czerwca 2014 r. odbyła się rozprawa w sprawie korekty rocznej za rok 2011, jednak ponownie została odroczone do 22 sierpnia 2014 r. 22 sierpnia odbyła się rozprawa w sprawie korekty rocznej za rok 2011 i została odroczone do 10 października 2014 r. 10 października 2014 rozprawa została odroczone do 9 stycznia 2015 r. W dniu 11 września 2014 ENEA Wytwarzanie S.A. otrzymała zawiadomienie Prezesa URE o wszczęciu z urzędu w dniu 5 września 2014 postępowania administracyjnego w sprawie ustalenia wysokości odsetek za 2011. W dniu 18 września 2014 spółka wystosowała pismo procesowe do Prezesa URE, w którym wnosi o umorzenie w całości oraz zawieszenie postępowania administracyjnego do momentu rozstrzygnięcia przez Sąd sprawy z odwołania spółki od decyzji Prezesa URE. Termin rozprawy w sprawie korekty rocznej za rok 2012 został wyznaczony na 24 listopada 2014. W dniu 5 sierpnia 2014 spółka otrzymała decyzję Prezesa URE z dnia 31 lipca 2014r., z której wynika iż wysokość korekty rocznej kosztów osieroconych za 2013 jaką ENEA Wytwarzanie powinna zwrócić do ZR SA w terminie 30 września 2014 wynosi (-)22 570 tys. zł. Dnia 18 sierpnia 2014 r. spółka odwołała się od tej decyzji do Sądu OKiK, Sądu Okręgowego w Warszawie (odwołanie to zawiera wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy). Dodatkowo dnia 25 sierpnia spółka złożyła do Sadu OKiK i SO w W-wie oddzielny wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji Prezesa URE. Dnia 2 września 2014 Sąd OKiK SO w W-wie wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji Prezesa URE. W dniu 11 września 2014 ENEA Wytwarzanie otrzymała zawiadomienie Prezesa URE o wszczęciu z urzędu w dniu 5 września 2014 r. postępowania administracyjnego w sprawie ustalenia wysokości odsetek za 2013 r. W dniu 18 września 2014 r. spółka

wystosowała pismo procesowe do Prezesa URE, w którym wnosi o umorzenie w całości oraz zawieszenie postępowania administracyjnego do momentu rozstrzygnięcia przez Sąd sprawy z odwołania spółki od decyzji Prezesa URE. Dnia 12 sierpnia 2014 r. Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną spółki w sprawie korekty rocznej za 2009 r.

23. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy

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

	30.09.2014	31.12.2013
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4 161 408	5 026 671
Nabycie wartości niematerialnych	17 178	9 300
	4 178 586	5 035 971

24. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej

Sezonowość poboru energii elektrycznej przez odbiorców występuje w związku z niższymi temperaturami oraz krótszym dniem w miesiącach zimowych. Czynniki te mają jednak coraz mniejszy wpływ na wolumeny sprzedaży energii przez ENEA S.A. ze względu na bardzo dużą dynamikę zmian sprzedawcy, zwłaszcza wśród klientów z zespołów grup taryfowych A oraz B, a także w segmencie klientów przyłączonych do sieci niskiego napięcia (zespół grup taryfowych C i G). Proces zmiany sprzedawcy będzie miał w najbliższej przyszłości coraz większy wpływ na udział sprzedaży energii w poszczególnych okresach roku, a coraz mniejsze znaczenie będzie miała sezonowość poboru przez klientów.

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

25.1 Udzielone przez Grupę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje

W dniu 14 kwietnia 2014 r. Bank PEKAO S.A. wystawił na zlecenie ENEA S.A. gwarancję bankową do kwoty 50 mln zł za zobowiązania ENEA Wytwarzanie S.A. wobec Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Gwarancja jest ważna do dnia 31 grudnia 2014 r.

25.2 Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

Postępowania wszczynane przed sądami powszechnymi z powództwa ENEA Wytwarzanie S.A. dotyczą przede wszystkim dochodzenia należności z tytułu niedotrzymania umów spedycyjnych, zaległych płatności za faktury oraz kar umownych od kontrahentów spółki.

Na dzień 30 września 2014 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 9 039 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 96 654 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. toczyło się 8 780 spraw o łącznej wartości 108 164 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Grupie

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

Na dzień 30 września 2014 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 1 894 sprawy przeciwko Grupie na łączną kwotę 271 813 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2013 r. toczyło się 1 589 spraw o łącznej wartości 251 977 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 20.

25.3 Postępowania arbitrażowe

Postępowania przeciwko Spółce

Na dzień 30 września 2014 r. toczyło się postępowanie arbitrażowe z powództwa Gestamp Eolica S.A. przeciwko ENEA S.A. o zapłatę kary umownej wynikającej z zawartego w dniu 25 listopada 2008 r. pomiędzy w/w stronami „Porozumienia o wspólnym rozwoju pomiędzy ENEA i Gestamp Eolica”. Wyrokiem Sądu Arbitrażowego z dnia 19 stycznia 2012 r., zasądzono od ENEA S.A. na rzecz Gestamp Eolica S.A. kwotę w wysokości: 3 321 926 EUR wraz z kosztami postępowania arbitrażowego oraz kosztami zastępstwa procesowego w łącznej wysokości: 230 000,00 zł. Od powyższego wyroku ENEA S.A. wniosła apelację do Sądu Apelacyjnego w Poznaniu, który w dniu 18 września 2013 r. wydał wyrok oddalający skargę Spółki na wyrok Sądu Arbitrażowego. Również w dniu 22 listopada 2013 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu oddalił zażalenie ENEA S.A. na nadanie klauzuli wykonalności wyrokowi sądu polubownego.

Skarga kasacyjna od wyroku Sądu Apelacyjnego w Poznaniu z dnia 18 września 2013 r. została wniesiona do Sądu Najwyższego w dniu 18 stycznia 2014 r., gdzie zarejestrowano ją pod sygn. II CSK 102/14. Sprawa pozostaje dotychczas nierozstrzygnięta.

Na dzień 30 września 2014 r. pełnomocnik Spółki oczekuje na wyznaczenie terminu niejawnego posiedzenia Sądu Najwyższego w przedmiocie przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania. Spółka nie utworzyła rezerw wynikających z powyższego postępowania.

Postępowania z powództwa Spółki

Na dzień 30 września 2014 r. zakończyło się postępowanie arbitrażowe z powództwa ENEA S.A. przeciwko Equiventus Capital S.A.R.L. o zapłatę kwoty w wysokości: 8 556 735,25 EUR oraz kary umownej w wysokości: 171 912,57 EUR, na podstawie zapisów Aneksu nr 1 z dnia 17 kwietnia 2012 r. do przedwstępnej umowy sprzedaży wszystkich udziałów w spółce Windfarm Polska Sp. z o. o., zawartej pomiędzy w/w stronami w dniu 25 listopada 2011 r. Na podstawie umowy Equiventus Capital S.A.R.L. zobowiązany był do uregulowania wszelkich należności Windfarm Polska Sp. z o. o. względem spółki Vestas Poland Sp. z o. o., którego to zobowiązania nie wykonał. Roszczenia zostały skierowane do Trybunału Arbitrażowego działającego w oparciu o Regulamin ICC. W dniu 25 września 2014 r. został wydany wyrok zobowiązujący Equiventus Capital S.A.R.L. do zapłaty na rzecz Windfarm Polska Sp. z o.o. kwoty w wysokości 8 556 735,25 EUR wraz z odsetkami w wysokości 13 % rocznie od dnia 21 kwietnia 2012 do dnia zapłaty oraz zobowiązujący Equiventus Capital S.A.R.L. do zapłaty na rzecz ENEA S.A. kary umownej w wysokości 171 912,57 EUR wraz z odsetkami w wysokości 13 % rocznie od dnia 17 kwietnia 2012 r. do dnia zapłaty, kosztów obsługi prawnej w wysokości 207.847,18 PLN oraz kosztów postępowania w wysokości 420.000 USD.

25.4 Postępowania toczące się przed organami administracji publicznej

Przed organami administracji celnej oraz sądami administracyjnymi prowadzone są postępowania w sprawie zgłoszonych przez ENEA Wytwarzanie wniosków o stwierdzenie nadpłaty podatku akcyzowego dotyczącego lat ubiegłych. W roku 2013 NSA w Warszawie decyzjami ze stycznia i lutego oddalił 38 skarg kasacyjnych za lata 2006, 2007, 2008, 2009 w przedmiocie odmowy stwierdzenia i zwrotu nadpłaty w podatku akcyzowym. Decyzjami z dnia 28.03.2014 r. Naczelnik Urzędu Celnego w Radomiu umorzył jako bezprzedmiotowe postępowania podatkowe w sprawie określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za miesiące sierpień 2006 r., kwiecień, maj, czerwiec, październik 2007 r.

W związku ze złożonym w 2011 r. przez ENEA Wytwarzanie wnioskiem o przywrócenie terminu do złożenia oświadczenia w postępowaniu dotyczącym podatku akcyzowego za miesiąc grudzień 2010 r., w dniu 3 lutego 2011 r. Naczelnik Urzędu Celnego w Radomiu odmówił przywrócenia ww. terminu. Na skutek wniesionego zażalenia, Dyrektor Izby Celnej w Warszawie uchylił powyższe postanowienie i sprawę przekazał do ponownego rozpoznania. Decyzją z dnia 20 lutego 2013 r. Naczelnik Urzędu Celnego w Radomiu umorzył postępowanie w sprawie przywrócenia terminu do złożenia oświadczenia. Od w/w decyzji ENEA Wytwarzanie S.A. wniosła odwołanie. Decyzją z dnia 31 stycznia 2014 r. Dyrektor Izby Celnej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję organu podatkowego pierwszej instancji (Naczelnika Urzędu Celnego w Radomiu). Od powyższych decyzji, w dniu 19 marca 2014 r., ENEA Wytwarzanie S.A. wniosła skargę do WSA w Warszawie, Wydział VII

Zamiejscowy w Radomiu. Zarządzeniem z 20 kwietnia 2014 r. WSA w Warszawie Wydział VII Zamiejscowy w Radomiu wezwał spółkę do uiszczenia wpisu sądowego w kwocie 500 zł od skargi na Decyzje Dyrektora Izby Celnej w Warszawie. Opłatę uiszczono dnia 14 maja 2014 r. Obecnie ENEA Wytwarzanie S.A. oczekuje na dalsze działania Sądu w przedmiotowej sprawie.

26. Programy emisji obligacji ENEA S.A.

W dniu 21 czerwca 2012 r. pomiędzy ENEA S.A. a pięcioma bankami pełniącymi funkcję Gwarantów Emisji została zawarta Umowa Programowa dotycząca Programu Emisji Obligacji do kwoty 4 000 000 tys. zł („Program A”). Program A emisji obligacji został zawarty na okres 10 lat i kończy się w dniu 15 czerwca 2022 r. Celem emisji obligacji jest finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych ENEA S.A. oraz jego podmiotów zależnych.

W dniu 31 stycznia 2014 r. ENEA S.A. zawarł Aneks do Umowy Programu A, który zmienił warunki finansowania dostosowując je do aktualnej sytuacji rynkowej.

Na dzień 30 września 2014 r. ENEA S.A. w ramach wyżej wymienionej umowy programowej dokonała emisji trzech serii obligacji w łącznej wysokości 660 000 tys. zł. Emisja została objęta w całości przez Gwarantów w wyżej wymienionym programie tj. Bank PKO BP S.A., PEKAO S.A., BZ WBK S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz Nordea Bank Polska S.A.

W dniu 15 maja 2014 r. pomiędzy ENEA S.A. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego pełniącym równoległe funkcje Gwaranta Emisji, Agenta ds. Emisji, Agenta Płatności i Depozytariusza („Bank Gwarant”) została podpisana umowa programowa dotycząca programu emisji obligacji długoterminowych o wartości 1 000 000 tys. zł (jeden miliard złotych) („Umowa Programowa”), w ramach której pomiędzy Emitentem, a Bankiem Gwarantem ustalone zostały warunki programu emisji obligacji („Program B”).

Celem emisji obligacji będzie finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych Emitenta oraz jego podmiotów zależnych. Program B emisji obligacji został zawarty na okres 12 lat i 7 miesięcy i kończy się w dniu 15 grudnia 2026 roku, natomiast okres dostępności Programu B, w ramach którego przeprowadzane będą emisje obligacji upływa 15 grudnia 2016 roku. Umowa Programowa przewiduje możliwość przeprowadzenia emisji obligacji w wielu seriach, przy czym wartość nominalna każdej serii będzie nie mniejsza niż 100 000 tys. zł (sto milionów złotych), a wartość nominalna jednej obligacji wyniesie 1 000 tys. zł (jeden milion złotych). Obligacje będą obligacjami imiennymi i nie będą miały formy dokumentu. W ramach Programu B Emitent uprawniony będzie do emisji obligacji o łącznej wartości nieprzekraczającej wartości Programu B tj. kwoty 1 000 000 tys. zł (jeden miliard złotych). Oprocentowanie obligacji będzie zmienne i ustalane w skali roku w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o stałą marżę. Obligacje oprocentowane będą od dnia emisji (włącznie) do dnia wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Na dzień 30 września 2014 r. ENEA S.A. w ramach Programu B dokonała emisji jednej serii obligacji w łącznej wysokości 260 000 tys. zł.

Ponadto w dniu 30 czerwca 2014 r. pomiędzy Spółką, a ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. i mBankiem S.A. (łącznie: „Banki”) została podpisana

umowa dotycząca programu emisji obligacji ENEA S.A. do maksymalnej kwoty 5 000 000 tys. zł („Program C”), na mocy której Banki zostały powołane na dealerów obligacji („Umowa”). Funkcję agenta kalkulacyjnego, agenta ds. płatności oraz depozytariusza pełnił będzie ING Bank Śląski S.A. Pozostałe banki poza rolą dealerów będą pełniły funkcję sub-agentów ds. płatności i sub-depozytariuszy. Dodatkowo Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. będzie pełnił w Programie C rolę agenta technicznego.

Obligacje emitowane w ramach ww. programu C będą zdematerializowane, dyskontowe lub kuponowe, niezabezpieczone. Wartość nominalna i emisyjna jednej obligacji będzie ustalana w warunkach emisji poszczególnych serii, oprocentowanie lub stopa dyskonta będą ustalane indywidualnie dla każdej transzy w trakcie procesu oferowania obligacji inwestorom. Okres zapadalności obligacji może wynosić od 1 miesiąca do 10 lat. Zgodnie z zapisami Umowy obligacje będą mogły być dematerializowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., a następnie mogą zostać wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu w ramach rynków prowadzonych przez BondSpot lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na dzień 30 września 2014 r. ENEA S.A. w ramach Programu C nie dokonała emisji obligacji.

27. Zmiany w Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej

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

28. Dywidenda

W dniu 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 30 września 2014 r. dywidenda została w całości wypłacona akcjonariuszom. Wypłata dywidendy została pomniejszona o podatek dochodowy od zysków kapitałowych

29. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

W dniu 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 miałaby regulować prawa i obowiązki każdej ze stron przy realizacji projektu, przy założeniu, że PGE będzie pełnił, bezpośrednio lub poprzez podmiot zależny, rolę wiodącą w procesie przygotowania i realizacji projektu. W dniu 28 grudnia 2012 r. strony Listu przedłużyły termin jego obowiązywania do dnia 31 marca 2013 r.

W dniu 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 dnia 26 czerwca 2013 r.

W dniu 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 paraflowanym projektem Umowy Wspólników miałyby zostać nabyte w następujący sposób:

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

Paraflowany w dniu 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 paraflowanym w dniu 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.

W dniu 28 stycznia 2014 r. Rada Ministrów przyjęła w drodze uchwały Program Polskiej Energetyki Jądrowej, wskazany w paraflowanym projekcie Umowy Wspólników jako jeden z dwóch warunków zawieszających zawarcie Umowy Nabycia Udziałów PGE EJ1 sp. z o.o. Jedynym warunkiem zawieszającym zawarcie Umowy Nabycia Udziałów PGE EJ1 sp. z o.o. było uzyskanie decyzji w sprawie bezwarunkowej zgody Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji.

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2014 r. strony uzgodniły ostateczny projekt Umowy Wspólników.

W dniu 3 września 2014 roku, pomiędzy ENEA S.A., Polską Grupą Energetyczną S.A. ("PGE"), 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 w dniu 1 sierpnia 2014 roku. W dniu 08 października 2014 r. Spółka powzięła informację o decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK”) w sprawie wniosku o dokonanie koncentracji. Po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego wszczętego na wniosek ENEA S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A., oraz TAURON Polska Energia S.A. („Wnioskodawcy”, „Strony”), Prezes UOKiK wydał bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na utworzeniu przez Wnioskodawców wspólnego przedsiębiorcy pod firmą PGE EJ 1 Sp. z o.o.

Zgodnie z Umową Wspólników, strony zobowiązują się wspólnie, w proporcji do posiadanych udziałów, sfinansować działania przypadające na lata 2014-2016 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 dnia 3 września 2014 r.

30. Kapitał związany z płatnościami w formie akcji

Program akcji pracowniczych wprowadzony na podstawie Ustawy z dnia 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 mln zł wykazywana na dzień 31 grudnia 2013 r. w pozycji kapitał związany z płatnościami w formie akcji została na dzień 30 czerwca 2014 r. rozliczona i przeklasyfikowana do zysków zatrzymanych.

31. Zawarcie umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

Jak opisano szerzej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w dniu 18 października 2012 r. została zawarta pomiędzy ENEA S.A. a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym Umowa Finansowa przewidująca udzielenie ENEA S.A. kredytu w kwocie 950 000 tys. zł lub jej równowartości w walucie EUR. W dniu 19 czerwca 2013 r. pomiędzy ENEA S.A. a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym została zawarta Umowa Finansowa przewidująca udzielenie Spółce kredytu w kwocie 475 000 tys. zł lub jej równowartości w walucie EUR, w związku z czym łączna wartość finansowania dłużnego pozyskanego od Banku wyniosła 1 425 000 tys. zł.

Na dzień 30 września 2014 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w ramach zawartych umów finansowych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na łączną kwotę 1 425 000 tys. zł, ENEA S.A. dokonała wypłaty środków z udzielonego kredytu w kwocie 1 050 000 tys. zł.

32. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 09 października 2014 r. w ramach Umowy Programowej dotyczącej Programu Emisji Obligacji („Program A”) ENEA S.A. dokonała jednej emisji obligacji na kwotę 200 000 tys. zł.

W dniu 08 października 2014 r. Spółka powzięła informację o decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK”) w sprawie wniosku o dokonanie koncentracji. Po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego wszczętego na wniosek ENEA S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A., oraz TAURON Polska Energia S.A. („Wnioskodawcy”, „Strony”), Prezes UOKiK wydał bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na utworzeniu przez Wnioskodawców wspólnego przedsiębiorcy pod firmą PGE EJ 1 Sp. z o.o.. Uzyskanie zgody na koncentrację jest warunkiem zawarcia przez Strony umowy nabycia udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o., określonym w Umowie Wspólników.

ENEA S.A. w dniu 20 września 2013 r. wypowiedziała umowę Infovide-Matrix S.A. w Warszawie na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów (ISOK) o łącznej wartości 59 781 tys. zł..

Pomiędzy spółkami ENEA S.A. a Infovide-Matrix S.A. istniał spór co do prawidłowości wykonania Umowy przez Strony oraz skuteczności odstąpienia od Umowy.

W dniu 08 października 2014 r. doszło między ENEA S.A. a Infovide-Martix S.A. do ugody w sprawie rozwiązania konfliktu na realizację systemu ISOK. Podpisana ugoda przewiduje wycofanie pozwów złożonych przez obie spółki. Zgodnie treścią ugody ENEA S.A. zwróci kwotę 3 078 tys. zł. stanowiącą część kwoty otrzymanej od Infovide-Matrix tytułem wypłaty z gwarancji natomiast Infovide-Matrix S.A. zapłaci ENEA S.A. 2 700 tys. zł., na jej poczet zostanie zaliczona wartość 1 500 tys. zł. ze zrealizowanej przez ENEA S.A. gwarancji. Pozostałą część, w wysokości 1 200 tys. zł., Infovide-Matrix S.A. zapłaci ENEA S.A. do 30 września 2016 roku.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2014	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013	9 miesięcy zakończonych 30.09.2014	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013
	(dane przekształcone)*		(dane przekształcone)*	
Przychody ze sprzedaży netto	3 709 014	3 699 986	887 260	876 130
Zysk z działalności operacyjnej	47 242	190 130	11 301	45 021
Zysk przed opodatkowaniem	691 460	849 295	165 409	201 107
Zysk netto okresu sprawozdawczego	661 252	798 864	158 183	189 165
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	167 538	71 103	40 078	16 837
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(919 151)	(510 618)	(219 877)	(120 911)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	915 711	618 883	219 054	146 547
Przepływy pieniężne netto, razem	164 098	179 368	39 255	42 473
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	1,50	1,81	0,36	0,43
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	1,50	1,81	0,36	0,43
	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 31.12.2013
Aktywa razem	14 752 814	12 981 983	3 533 185	3 130 301
Zobowiązania razem	3 184 165	1 826 565	762 583	440 433
Zobowiązania długoterminowe	2 030 582	852 248	486 309	205 500
Zobowiązania krótkoterminowe	1 153 583	974 317	276 274	234 934
Kapitał własny	11 568 649	11 155 418	2 770 602	2 689 867
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	140 826	141 787
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	26,21	25,27	6,28	6,09
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	26,21	25,27	6,28	6,09

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2014 i 2013 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2014 r. – 4,1755 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2013 r. – 4,1472 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2014 r. – 4,1803 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2013 r. – 4,2231 PLN/EUR).

* przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
ENEA S.A.
za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.**

Poznań, 28 października 2014 r.

Indeks do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	49
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	51
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	52
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	53
Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	54
1. Informacje ogólne o ENEA S.A.....	54
2. Oświadczenie zgodności.....	55
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	55
4. Korekta i zmiana danych finansowych lat ubiegłych.....	55
5. Ważne oszacowania i założenia.....	60
6. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych.....	61
7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	62
8. Wartości niematerialne.....	62
9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	62
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	63
11. Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	63
12. Zapasy.....	63
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	64
14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	64
15. Instrumenty finansowe.....	65
16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe.....	66
17. Inne zobowiązania finansowe.....	66
18. Odroczone podatki dochodowe.....	66
19. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia.....	67
20. Dywidenda.....	68
21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	68
22. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień bilansowy.....	70
23. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki.....	70
24. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	70
24.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje.....	70
24.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi.....	71
24.3. Postępowania arbitrażowe.....	72
25. Programy emisji obligacji.....	73
25.1. Programy emisji obligacji ENEA S.A.....	73
25.2. Programy emisji obligacji ENEA Wytwarzanie S.A.....	74
25.3. Program emisji obligacji ENEA Operator Sp. z o.o.....	75
26. Zawarcie umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym.....	75
27. Udział w programie budowy elektrowni atomowej.....	75
28. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej.....	77
29. Kapitał związany z płatnościami w formie akcji.....	77
30. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	77

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Krzysztof Zamasz**

Członek Zarządu **Dalida Gepfert**

Członek Zarządu **Grzegorz Kinelski**

Członek Zarządu **Paweł Orlof**

Poznań, 28 października 2014 r.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		30.09.2014	31.12.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	34 553	36 533
Użytkowanie wieczyste gruntów		1 546	1 562
Wartości niematerialne	8	2 761	2 459
Nieruchomości inwestycyjne		16 504	16 910
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	9	8 951 216	8 951 213
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	14 775	45 544
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	25	2 090 245	1 674 223
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 113	1 860
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		8 916	-
		11 122 629	10 730 304
Aktywa obrotowe			
Zapasy		125 941	117 449
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		1 058 961	978 529
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	1 341
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	25	1 160 510	38 109
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	300 763	296 339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	971 134	807 036
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10	12 876	12 876
		3 630 185	2 251 679
RAZEM AKTYWA		14 752 814	12 981 983

	Nota	Stan na dzień	
		30.09.2014	31.12.2013
PASYWA			
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	29	-	1 144 336
Kapitał rezerwowo		2 151 228	1 569 385
Zyski zatrzymane		4 201 730	3 226 006
Razem kapitał własny		11 568 649	11 155 418
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	1 964 907	777 130
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	103
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		53 784	61 682
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	19	11 891	13 333
		2 030 582	852 248
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		484 479	645 479
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		607	1 052
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		48 289	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		18 228	24 118
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	292
Inne zobowiązania finansowe	17	423 731	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	19	177 968	303 376
		1 153 583	974 317
Razem zobowiązania		3 184 165	1 826 565
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		14 752 814	12 981 983

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Za okres			
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2014	3 miesiące zakończonych 30.09.2014	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 (dane przekształcone)*	3 miesiące zakończonych 30.09.2013 (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży	3 863 788	1 326 094	3 850 583	1 210 982
Podatek akcyzowy	(154 774)	(51 629)	(150 597)	(47 873)
Przychody ze sprzedaży netto	3 709 014	1 274 465	3 699 986	1 163 109
Pozostałe przychody operacyjne	19 699	4 629	36 143	4 891
Amortyzacja	(6 067)	(1 934)	(13 468)	(4 754)
Koszty świadczeń pracowniczych	(32 927)	(11 109)	(28 289)	1 206
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(2 253)	(820)	(2 926)	(1 051)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(2 444 737)	(901 540)	(2 194 911)	(711 592)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(1 055 919)	(335 012)	(1 141 350)	(356 990)
Inne usługi obce	(112 522)	(24 944)	(121 501)	(35 385)
Podatki i opłaty	(2 815)	(392)	(7 496)	(2 172)
Zysk/ (Strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(4)	-	(36)	(1)
Pozostałe koszty operacyjne	(24 227)	(5 024)	(36 022)	(5 210)
Zysk operacyjny	47 242	(1 681)	190 130	52 051
Koszty finansowe	(38 285)	(17 637)	(4 512)	(2 097)
Przychody finansowe	113 481	41 294	58 001	23 080
Przychody z tytułu dywidend	569 022	-	605 676	243 856
Zysk przed opodatkowaniem	691 460	21 976	849 295	316 890
Podatek dochodowy	(30 208)	(29 847)	(50 431)	(17 223)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	661 252	(7 871)	798 864	299 667
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat				
- zyski/(straty) aktuarialne netto z tytułu programu określonych świadczeń	4 446	-	1 038	-
- podatek dochodowy	(845)	-	(197)	-
Inne całkowite dochody netto	3 601	-	841	-
Całkowity dochód ogółem	664 853	-	799 705	-
Zysk przypadający na akcjonariuszy spółki	661 252	(7 871)	798 864	299 667
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	1,50	0,02	1,80	0,60
Zysk rozdzielony na akcję (w zł na jedną akcję)	1,50	0,02	1,80	0,60

*Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	Kapitał rezerwowo	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	3 226 006	11 155 418
Zysk netto								661 252	661 252
Inne całkowite dochody								3 601	3 601
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie								664 853	664 853
Podział zysku netto							581 843	(581 843)	-
Dywidendy	20							(251 622)	(251 622)
Rozliczenie programu płatności w formie akcji						(1 144 336)		1 144 336	-
Stan na 30.09.2014		441 443	146 575	588 018	4 627 673	-	2 151 228	4 201 730	11 568 649

	Nota	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	Kapitał rezerwowo	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	2 932 240	10 497 892
Zysk netto**								798 864	798 864
Inne całkowite dochody								841	841
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie								799 705	799 705
Podział zysku netto							363 760	(363 760)	-
Dywidendy	20							(158 919)	(158 919)
Stan na 30.09.2013		441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	1 569 385	3 209 266	11 138 678

*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 4 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	9 miesięcy zakończonych 30.09.2014	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 (dane przekształcone)*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	661 252	798 864
Korekty:		
Podatek dochodowy w sprawozdaniu zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	30 208	50 431
Amortyzacja	6 067	13 468
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	4	36
(Zysk) / strata na sprzedaży aktywów finansowych	(9 898)	747
Przychody z tytułu odsetek	(74 156)	(33 631)
Przychody z tytułu dywidend	(569 022)	(605 676)
Koszty z tytułu odsetek	35 596	1 237
	<u>(581 201)</u>	<u>(573 388)</u>
Zmiany stanu kapitału obrotowego		
Zapasy	(8 492)	98 502
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(66 974)	(19 075)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	266 560	(153 237)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(9 342)	(18 237)
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	-	(1 673)
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	(11)	(14)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(126 850)	(29 160)
	<u>54 891</u>	<u>(122 894)</u>
Podatek dochodowy zapłacony	(47 265)	(31 479)
Przepływy z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej	79 861	-
	<u>167 538</u>	<u>71 103</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(7 017)	(17 564)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	-	91
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	49 458	205 967
Nabycie aktywów finansowych	(1 593 897)	(1 329 000)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	9 (3)	(305)
Dywidendy otrzymane	571 022	601 676
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	61 286	28 517
	<u>(919 151)</u>	<u>(510 618)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	270 000	780 000
Emisja obligacji	920 000	-
Dywidendy wypłacone	(251 622)	(158 919)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(548)	(2 195)
Inne wydatki z działalności finansowej	(22 119)	(3)
	<u>915 711</u>	<u>618 883</u>
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	<u>164 098</u>	<u>179 368</u>
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	<u>807 036</u>	<u>361 401</u>
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	<u>971 134</u>	<u>540 769</u>

* Przekształcenie danych zostało przedstawione w nocie nr 4 niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o 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 w dniu 21 maja 2001 roku do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Poznaniu pod numerem KRS 0000012483.

Na dzień 30 września 2014 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,50% akcji, pozostali akcjonariusze 48,50%.

Na dzień 30 września 2014 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

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

12 września 2013 r. ENEA S.A. otrzymała od URE koncesję na obrót paliwami gazowymi. Koncesja obowiązuje w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2030 r. Spółka planuje rozpoczęcie sprzedaży detalicznej gazu ziemnego w 2014 r.

ENEA S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENEA („Grupa”), w skład której na dzień 30 września 2014 r. wchodzi 12 spółek zależnych, 4 spółki pośrednio zależne i 1 spółka stowarzyszona.

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

2. Oświadczenie zgodności

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

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. zgodnie z MSSF UE na dzień 30 września 2014 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

4. Korekta i zmiana danych finansowych lat ubiegłych

Zaprezentowane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze pochodzące z zatwierdzonego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności.

a) Spółka przeprowadziła analizę rozliczeń rynku bilansującego energię i niezbilansowania sprzedaży i zakupów energii, które wykazywane były w sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono błędne ujęcie aktywów z tytułu niezbilansowania i dokonano korekty salda aktywów z tytułu niezbilansowania na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na poprzednie dni sprawozdawcze tj. 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r.

b) Spółka dokonała zmiany prezentacji kosztów dotyczących prowizji partnerskich z tytułu zawieranych umów sprzedaży energii/umów kompleksowych. Koszty prowizji 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.

c) Spółka dokonała zmiany prezentacji w sprawozdaniu finansowym w rachunku przepływów pieniężnych.

Środki pieniężne dotyczące zapłaconych odsetek od kredytów i obligacji zostały zaprezentowane w działalności finansowej w pozycji inne wydatki z działalności finansowej natomiast wpływy odsetkowe otrzymane w związku z lokowaniem środków pieniężnych powyżej 3 miesięcy zostały zaprezentowane w działalności inwestycyjnej w pozycji inne wpływy z działalności inwestycyjnej.

Dokonano zmiany prezentacji zmiany stanu zobowiązań z tytułu VAT ze sprzedaży środków trwałych i został zaprezentowany w pozycji wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 Dane zatwierdzone	(a)	(b)	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	3 850 583			3 850 583
Podatek akcyzowy	(150 597)			(150 597)
Przychody ze sprzedaży netto	3 699 986			3 699 986
Pozostałe przychody operacyjne	36 143			36 143
Amortyzacja	(13 468)			(13 468)
Koszty świadczeń pracowniczych	(28 289)			(28 289)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(2 926)			(2 926)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(2 159 445)	(35 466)		(2 194 911)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(1 141 350)			(1 141 350)
Inne usługi obce	(126 791)		5 290	(121 501)
Podatki i opłaty	(7 496)			(7 496)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(36)			(36)
Pozostałe koszty operacyjne	(36 022)			(36 022)
Zysk operacyjny	220 306	(35 466)	5 290	190 130
Koszty finansowe	(4 512)			(4 512)
Przychody finansowe	58 001			58 001
Przychody z tytułu dywidend	605 676			605 676
Zysk przed opodatkowaniem	879 471	(35 466)	5 290	849 295
Podatek dochodowy	(56 165)	6 739	(1 005)	(50 431)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	823 306	(28 727)	4 285	798 864
Inne całkowite dochody				
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat				
- zyski/(straty) aktuarialne netto z tytułu programu określonych świadczeń	1 038	-	-	1 038
- podatek dochodowy	(197)	-	-	(197)
Inne całkowite dochody netto	841	-	-	841
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	824 147	(28 727)	4 285	799 705

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

	3 miesiące zakończone 30.09.2013 Dane zatwierdzone	(a)	(b)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	1 210 982			1 210 982
Podatek akcyzowy	(47 873)			(47 873)
Przychody ze sprzedaży netto	1 163 109			1 163 109
Pozostałe przychody operacyjne	4 891			4 891
Amortyzacja	(4 754)			(4 754)
Koszty świadczeń pracowniczych	1 206			1 206
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 051)			(1 051)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(708 240)	(3 352)		(711 592)
Usługi przesyłowe	(356 990)			(356 990)
Inne usługi obce	(40 675)		5 290	(35 385)
Podatki i opłaty	(2 172)			(2 172)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(1)			(1)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 210)			(5 210)
Zysk operacyjny	50 113	(3 352)	5 290	52 051
Koszty finansowe	(2 097)			(2 097)
Przychody finansowe	23 080			23 080
Przychody z tytułu dywidend	243 856			243 856
Zysk przed opodatkowaniem	314 952			316 890
Podatek dochodowy	(16 855)	637	(1 005)	(17 223)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	298 097	(2 715)	4 285	299 667
Inne całkowite dochody				
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat				
- zyski/(straty) aktuarialne netto z tytułu programu określonych świadczeń	1 038	-	-	1 038
- podatek dochodowy	(197)	-	-	(197)
Inne całkowite dochody netto	841	-	-	841
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	298 938	(2 715)	4 285	300 508

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 Dane zatwierdzone	(a)	(b)	(c)	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 Dane przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk netto okresu sprawozdawczego	823 306	(28 727)	4 285	-	798 864
Korekty:					
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	56 165	(6 739)	1 005	-	50 431
Amortyzacja	13 468				13 468
(Zysk) / Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	36				36
(Zysk) / strata na sprzedaży aktywów finansowych	747				747
Przychody z tytułu odsetek	(58 748)	-	-	25 117	(33 631)
Przychody z tytułu dywidend	(605 676)				(362 091)
Koszty z tytułu odsetek	4 512	-	-	(3 275)	1 237
	(589 496)	(6 739)	1 005	21 842	(573 388)
Zmiany stanu kapitału obrotowego					
Zapasy	98 502				98 502
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(49 251)	35 466	(5 290)	-	(19 075)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(156 497)	-	-	3 260	(153 237)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(18 237)				(18 237)
Rozliczenie docho du z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	(1 673)				(1 673)
Zobowiązań z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	(14)				(14)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(29 160)				(29 160)
	(156 330)	35 466	(5 290)	3 260	(122 894)
Podatek dochodowy zapłacony	(31 479)				(31 479)
Odsetki otrzymane	52 859	-	-	(52 859)	-
Odsetki zapłacone	(2 124)	-	-	2 124	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	96 736	-	-	-	71 103

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 Dane zatwierdzone	(a)	(b)	(c)	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 Dane przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(14 304)	-	-	(3 260)	(17 564)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	91				91
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	205 967				205 967
Nabycie aktywów finansowych	(1 329 000)				(1 329 000)
Nabycie jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	(305)				(305)
Dywidendy otrzymane	601 676				601 676
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	(379)	-	-	28 896	28 517
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(536 254)	-	-	25 636	(510 618)
Przepływy 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	(2 195)				(2 195)
Inne wydatki z działalności finansowej	-	-	-	(3)	(3)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	618 886	-	-	(3)	618 883
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych					
	179 368	-	-	-	179 368
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	361 401	-	-	-	361 401
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	540 769	-	-	-	540 769

5. Ważne oszacowania i założenia

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

6. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych

Lp	Nazwa i adres spółki	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.09.2014	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2013
1.	ENERGOMIAR Sp. z o.o. <i>Poznań, ul. Strzeszyńska 58</i>	100	100
2.	BHU S.A. <i>Poznań, ul. Strzeszyńska 58</i>	100	100
3.	ENEA Centrum S.A. <i>Poznań, ul. Górecka 1</i>	100	100
4.	Hotel „EDISON” Sp. z o.o. <i>Baranowo k/Poznania</i>	100	100
5.	Energetyka Poznańska Zakład Transportu Sp. z o.o. <i>Poznań, ul. Strzeszyńska 58</i>	_*****	100
6.	Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych Energobud Leszno Sp. z o.o. <i>Lipno, Gronówko 30</i>	100	100
7.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o.45 <i>Poznań, ul. Marcinkowskiego 27</i>	99,92	99,92
8.	ENEOS Sp. z o.o. <i>Poznań, ul. Strzeszyńska 58</i>	100	100
9.	ENTUR Sp. z o.o. <i>Szczecin, ul. Malczewskiego 5/7</i>	_***	100***
10.	Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. <i>Inowrocław, ul. Wilkońskiego 2</i>	99,94	99,94
11.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. <i>Oborniki, ul. Wybudowanie 56</i>	99,91*	99,89*
12.	„ITSERWIS” Sp. z o.o. <i>Zielona Góra, ul. Zacisze 28</i>	_*****	100
13.	ENEA Operator Sp. z o.o. <i>Poznań, ul. Strzeszyńska 58</i>	100	100
14.	ENEA Wytwarzanie S.A. <i>Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1</i>	100	100
15.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. <i>64-920 Piła, ul. Kaczorska 20</i>	71,11*	65,03*
16.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. <i>Warszawa, ul. Jana III Sobieskiego 1/4</i>	61	61
17.	Windfarm Polska Sp z o.o. <i>Koszalin, ul. Wojska Polskiego 24-26</i>	_****	100*
18.	ENEA Trading Sp. z o.o. <i>Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1</i>	100	100
19.	”Ecebe” Sp. z o.o. w likwidacji <i>Augustów, ul. Wojciech 8</i>	100*	100*
20.	Energo-Inwest-Broker S.A. <i>Toruń, ul. Jęczmienna 21</i>	38,46**	38,46**
21.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. <i>Białystok, ul. Warszawska 27</i>	85*	-

* - Spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie S.A.

** - Spółka stowarzyszona ENEA Wytwarzanie S.A.

*** - Dnia 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. W dniu 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.

Dnia 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.

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

*****- Dnia 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.

*****-Dnia 01 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.

W dniu 27 czerwca 2014 r. w KRS zmieniono nazwę spółki Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Centrum Uzdrowiskowe ENERGETYK Sp. z o.o. na Szpital Uzdrowiskowy ENERGETYK Sp. z o.o.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 2 785 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. odpowiednio: 11 245 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Spółka dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 8 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. odpowiednio: 55 tys. zł).

Na dzień 30 września 2014 r. łączny odpis aktualizujący wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 680 tys. zł (na dzień 30 września 2013 r. było to odpowiednio: 1 592 tys. zł).

8. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Spółka nie dokonała wydatków na nabycie wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. nastąpiło przeniesienie wartości niematerialnych ze środków trwałych w budowie w wysokości 1 379 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. odpowiednio: 470 tys. zł).

9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	30.09.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	8 951 213	8 820 100
Nabycie inwestycji udziałów w jednostce zależnej	3	134 343
Zbycie inwestycji	-	(3 000)
Odpis aktualizujący	-	(230)
Stan na koniec okresu	8 951 216	8 951 213
Odpis aktualizujący wartość inwestycji		
Stan na początek okresu	30 104	29 874
Utworzony	-	230
Stan na koniec okresu	30 104	30 104

10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	12 876	12 876
Stan na koniec okresu	12 876	12 876

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. nie wystąpiły zmiany w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Na dzień 30 września 2014 r. udziały w spółce Hotel „Edison” Sp. z o.o. prezentowane są jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Dnia 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. W dniu 21 marca 2014 r. od potencjalnych inwestorów uzyskano oferty wiążące.

Na podstawie uchwały Zarządu ENEA S.A. nr 308/2014 z dnia 23.09.2014 r. rozpoczęte zostało postępowanie na zbycie udziałów spółki Hotel EDISON Sp. z o.o. w trybie publicznego zaproszenia do negocjacji. Zgodnie z harmonogramem procesu sprzedaży Hotelu EDISON dnia 26.09.2014 r. nastąpi publikacja formalnego ogłoszenia o sprzedaży. Do dnia 31 grudnia 2014 r. ma nastąpić zakończenie procesu zbycia udziałów.

11. Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

	30.09.2014	31.12.2013
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	55 753	85 666
Utworzony	13 590	9 514
Rozwiązany	(6 615)	(775)
Wykorzystany	(9 602)	(38 652)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	53 126	55 753

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zmniejszył się o 2 627 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 29 016 tys. zł).

12. Zapasy

	30.09.2014	31.12.2013
Świadectwa pochodzenia energii	125 941	117 449
Razem zapasy	125 941	117 449

Świadectwa pochodzenia energii

	30.09.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	117 449	120 160
Nabycie	380 706	321 157
Umorzenie	(372 214)	(323 868)
Stan na koniec okresu	125 941	117 449

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i w banku	971 134	807 036
- środki pieniężne w kasie	-	19
- środki pieniężne w banku	971 134	807 017
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	971 134	807 036
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	971 134	807 036

Na dzień 30 września 2014 r. ENEA S.A. posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 53 tys. zł, są to środki pieniężne na rachunku bankowym (środki zablokowane w związku z depozytem transakcyjnym). Na dzień 31 grudnia 2013 r. ENEA S.A. posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 50 tys. zł.

14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 30 września 2014 r. wartość księgowa portfela wynosi 492 789 tys. zł, w tym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 300 763 tys. zł i depozyty bankowe o wartości 192 026 tys. zł prezentowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty (na dzień 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. zł i depozyty bankowe o wartości 32 264 tys. zł prezentowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty). Ponadto Spółka posiada jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego Pioneer, w całości wykazywane jako aktywa długoterminowe.

15. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi

	30.09.2014		31.12.2013	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2 090 245	2 090 245	1 674 223	1 674 223
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 113	2 113	1 860	1 860
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 160 510	1 160 510	38 109	38 109
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	300 763	300 763	296 339	296 339
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 050 201	(*)	977 734	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	971 134	971 134	807 036	807 036
Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 964 907	1 964 907	777 130	777 130
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	607	607	1 155	1 155
Inne zobowiązania finansowe	423 731	423 731	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	444 662	(*)	552 243	(*)

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

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

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to jednostki uczestnictwa Funduszu Inwestycyjnego Pioneer, które zostały wycenione według cen rynkowych jednostek uczestnictwa, a zmiany ich wyceny w okresie obrotowym odniesione do zysku lub straty okresu.

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

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),

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

	30.09.2014			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	302 876	-	-	302 876
Razem	302 876	-	-	302 876

	31.12.2013			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	298 199	-	-	298 199
Razem	298 199	-	-	298 199

16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	30.09.2014	31.12.2013
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	1 052 440	777 130
Obligacje	912 467	-
Razem	1 964 907	777 130

17. Inne zobowiązania finansowe

Zarządzanie środkami pieniężnymi w Grupie Kapitałowej ENEA dokonywane jest centralnie, co umożliwia efektywne zarządzanie nadwyżkami środków pieniężnych (efekt skali) jak również pozwala na wyeliminowanie 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 Uczestników usługi, na koniec każdego dnia są zerowane, a następnie nadwyżka środków przekazywana jest na rachunek zarządzającego - Pool Leadera, którym jest ENEA S.A.

Kolejnego dnia salda środków są odwracane i powracają na rachunki Spółek.

18. Odroczonego podatek dochodowy

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

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Stan na początek okresu	(45 544)	(47 795)
Obciążenie / (Uznanie) wyniku finansowego	29 924	557
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	845	1 694
Stan na koniec okresu	(14 775)	(45 544)

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 29 924 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa wynosiło 16 495 tys. zł).

19. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

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

	30.09.2014	31.12.2013
Długoterminowe	11 891	13 333
Krótkoterminowe	177 968	303 376
Stan na dzień sprawozdawczy	189 859	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	2 720	-	296 482	-	299 202
Wykorzystanie rezerw	(7 972)	-	(407 760)	-	(415 732)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(9 046)	(1 034)	(240)	-	(10 320)
Stan na 30.09.2014 r.	23 900	1 781	162 028	2 150	189 859

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 24.2, 24.3.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się o 126 850 tys. zł głównie w związku z rozliczeniem obowiązku z tytułu sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym, pochodzącej z odnawialnych źródeł energii i kogeneracji (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się o 29 160 tys. zł).

20. Dywidenda

W dniu 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 30 września 2014 r. dywidenda została w całości wypłacona akcjonariuszom. Wypłata dywidendy została pomniejszona o podatek dochodowy od zysków kapitałowych.

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

(i) Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Wartość zakupu, w tym:	3 138 519	2 922 310
zakupy inwestycyjne	311	5 955
zakupy materiałów	404	473
zakupy usług	1 118 991	1 232 969
pozostałe (w tym energia)	2 018 813	1 682 913
Wartość sprzedaży, w tym:	41 562	34 966
sprzedaż energii	24 744	17 043
sprzedaż usług	7 996	10 273
pozostała	8 822	7 650
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	68 389	26 073
od obligacji	68 389	26 073
Przychody z tytułu dywidend	569 022	605 676
	30.09.2014	31.12.2013
Należności	57 950	18 878
Zobowiązania	631 997	398 289
Aktywa finansowe - obligacje	6 172 385	1 712 332

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

(ii) Transakcje zawarte pomiędzy Spółką a Członkami Władz Grupy, które podzielić należy na dwie kategorie:

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

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

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	6 246*	4 839	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	23	251	300
Wynagrodzenia z tytułu pozostałych świadczeń pracowniczych w tym: (w szczególności ulgowa odpłatność za energię elektryczną)	-	33	-	-
RAZEM	6 246	4 895	251	300

* Wynagrodzenia obejmują premie za rok 2013 wypłacone Członkom Zarządu w I kwartale 2014 r.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. udzielono pożyczek na łączną kwotę 11 tys. zł). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 4 tys. zł (3 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r.).

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

(iii) Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

22. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień bilansowy

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:

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	1 358
Nabycie wartości niematerialnych	2 404	977
	<u>2 404</u>	<u>2 335</u>

23. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Sezonowość poboru energii elektrycznej przez odbiorców występuje w związku z niższymi temperaturami oraz krótszym dniem w miesiącach zimowych. Czynniki te mają jednak coraz mniejszy wpływ na wolumeny sprzedaży energii przez ENEA S.A. ze względu na bardzo dużą dynamikę zmian sprzedawcy, zwłaszcza wśród klientów z zespołów grup taryfowych A oraz B, w segmencie klientów przyłączonych do sieci niskiego napięcia (zespół grup taryfowych C i G). Proces zmiany sprzedawcy będzie miał w najbliższej przyszłości coraz większy wpływ na udział sprzedaży energii w poszczególnych okresach roku, a coraz mniejsze znaczenie będzie miała sezonowość poboru przez klientów.

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

24.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje

W dniu 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. złotych. Niniejsza umowa została zawarta w oparciu o Umowę Ramową Poręczeń regulującej zasady udzielania poręczeń przez ENEA S.A. na rzecz podmiotów trzecich za zobowiązania ENEA Trading Sp. z o.o.

W dniu 14 kwietnia 2014 r. Bank PEKAO S.A. wystawił na zlecenie ENEA S.A. gwarancję bankową do kwoty 50 mln zł za zobowiązania ENEA Wytwarzanie S.A. wobec Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Gwarancja jest ważna do dnia 31 grudnia 2014 r.

W dniu 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 S.A. zobowiązania, do zapłaty na rzecz Gminy Białystok ceny sprzedaży udziałów, co do których Gmina Białystok przyjęła ofertę kupna od ENEA Wytwarzanie S.A.

W dniu 10 lipca 2014 r. został wystawiony przez PKO BP S.A. na zlecenie ENEA S.A. aneks do gwarancji bankowej z dnia 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.

W dniu 21 lipca 2014 r. pomiędzy ENEA S.A., a Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. został zawarty aneks nr 3 do umowy poręczenia z dnia 21 lipca 2011 r. na kwotę 50.000 tys. zł przedłużający okres obowiązywania poręczenia do dnia 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

W dniu 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.

24.2. 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 (tzw. sprawy za energię) oraz dochodzenia należności z innych tytułów – nielegalnego poboru energii elektrycznej, przyłączeń do sieci i innych usług specjalistycznych wykonywanych przez Spółkę (tzw. sprawy za nie energię).

Na dzień 30 września 2014 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 6 400 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 16 767 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.

Na dzień 30 września 2014 roku przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 113 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 13 790 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2013 r. toczyło się 98 spraw o łącznej wartości 18 681 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 19.

24.3. Postępowania arbitrażowe

Postępowania przeciwko Spółce

Na dzień 31 marca 2014 r. toczyło się postępowanie arbitrażowe z powództwa Gestamp Eolica S.A. przeciwko ENE A S.A. o zapłatę kary umownej wynikającej z zawartego w dniu 25 listopada 2008 r. pomiędzy w/w stronami „Porozumienia o wspólnym rozwoju pomiędzy ENE A i Gestamp Eolica”. Wyrokiem Sądu Arbitrażowego z dnia 19 stycznia 2012 r., zasądzono od ENE A S.A. na rzecz Gestamp Eolica S.A. kwotę w wysokości: 3 321 926 EUR wraz z kosztami postępowania arbitrażowego oraz kosztami zastępstwa procesowego w łącznej wysokości: 230 000,00 zł. Od powyższego wyroku ENE A S.A. wniosła apelację do Sądu Apelacyjnego w Poznaniu, który w dniu 18 września 2013 r. wydał wyrok oddalający skargę Spółki na wyrok Sądu Arbitrażowego. Również w dniu 22 listopada 2013 r. Sąd

Apelacyjny

w Poznaniu oddalił zażalenie ENE A S.A. na nadanie klauzuli wykonalności wyrokowi sądu polubownego.

Skarga kasacyjna od wyroku Sądu Apelacyjnego w Poznaniu z dnia 18 września 2013 r. została wniesiona do Sądu Najwyższego w dniu 18 stycznia 2014 r., gdzie zarejestrowano ją pod sygn. II CSK 102/14. Sprawa pozostaje dotychczas nierozstrzygnięta.

Na dzień 30 września 2014 r. pełnomocnik Spółki oczekuje na wyznaczenie terminu niejawnego posiedzenia Sądu Najwyższego w przedmiocie przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania. Spółka nie utworzyła rezerw wynikających z powyższego postępowania.

Postępowania z powództwa Spółki

Na dzień 30 września 2014 r. zakończyło się postępowanie arbitrażowe z powództwa ENE A S.A. przeciwko Equiventus Capital S.A.R.L. o zapłatę kwoty w wysokości: 8 556 735,25 EUR oraz kary umownej w wysokości: 171 912,57 EUR, na podstawie zapisów Aneksu nr 1 z dnia 17 kwietnia 2012 r. do przedwstępnej umowy sprzedaży wszystkich udziałów w spółce Windfarm Polska Sp. z o. o., zawartej pomiędzy w/w stronami w dniu 25 listopada 2011 r. Na podstawie umowy Equiventus Capital S.A.R.L. zobowiązany był do uregulowania wszelkich należności Windfarm Polska Sp. z o. o. względem spółki Vestas Poland Sp. z o. o., którego to zobowiązania nie wykonał. Roszczenia zostały skierowane do Trybunału Arbitrażowego działającego w oparciu o Regulamin ICC. W dniu 25 września 2014 r. został wydany wyrok zobowiązujący Equiventus Capital S.A.R.L. do zapłaty na rzecz Windfarm Polska Sp. z o.o. kwoty w wysokości 8 556 735,25 EUR wraz z odsetkami w wysokości 13 % rocznie od dnia 21 kwietnia 2012 do dnia zapłaty oraz zobowiązujący Equiventus Capital S.A.R.L. do zapłaty na rzecz ENE A S.A. kary umownej w wysokości 171 912,57 EUR wraz z odsetkami w wysokości 13 % rocznie od dnia 17 kwietnia 2012 r. do dnia zapłaty, kosztów obsługi prawnej w wysokości 207.847,18 PLN oraz kosztów postępowania w wysokości 420.000 USD.

25. Programy emisji obligacji

25.1. Programy emisji obligacji ENEA S.A.

W dniu 21 czerwca 2012 r. pomiędzy ENEA S.A. a pięcioma bankami pełniącymi funkcję Gwarantów Emisji została zawarta Umowa Programowa dotycząca Programu Emisji Obligacji do kwoty 4 000 000 tys. zł („Program A”). Program A emisji obligacji został zawarty na okres 10 lat i kończy się w dniu 15 czerwca 2022 r. Celem emisji obligacji jest finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych ENEA S.A. oraz jego podmiotów zależnych.

W dniu 31 stycznia 2014 r. ENEA S.A. zawarł Aneks do Umowy Programu A, który zmienił warunki finansowania dostosowując je do aktualnej sytuacji rynkowej.

Na dzień 30 września 2014 r. ENEA S.A. w ramach wyżej wymienionej umowy programowej dokonała emisji trzech serii obligacji w łącznej wysokości 660 000 tys. zł. Emisja została objęta w całości przez Gwarantów w wyżej wymienionym programie tj. Bank PKO BP S.A., PEKAO S.A., BZ WBK S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz Nordea Bank Polska S.A.

W dniu 15 maja 2014 r. pomiędzy ENEA S.A. a Bankiem Gospodarstwa Krajowego pełniącym równolegle funkcje Gwaranta Emisji, Agenta ds. Emisji, Agenta Płatności i Depozytariusza („Bank Gwarant”) została podpisana umowa programowa dotycząca programu emisji obligacji długoterminowych o wartości 1 000 000 tys. zł (jeden miliard złotych) („Umowa Programowa”), w ramach której pomiędzy Emitentem, a Bankiem Gwarantem ustalone zostały warunki programu emisji obligacji („Program B”).

Celem emisji obligacji będzie finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych Emitenta oraz jego podmiotów zależnych. Program B emisji obligacji został zawarty na okres 12 lat i 7 miesięcy i kończy się w dniu 15 grudnia 2026 roku, natomiast okres dostępności Programu B, w ramach którego przeprowadzane będą emisje obligacji upływa 15 grudnia 2016 roku. Umowa Programowa przewiduje możliwość przeprowadzenia emisji obligacji w wielu seriach, przy czym wartość nominalna każdej serii będzie nie mniejsza niż 100 000 tys. zł (sto milionów złotych), a wartość nominalna jednej obligacji wyniesie 1 000 tys. zł (jeden milion złotych). Obligacje będą obligacjami imiennymi i nie będą miały formy dokumentu. W ramach Programu B Emitent uprawniony będzie do emisji obligacji o łącznej wartości nieprzekraczającej wartości Programu B tj. kwoty 1 000 000 tys. zł (jeden miliard złotych). Oprocentowanie obligacji będzie zmienne i ustalane w skali roku w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o stałą marżę. Obligacje oprocentowane będą od dnia emisji (włącznie) do dnia wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Na dzień 30 września 2014 r. ENEA S.A. w ramach Programu B dokonała emisji jednej serii obligacji w łącznej wysokości 260 000 tys. zł.

Ponadto w dniu 30 czerwca 2014 r. pomiędzy Spółką, a ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. i mBankiem S.A. (łącznie: „Banki”) została podpisana umowa dotycząca programu emisji obligacji ENEA S.A. do maksymalnej kwoty 5 000 000 tys. zł („Program C”), na mocy której Banki zostały powołane na dealerów obligacji („Umowa”). Funkcję agenta kalkulacyjnego, agenta ds. płatności oraz depozytariusza pełnił będzie ING Bank Śląski S.A. Pozostałe banki poza rolą dealerów będą

pełnić funkcję sub-agentów ds. płatności i sub-depozytariuszy. Dodatkowo Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. będzie pełnił w Programie C rolę agenta technicznego.

Obligacje emitowane w ramach ww. programu C będą zdematerializowane, dyskontowe lub kuponowe, niezabezpieczone. Wartość nominalna i emisyjna jednej obligacji będzie ustalana w warunkach emisji poszczególnych serii, oprocentowanie lub stopa dyskonta będą ustalane indywidualnie dla każdej transzy w trakcie procesu oferowania obligacji inwestorom. Okres zapadalności obligacji może wynosić od 1 miesiąca do 10 lat. Zgodnie z zapisami Umowy obligacje będą mogły być dematerializowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., a następnie mogą zostać wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu w ramach rynków prowadzonych przez BondSpot lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na dzień 30 września 2014 r. ENEA S.A. w ramach Programu C nie dokonała emisji obligacji.

25.2. Programy emisji obligacji ENEA Wytwarzanie S.A.

Jak opisano szerzej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., w dniu 16 lipca 2013 r. została zawarta Umowa programu emisji obligacji na kwotę 746 000 tys. zł pomiędzy ENEA Wytwarzanie S.A., ENEA S.A. oraz BRE Bank S.A.

W dniu 17 stycznia 2014 r. został podpisany aneks nr 1 do Umowy Programu Emisji Obligacji na kwotę 746 000 tys. zł. Wyżej wymieniony aneks do umowy zwiększył kwotę Programu Emisji Obligacji do kwoty 936 000 tys. zł tj. o kwotę 190 000 tys. zł. ENEA S.A. objęła w dniu 22 stycznia 2014 r. V serię obligacji w łącznej wysokości 190 000 tys. zł wyemitowanych w ramach przedmiotowego programu.

Na dzień 30 września 2014 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w ramach powyższego programu ENEA S.A. nabyła pięć serii obligacji o łącznej wartości 936 000 tys. zł.

Jak opisano szerzej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., w dniu 8 września 2012 r. pomiędzy ENEA S.A. a ENEA Wytwarzanie S.A. i BRE Bank S.A. (Bank) zawarta została Umowa Programowa dotycząca Programu Emisji Obligacji do kwoty 4 000 000 tys. zł (Umowa Programowa).

Na dzień 30 września 2014 r. ENEA S.A. objęła trzy serie obligacji o łącznej wartości nominalnej 660 000 tys. zł wyemitowane przez ENEA Wytwarzanie S.A. w ramach wyżej wymienionej umowy z dnia 8 września 2012 r.

W dniu 12 sierpnia 2014 r. została zawarta Umowa Programowa pomiędzy ENEA Wytwarzanie, jako Emitentem, ENEA S.A., jako Gwarantem oraz PKO Bankiem Polskim S.A. jako Agentem Emisji, Agentem Płatniczym i Depozytariuszem, dotycząca programu emisji obligacji do kwoty 260.000 tys. zł.

Na dzień 30 września 2014 r. ENEA S.A. objęła całość obligacji w niniejszym Programie o łącznej wartości nominalnej 260.000 tys. zł wyemitowaną przez ENEA Wytwarzanie S.A.

25.3. Program emisji obligacji ENEA Operator Sp. z o.o.

Jak opisano szerzej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w dniu 20 czerwca 2013 r. zawarta została Umowa Programowa dotycząca emisji obligacji do kwoty 1 425 000 tys. zł pomiędzy ENEA Operator Sp. z o.o. (jako Emitentem), ENEA S.A. (jako Gwarantem) oraz Nordea Bank Polska S.A. (jako Agentem Emisji, Depozytariuszem i Agentem ds. Płatności).

Na dzień 30 września 2014 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w ramach powyższego programu ENEA S.A. nabyła trzy serie obligacji o łącznej wartości 1 050 000 tys. zł.

26. Zawarcie umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

Jak opisano szerzej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w dniu 18 października 2012 r. została zawarta pomiędzy ENEA S.A. a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym Umowa Finansowa przewidująca udzielenie ENEA S.A. kredytu w kwocie 950 000 tys. zł lub jej równowartości w walucie EUR. W dniu 19 czerwca 2013 r. pomiędzy ENEA S.A. a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym została zawarta Umowa Finansowa przewidująca udzielenie Spółce kredytu w kwocie 475 000 tys. zł lub jej równowartości w walucie EUR, w związku z czym łączna wartość finansowania dłużnego pozyskanego od Banku wyniosła 1 425 000 tys. zł.

Na dzień 30 września 2014 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w ramach zawartych umów finansowych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na łączną kwotę 1 425 000 tys. zł, ENEA S.A. dokonała wypłaty środków z udzielonego kredytu w kwocie 1 050 000 tys. zł.

27. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

W dniu 5 września 2012 r. ENEA S.A. (ENE A), 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. W dniu 28 grudnia 2012 r. strony Listu przedłużyły termin jego obowiązywania do dnia 31 marca 2013 r.

W dniu 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 dnia 26 czerwca 2013 r.

W dniu 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 paraflowanym projektem Umowy Wspólników miałyby zostać nabyte w następujący sposób:

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

Paraflowany w dniu 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 paraflowanym w dniu 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.

W dniu 28 stycznia 2014 r. Rada Ministrów przyjęła w drodze uchwały Program Polskiej Energetyki Jądrowej, wskazany w paraflowanym projekcie Umowy Wspólników jako jeden z dwóch warunków zawieszających zawarcie Umowy Nabycia Udziałów PGE EJ1 Sp. z o.o. Aktualnie jedynym warunkiem zawieszającym zawarcie Umowy Nabycia Udziałów PGE EJ1 Sp. z o.o. pozostaje uzyskanie decyzji w sprawie bezwarunkowej zgody Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji.

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2014 r. strony uzgodniły ostateczny projekt Umowy Wspólników.

W dniu 3 września 2014 roku, pomiędzy ENEA S.A., Polską Grupą Energetyczną S.A. ("PGE"), 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 w dniu 1 sierpnia 2014 roku.

Zgodnie z Umową Wspólników, strony zobowiązują się wspólnie, w proporcji do posiadanych udziałów, sfinansować działania przypadające na lata 2014-2016 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 dnia 3 września 2014 r.

28. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

29. Kapitał związany z płatnościami w formie akcji

Program akcji pracowniczych wprowadzony na podstawie Ustawy z dnia 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 mln zł wykazywana na dzień 31 grudnia 2013 r. w pozycji kapitał związany z płatnościami w formie akcji została na dzień 30 czerwca 2014 r. rozliczona i przeklasyfikowana do zysków zatrzymanych.

30. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 09 października 2014 r. w ramach Umowy Programowej dotyczącej Programu Emisji Obligacji („Program A”) ENEA S.A. dokonała jednej emisji obligacji na kwotę 200 000 tys. zł.

W dniu 09 października 2014 r. ENEA Wytwarzanie S.A. w ramach Umowy programu emisji obligacji dokonała emisji czwartej transzy obligacji na kwotę 200 000 tys. zł., którą w całości objęła ENEA S.A.. W ramach programu ENEA Wytwarzanie S.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości 860 000 tys. zł.

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r.

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

W dniu 08 października 2014 r. Spółka powzięła informację o decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK”) w sprawie wniosku o dokonanie koncentracji. Po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego wszczętego na wniosek ENEA S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A., oraz TAURON Polska Energia S.A.(„Wnioskodawcy”, „Strony”), Prezes UOKiK wydał bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na utworzeniu przez Wnioskodawców wspólnego przedsiębiorcy pod firmą PGE EJ 1 Sp. z o.o.. Uzyskanie zgody na koncentrację jest warunkiem zawarcia przez Strony umowy nabycia udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o., określonym w Umowie Wspólników.

W dniu 20 września 2013 r. ENEA S.A. wypowiedziała umowę Infovide-Matrix S.A. w Warszawie na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klientów (ISOK) o łącznej wartości 59 781 tys. zł.

Pomiędzy spółkami ENEA S.A. a Infovide-Matrix S.A. istniał spór co do prawidłowości wykonania Umowy przez Strony oraz skuteczności odstąpienia od Umowy.

W dniu 08 października 2014 r. doszło między ENEA S.A. a Infovide-Martix S.A. do ugody w sprawie rozwiązania konfliktu na realizację systemu ISOK. Podpisana ugoda przewiduje wycofanie pozwów złożonych przez obie spółki. Zgodnie treścią ugody ENEA S.A. zwróci kwotę 3 078 tys. zł. stanowiącą część kwoty otrzymanej od Infovide-Matrix tytułem wypłaty z gwarancji natomiast Infovide-Matrix S.A. zapłaci ENEA S.A. 2 700 tys. zł., na jej poczet zostanie zaliczona wartość 1 500 tys. zł. ze zrealizowanej przez ENEA S.A. gwarancji. Pozostałą część, w wysokości 1 200 tys. zł., Infovide-Matrix S.A. zapłaci ENEA S.A. do 30 września 2016 roku.