

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ENEA
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

Poznań, 10 marca 2014 r.

Indeks do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1. Informacje ogólne	11
1.1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A. i Grupy Kapitałowej ENEA	11
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	12
2. Oświadczenie zgodności	13
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	13
3.1. Podstawa sporządzenia	13
3.2. Zasady konsolidacji	13
3.3. Połączenia / nabycia jednostek gospodarczych	15
3.4. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	16
3.5. Rzeczowe aktywa trwałe	16
3.6. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	17
3.7. Wartości niematerialne	18
3.8. Koszty prac badawczych i rozwojowych	18
3.9. Koszty finansowania zewnętrznego	19
3.10. Leasing	19
3.11. Utrata wartości aktywów	20
3.12. Nieruchomości inwestycyjne	20
3.13. Aktywa finansowe	21
3.14. Prawa do emisji CO ₂	25
3.15. Zapasy	26
3.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
3.17. Kapitał zakładowy	27
3.18. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	27
3.19. Podatek dochodowy (w tym odroczonego podatku dochodowego)	27
3.20. Świadczenia pracownicze	29
3.21. Rezerwy	32
3.22. Ujmowanie przychodów	33
3.23. Dotacje	33
3.24. Opłaty przyłączeniowe	34
3.25. Rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych powstałych w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (KDT)	34
3.26. Wypłata dywidend	34
3.27. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	34
3.28. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF	35
3.29.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2013 r.	35
3.29.2. Standardy i Interpretacje Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	36
4. Korekta i zmiana danych finansowych lat ubiegłych	36
5. Ważne oszacowania i założenia	43
6. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	44
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	46
8. Rzeczowe aktywa trwałe	52
9. Użytkowanie wieczyste gruntów	55
10. Wartości niematerialne	56
10.1 Wartość firmy	58
11. Nieruchomości inwestycyjne	59
12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	60
13. Udziały niekontrolujące	62
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	64
15. Aktywa finansowe	65
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	65
17. Ograniczenia w dysponowaniu i zabezpieczenia ustanowione na aktywach Grupy	67
18. Prawa do emisji CO ₂	70
19. Zapasy	71

20.	Świadectwa pochodzenia energii.....	71
21.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	71
22.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	72
23.	Kapitał własny	72
24.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	73
25.	Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe.....	74
26.	Obligacje.....	75
27.	Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	75
28.	Instrumenty finansowe.....	75
28.1.	Zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	75
28.2.	Ryzyko kredytowe	76
28.3.	Ryzyko utraty płynności finansowej.....	77
28.4.	Ryzyko towarowe	80
28.5.	Ryzyko walutowe.....	81
28.6.	Ryzyko stóp procentowych.....	83
28.7.	Zarządzanie kapitałami	85
28.8.	Wartość godziwa.....	85
29.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	87
30.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	88
31.	Odroczony podatek dochodowy	88
32.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	90
33.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia.....	95
34.	Przychody ze sprzedaży netto.....	97
35.	Koszty według rodzaju	97
36.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	97
37.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	98
38.	Przychody finansowe.....	99
39.	Koszty finansowe.....	99
40.	Podatek dochodowy.....	100
41.	Dywidenda.....	100
42.	Zysk na akcję.....	100
43.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	101
44.	Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych.....	102
45.	Kontrakty długoterminowe na sprzedaż mocy i energii elektrycznej (KDT)	104
46.	Przyszłe płatności tytułem korzystania z nabytego odpłatnie i nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego.....	105
47.	Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na koniec okresu sprawozdawczego	106
48.	Zatrudnienie.....	106
49.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej	106
50.	Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	107
50.1.	Poręczenia i gwarancje	107
50.2.	Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	107
50.3.	Postępowania arbitrażowe	108
50.4.	Postępowania toczące się przed organami administracji publicznej	108
50.5.	Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę	110
50.6.	Postępowanie sądowe o ustalenie bezskuteczności odstąpienia od umowy zawartej z Infovide-Matrix S.A.	111
51.	Zawarcie umowy ramowej w sprawie wspólnego poszukiwania i wydobycia węglowodorów z łupków	111
52.	Udział w programie budowy elektrowni atomowej	112
53.	Zawarcie umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym	113
54.	Zawarcie umowy podatkowej grupy kapitałowej	113
55.	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	114

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i zostało zaakceptowane przez Zarząd ENEA S.A.

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Krzysztof Zamasz**

Członek Zarządu **Dalida Gepfert**

Członek Zarządu **Grzegorz Kinelski**

Członek Zarządu **Paweł Orlof**

Poznań, 10 marca 2014 r.

Sporządził: Robert Kiereta

Kierownik Biura Konsolidacji Sprawozdań
Enea Centrum Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

	Nota	Na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012 (dane przekształcone)*
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	11 811 566	10 459 377
Użytkowanie wieczyste gruntów	9	68 431	70 369
Wartości niematerialne	10	206 580	201 357
Nieruchomości inwestycyjne	11	30 641	30 752
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	12	3 298	5 951
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	181 403	175 081
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	15	61 761	66 735
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22	1 860	1 504
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	3 933	376
		12 369 473	11 011 502
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂	18	190 566	194 622
Zapasy	19	521 498	502 654
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	1 345 966	1 419 387
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		11 455	16 026
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	15	45	5 135
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22	296 339	422 173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	1 573 195	1 095 495
Aktywa trwałe przeznaczony do sprzedaży	14	13 487	13 541
		3 952 551	3 669 033
Aktywa razem		16 322 024	14 680 535

* - przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

	Nota	Na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012 (dane przekształcone)*
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		1 144 336	1 144 336
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		45 185	50 233
Pozostałe kapitały		(20 664)	(21 317)
Zyski zatrzymane		6 079 288	5 497 592
		11 468 627	10 891 326
Udziały niekontrolujące		19 321	22 721
Razem kapitał własny	23	11 487 948	10 914 047
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	25	819 909	50 797
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	1 784	4 248
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	27	630 411	659 627
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	220 376	237 911
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	476 237	542 511
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30	364	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	33	407 735	247 724
		2 556 816	1 742 818
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	25	22 648	24 043
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	1 407 703	1 290 391
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	2 940	3 494
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	27	71 398	92 831
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		57 940	58 782
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	270 809	177 407
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		292	306
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30	-	14
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	33	443 260	375 864
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	14	270	538
		2 277 260	2 023 670
Razem zobowiązania		4 834 076	3 766 488
Razem kapitał własny i zobowiązania		16 322 024	14 680 535

* - przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy	12 miesięcy
		zakończonych	zakończonych
		31.12.2013	31.12.2012 (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży		9 355 406	10 285 837
Podatek akcyzowy		(204 886)	(194 487)
Przychody ze sprzedaży netto	34	9 150 520	10 091 350
Pozostałe przychody operacyjne	37	125 087	108 159
Amortyzacja	35	(761 759)	(749 737)
Koszty świadczeń pracowniczych	35	(1 036 215)	(1 009 467)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	35	(1 753 573)	(1 909 695)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	35	(3 303 371)	(4 097 265)
Usługi przesyłowe	35	(599 170)	(714 451)
Inne usługi obce	35	(420 046)	(434 336)
Podatki i opłaty	35	(244 240)	(224 857)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		109	(8 549)
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	8	(11 363)	(5 397)
Pozostałe koszty operacyjne	37	(248 954)	(220 866)
Zysk operacyjny		897 025	824 889
Koszty finansowe	39	(44 821)	(84 133)
Przychody finansowe	38	88 144	148 646
Odpisy wartości firmy	10.1	-	(5 921)
Przychody z tytułu dywidend	41	4 552	2 724
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		331	304
Zysk przed opodatkowaniem		945 231	886 509
Podatek dochodowy	40	(229 867)	(192 443)
Zysk netto okresu sprawozdawczego		715 364	694 066
Inne całkowite dochody			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysków i strat		-	(12 243)
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(4 966)	15 626
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych		(1 025)	-
- podatek dochodowy		943	(2 713)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:			
- zyski/(straty) aktuarialne netto z tytułu programu określonych świadczeń		27 331	(60 888)
- pozostałe		-	7 400
- podatek dochodowy		(5 193)	11 568
Inne całkowite dochody netto		17 090	(41 250)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		732 454	652 816
Z tego zysk netto:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		715 368	699 673
przypadający na udziały niekontrolujące		(4)	(5 607)
Z tego całkowity dochód:			
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		732 439	658 540
przypadający na udziały niekontrolujące		15	(5 724)
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej		715 368	699 673
Średnioważona liczba akcji zwykłych		441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)		1,62	1,58
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		1,62	1,58

* - przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

		Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowa- nie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z 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	Nota	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 netto okresu sprawozdawczego								715 368		(4)	715 364
Inne całkowite dochody netto						(5 048)		22 138			17 090
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie sprawozdawczym						(5 048)		737 506		(4)	732 454
Dywidendy	41							(158 919)			(158 919)
Wykup udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych							653	3 109		(3 396)	366
Stan na 31.12.2013		441 443	146 575	588 018	3 632 464	1 144 336	45 185	(20 664)	6 079 288	19 321	11 487 948

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

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowa- nie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2012 *	441 443	146 575	588 018	3 632 464	1 144 336	49 565	(21 710)	5 051 303	29 088	10 473 064
Zysk netto okresu sprawozdawczego*								699 673	(5 607)	694 066
Inne całkowite dochody netto						668		(41 918)		(41 250)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie sprawozdawczym						668		657 755	(5 607)	652 816
Dywidendy	41							(211 892)	(8)	(211 900)
Wykup udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych							393			393
Inne								426	(752)	(326)
Stan na 31.12.2012	441 443	146 575	588 018	3 632 464	1 144 336	50 233	(21 317)	5 497 592	22 721	10 914 047

* - przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		12 miesięcy zakończonych 31.12.2013	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 (dane przekształcone)*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	Nota		
Zysk netto okresu sprawozdawczego		715 364	694 066
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	40	229 867	192 443
Amortyzacja	35	761 759	749 737
(Zysk)/strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		(109)	8 549
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	8	11 363	5 397
Odpis wartości firmy	10.1	-	5 921
(Zysk)/strata na sprzedaży aktywów finansowych		9 637	(35 148)
Przychody z tytułu odsetek		(83 257)	(136 092)
Przychody z tytułu dywidend		(4 552)	(2 724)
Koszty z tytułu odsetek		12 745	19 080
(Zysk) / strata z wyceny instrumentów finansowych		607	24 395
Inne koszty finansowe		-	5 756
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych		(331)	(304)
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych na kredytach i pożyczkach		827	1 787
Inne korekty		(1 595)	(949)
		936 961	837 848
Podatek dochodowy zapłacony		(254 421)	(213 373)
Odsetki otrzymane		72 713	112 581
Odsetki zapłacone		(8 063)	(65 930)
Zmiany stanu kapitału obrotowego			
Prawa do emisji CO ₂		4 056	48 150
Zapasy		(11 921)	(12 908)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		63 471	(268 419)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(31 029)	46 234
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		53 691	22 850
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych		(74 534)	(56 074)
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		(14)	(202)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania		(214)	7 705
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		227 395	89 549
		230 901	(123 115)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 693 455	1 242 077
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		(1 989 095)	(1 789 159)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		26 347	8 965
Nabycie aktywów finansowych		(140 000)	(772 530)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		277 063	1 491 436
Nabycie jednostek zależnych skorygowane o nabyte środki pieniężne		(1 108)	(52 559)
Zbycie jednostki zależnej		3 000	1 610
Dywidendy otrzymane		4 552	2 724
Inne wpływy		2 213	484
		(1 817 028)	(1 109 029)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		795 041	3 857
Spłata kredytów i pożyczek		(25 896)	(40 828)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		(158 919)	(211 892)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego		(5 775)	(5 686)
Inne wydatki		(2 571)	(1 119)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		601 880	(255 668)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		478 307	(122 620)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	21	1 095 495	1 218 361
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(607)	(246)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	21	1 573 195	1 095 495

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

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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**1. Informacje ogólne****1.1. Informacje ogólne dotyczące 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
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., Elektrownie Wodne Sp. z o.o. – obecnie ENEA Wytwarzanie S.A., Elektrociepłownia Białystok S.A. - obecnie ENEA Wytwarzanie S.A., Windfarm Polska Sp z o.o., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., Dobitt Energia Sp. z o.o. - obecnie ENEA Wytwarzanie S.A.);
- 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 31 grudnia 2013 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,50% akcji, Vattenfall AB 18,67 %, pozostali akcjonariusze 29,83%. Zmiana w strukturze akcjonariuszy, która nastąpiła po zakończeniu okresu sprawozdawczego, została opisana w notcie 55.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku 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 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), 15 spółek zależnych, 4 spółek pośrednio zależnych oraz 1 spółki stowarzyszonej.

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.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Członkami Zarządu byli:

Krzysztof Zamasz – Prezes Zarządu,

Dalida Gepfert – Członek Zarządu ds. Finansowych,

Grzegorz Kinelski – Członek Zarządu ds. Handlowych,

Paweł Orlof – Członek Zarządu ds. Korporacyjnych.

W dniu 11 stycznia 2013 r. Członek Zarządu ds. Wytwarzania – p. Krzysztof Zborowski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENEA S.A. Rezygnacja z pełnienia ww. funkcji nastąpiła z dniem złożenia oświadczenia.

W dniu 11 marca 2013 r. Rada Nadzorcza odwołała dotychczasowych Członków Zarządu i powołała ze skutkiem od dnia 11 marca 2013 r. Pana Krzysztofa Zamasza na stanowisko Prezesa Zarządu ENEA S.A., Pana Grzegorza Kinelskiego na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych oraz Pana Pawła Orlofa na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Korporacyjnych.

W dniu 9 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. powołała na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansowych Panią Dalidę Gepfert, która rozpoczęła pełnienie funkcji od dnia 23 kwietnia 2013 r.

Na dzień 1 stycznia 2013 r. Członkami Rady Nadzorczej VIII kadencji byli:

Wojciech Chmielewski – przewodniczący Rady Nadzorczej,

Jeremi Mordasewicz,

Michał Kowalewski,

Sandra Malinowska,

Małgorzata Aniołek,

Sławomir Brzeziński,

Przemysław Łyczyński,

Tadeusz Mikłosz,

Graham Wood,

Michał Jarczyński.

W dniu 27 marca 2013 r. Pan Graham Wood złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja z pełnienia funkcji złożona została z dniem 24 kwietnia 2013 r., tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA. S.A. Jednocześnie z dniem 24 kwietnia 2013 r. rezygnację z pełnionej funkcji złożyła Pani Małgorzata Aniołek. Tego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. powołało do Rady Nadzorczej ENEA S.A. Panią Małgorzatę Niezgodę oraz Pana Torbjörna Wahlborga.

Z dniem 24 czerwca 2013 r. rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. złożył Pan Michał Jarczyński.

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.

2. Oświadczenie zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) i zostało zaakceptowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień 31 grudnia 2013 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

3.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z MSSF UE.

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

3.2. Zasady konsolidacji

(a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie

i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

W odniesieniu do transakcji nabycia spółek, które nie znajdują się pod wspólną kontrolą, koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących.

Grupa wycenia udziały niekontrolujące proporcjonalnie do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. W kolejnych okresach wartość udziałów niekontrolujących obejmuje wartość rozpoznaną przy początkowym ujęciu skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki zależnej w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam, gdzie było to konieczne dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

(b) Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Jednostki współkontrolowane to wszystkie jednostki, w których na podstawie ustaleń umownych ENEA S.A. sprawuje kontrolę wspólnie z innymi podmiotami. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych rozlicza się metodą praw własności identycznie jak inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych i/lub współkontrolowanych od dnia nabycia ujemnie się w zysku lub stracie bieżącego okresu, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w innych całkowitych dochodach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu kapitału własnego od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub współkontrolowanej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej lub współkontrolowanej, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej lub współkontrolowanej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi lub współkontrolowanymi, eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych lub współkontrolowanych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone lub współkontrolowane zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

3.3. Połączenia / nabycia jednostek gospodarczych

Połączenia / nabycia jednostek gospodarczych znajdujących się poza wspólną kontrolą rozlicza się metodą nabycia, opisaną w punkcie 3.2.(a).

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

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

Jednostka przejmująca rozpoznaje aktywa, kapitały i zobowiązania jednostki przejmowanej począwszy od dnia nabycia według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednoczenia zasad rachunkowości łączonych jednostek. Wartość firmy oraz zysk na okazijnym nabyciu nie są rozpoznawane. Ewentualna różnica między wartością księgową przejmowanych aktywów netto a wartością godziwą kwoty zapłaty w formie wyemitowanych przez jednostkę instrumentów kapitałowych i/lub wydanych aktywów jest rozpoznawana w kapitale własnym Grupy.

Przy zastosowaniu metody bazującej na wartościach księgowych dane porównawcze, dotyczące prezentowanych okresów historycznych, nie są przekształcane.

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

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej.

(b) Transakcje i salda

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

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

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

3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego rzeczowego aktywa trwałego lub ujmuje jako odrębne rzeczowe aktywo trwałe (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do zysków lub strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

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

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

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

- budynki i budowle 10 – 80 lat
w tym sieci energetyczne 33 lata
- urządzenia techniczne i maszyny 4 – 50 lat
- środki transportu 5 – 20 lat
- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe 4 – 25 lat

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

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

W ramach swojej działalności Grupa otrzymuje nieodpłatnie rzeczowe aktywa trwałe infrastruktury energetycznej. Do 31 grudnia 2009 r. przyjęte rzeczowe aktywa trwałe wyceniane były w wartości godziwej na moment początkowego ujęcia, a ich wartość odnoszona jest jednocześnie na rozliczenia dochodu z tytułu nieodpłatnie otrzymanych rzeczowych aktywów trwałych, który podlega rozliczeniu w czasie odpowiednio do amortyzacji tych rzeczowych aktywów trwałych. Od 1 stycznia 2010 r. nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe infrastruktury energetycznej odnoszone są jednorazowo w pozostałe przychody operacyjne w momencie ich otrzymania.

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

3.6. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

W zależności od sposobu nabycia praw Grupa dokonuje następującej klasyfikacji:

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

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

3.7. Wartości niematerialne

(a) Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niekontrolujących i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

(b) Inne wartości niematerialne

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

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

- dla licencji i oprogramowania serwerowego 2 - 10 lat,
- dla licencji i oprogramowania stacji roboczych oraz oprogramowania antywirusowego 4 - 10 lat,
- dla innych wartości niematerialnych 2 - 7 lat.

3.8. Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych ujmowane są w zysku lub stracie w okresie, w którym są ponoszone.

Koszty prac rozwojowych spełniające kryteria ich kapitalizacji, opisane poniżej, podobnie jak inne wartości niematerialne i prawne, wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi 2-7 lat.

Kryteria kapitalizacji:

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

3.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się w późniejszym terminie z dwóch: rozpoczęcie inwestycji lub rozpoczęcie finansowania. Aktywowanie kończy się kiedy wszelkie istotne prace zostają zakończone.

3.10. Leasing

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

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

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

3.11. Utrata wartości aktywów

Aktywa Grupy analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć wystąpią przesłanki wskazujące na to, iż składnik aktywów mógł stracić na wartości oraz corocznie dla wartości firmy.

Aktywa niefinansowe

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

Wszystkie odpisy z tytułu utraty wartości są odnoszone w ciężar zysków lub strat. Odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone w następnych okresach (z wyjątkiem odpisów dotyczących wartości firmy), jeżeli nastąpiły zdarzenia uzasadniające brak lub zmianę utraty wartości aktywów.

Aktywa finansowe

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

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

Zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zostały szczegółowo opisane w nocie 3.13.

3.12. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Budynki

25 – 33 lat

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

3.13. Aktywa finansowe

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

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

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

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

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

(b) Pożyczki i należności

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

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

(c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

(d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, za wyjątkiem inwestycji zaliczanych do kategorii wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmowane są początkowo w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji.

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

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

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do „dostępnych do sprzedaży”, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

(e) Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej lub przepływów pieniężnych. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego Grupa dokumentuje tę relację między instrumentem

zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających.

Instrumenty pochodne, ujmują się zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej lub zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jeżeli spełnione są jednocześnie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na wynik finansowy,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

W przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej, Grupa:

- ujmując zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego w zysku lub stracie bieżącego okresu oraz
- koryguje wartość księgową pozycji zabezpieczanej o zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka i ujmując je zysku lub stracie bieżącego okresu (również w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki wyceny odnoszone są w kapitał z aktualizacji wyceny).

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej jeśli:

- instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany,
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub
- Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją i które mogłoby wpływać na wynik finansowy. Planowana transakcja jest to niewiążąca lecz przewidywana przyszła transakcja.

W przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Grupa:

- efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmując na kapitał z aktualizacji wyceny,
- zysk lub stratę związaną z częścią nieefektywną ujmując w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, przenosi się do zysku lub straty w tym samym okresie albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę. Jednakże, jeśli Grupa oczekuje, że całość lub część strat ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny nie będzie odzyskana w jednym lub więcej przyszłych okresów, ujmuje w zysku lub stracie kwotę, co do której oczekuje się, że nie będzie odzyskana.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego stosuje się zabezpieczenie wartości godziwej, Grupa wyłącza związane z tym zyski lub straty, które były ujęte w kapitale z aktualizacji z wyceny i włącza je do początkowego kosztu nabycia lub do innej wartości księgowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitale z aktualizacji przenoszony jest niezwłocznie do zysku lub straty.

Ponadto Grupa dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

(f) Utrata wartości

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

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

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością

bilansową aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

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

3.14. Prawa do emisji CO₂

Uprawnienia do emisji CO₂ przyznane nieodpłatnie w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień oraz dodatkowe uprawnienia do emisji CO₂ zakupione w celu umorzenia, tj. spełnienia obowiązku rozliczenia emisji CO₂, ujmowane są jako krótkoterminowe wartości niematerialne, które nie podlegają amortyzacji lecz podlegają analizie pod kątem utraty wartości i wykazywane są w odrębnej pozycji w aktywach obrotowych.

Uprawnienia do emisji CO₂ przyznane nieodpłatnie na dany rok obrotowy ujmowane są w wartości nominalnej tzn. wartości zerowej. Zakupione dodatkowe uprawnienia do emisji CO₂ ujmowane są w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Ewidencja uprawnień do emisji CO₂ prowadzona jest w następujących grupach praw:

- CER zielone,
- EUA otrzymane nieodpłatnie oraz zakupione.

W wyżej wymienionych grupach rozchody ujmowane są metodą pierwsze przyszło, pierwsze wyszło („FIFO”).

W związku z emisją CO₂, która towarzyszy procesowi produkcji energii elektrycznej, Grupa jest zobowiązana do jej rozliczenia poprzez przedstawienie określonej ilości uprawnień do emisji CO₂ do umorzenia. Koszty związane ze spełnieniem ww. obowiązku ujmowane są w księgach rachunkowych systematycznie w ciągu rocznego okresu sprawozdawczego proporcjonalnie do wielkości rzeczywistej i planowanej produkcji energii elektrycznej.

Na szacowaną emisję CO₂ w okresie sprawozdawczym tworzy się rezerwę w ciężar kosztów działalności podstawowej. Kwotę rezerwy, ujmowaną w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej, ustala się z zachowaniem następujących zasad:

- kwota, na którą tworzona jest rezerwa, jest najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia rozliczanego w okresach rocznych obecnego obowiązku na dzień sprawozdawczy,
- w pierwszej kolejności, rezerwę tworzy się na podstawie wartości uprawnień posiadanych na dzień sprawozdawczy,
- w przypadku, gdy zapotrzebowanie na uprawnienia nie jest pokryte ilością posiadanych lub należnych uprawnień, na ilość niepokrytej szacowanej emisji tworzy się rezerwę na podstawie cen zakupu uprawnień określonych w zawartych kontraktach terminowych (jeżeli termin dostawy został ustalony przed dniem faktycznego rozliczenia obowiązku tj. umorzenia uprawnień),
- w przypadku, gdy zapotrzebowanie na uprawnienia nie jest pokryte ilością ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej uprawnień i uprawnień zakupionych na termin, na ilość niepokrytej szacowanej emisji tworzy się rezerwę na podstawie kwotowań rynkowych (Bluenext) na dzień sprawozdawczy.

Zobowiązanie (rezerwa) z tytułu emisji CO₂ podlega uregulowaniu poprzez umorzenie uprawnień.

Przychody z tytułu sprzedaży i wartość sprzedanych uprawnień do emisji CO₂ ujmowana jest odpowiednio w przychodach i kosztach działalności operacyjnej.

Wartość sprzedawanych uprawnień ustalana jest zgodnie z metodą FIFO w danej grupie ewidencyjnej uprawnień:

- CER zielone,
- EUA darmowe i zakupione.

3.15. Zapasy

Zapasy wyceniane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto.

Koszt ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” („FIFO”) za wyjątkiem węgla produkcyjnego, biomasy i mączki wapiennej, których koszt ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej ceny nabycia.

W ramach zapasów Grupa wykazuje świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu umorzenia, nabyte w celu dalszej odsprzedaży, jak i wytworzone we własnym zakresie.

Świadectwa pochodzenia nabyte wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Świadectwa pochodzenia energii wytworzonej we własnym zakresie rozpoznawane są w momencie wytworzenia energii (lub na dzień, w którym ich uzyskanie stało się prawdopodobne), chyba że istnieje uzasadniona wątpliwość co do możliwości ich wydania przez Prezesa URE. Świadectwa pochodzenia energii

wytworzonej we własnym zakresie wyceniane są według cen rynkowych z ostatniego dnia miesiąca, w którym wytworzono energię, której świadectwa dotyczą.

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

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

3.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

3.17. Kapitał zakładowy

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

3.18. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

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

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

3.19. Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)

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

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

podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe wyliczane są w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym okresie sprawozdawczym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.20. Świadczenia pracownicze

W Grupie Kapitałowej występują następujące rodzaje świadczeń pracowniczych:

A. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych Grupa zalicza między innymi: wynagrodzenia miesięczne, wynagrodzenia z tytułu premii rocznej, prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii, krótkoterminowe płatne nieobecności wraz z należnymi składkami na ubezpieczenia społeczne, nagrodę na Dzień Energetyka oraz zobowiązania wynikające z Programu Dobrowolnych Odejsć.

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

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

B. Programy określonych świadczeń

Do programów określonych świadczeń Grupa zalicza:

1) Odprawy emerytalne

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

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

Pracownikom, którzy przepracowali w Grupie co najmniej rok, przechodzącym na emeryturę, przysługuje prawo do ulgowej odpłatności za wykorzystanie energii w ilości 3000 kWh rocznie. Prawo to, w przypadku zgonu pracownika przechodzi na małżonka w przypadku pobierania przez małżonka renty rodzinnej. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne.

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

3) Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla emerytów

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

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

C. Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

1) Nagrody jubileuszowe

Do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych Grupa zalicza nagrody jubileuszowe. Wysokość tych nagród zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Do oszacowania zobowiązań z tego tytułu stosuje się metody aktuarialne. Zyski i straty aktuarialne są w całości ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

D. Program określonych składek

1) Składki ubezpieczeń społecznych

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

2) Pracowniczy Program Emerytalny

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

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

Pracownicy przystępują do Pracowniczego Programu Emerytalnego na warunkach określonych poniżej:

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

E. Płatności w formie akcji własnych

Płatności w formie akcji odnoszą się do transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych lub ich ekwiwalencie, w których Grupa w zamian za własne instrumenty kapitałowe (akcje) lub ich ekwiwalent otrzymuje usługi (świadczenie pracy przez pracowników).

Grupa ujmuje usługi otrzymane w ramach transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych oraz odpowiadający im wzrost w kapitale własnym w momencie, gdy otrzymuje te usługi. Jeżeli usługi otrzymane w ramach transakcji płatności w formie akcji nie kwalifikują się do ujęcia jako aktywa, Grupa ujmuje je jako koszt.

Wysokość kosztu ocenia się na podstawie wartości godziwej i dokonuje się wyceny na dzień przyznania instrumentów. Z uwagi na fakt, że wartości godziwej świadczeń pracowników nie da się bezpośrednio ocenić, ich wartość ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych.

W transakcjach płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych Grupa wycenia zobowiązanie w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, jak i na dzień rozliczenia a ewentualne zmiany wartości ujmuje w zysku lub stracie danego okresu.

3.21. Rezerwy

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

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

Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii oraz świadectwa efektywności energetycznej

W przypadku braku na dzień sprawozdawczy wystarczającej ilości świadectw wymaganych do wypełnienia obowiązków nałożonych przez Prawo energetyczne i Ustawę o efektywności energetycznej, Spółka tworzy rezerwy na umorzenie świadectw pochodzenia energii i świadectw efektywności energetycznej lub uiszczenie opłat zastępczych.

Podstawą do określenia rezerw na umorzenie świadectw pochodzenia energii dla każdego z walorów jest ilość świadectw pochodzenia stanowiąca różnicę między ilością świadectw wymaganą do umorzenia zgodnie z wymogami Prawa energetycznego, a ilością świadectw umorzonych na dany dzień bilansowy. Rezerwy wyceniane są w pierwszej kolejności w oparciu o cenę nabycia dla posiadanych ale nie umorzonych na dzień bilansowy świadectw pochodzenia; w drugiej kolejności w oparciu o średnioważoną cenę w transakcjach sesyjnych i pozasesyjnych zawartych na Rynku Praw Majątkowych prowadzonym przez TGE S.A. w trakcie miesiąca poprzedzającego dzień sprawozdawczy, na który ustalana jest wartość rezerwy, a w przypadku braku takich transakcji lub w przypadku niedoboru poszczególnych walorów na rynku uniemożliwiających Spółce nabycie wystarczającej ilości praw wymaganych do realizacji obowiązku, brakująca ilość rezerwy wyceniana jest w oparciu o jednostkową opłatę zastępczą dla danego roku obrotowego.

Podstawą do określenia rezerw na umorzenie świadectw efektywności energetycznej jest ilość świadectw wyrażona w tonach oleju ekwiwalentnego stanowiącą różnicę między ilością świadectw wymaganą do umorzenia zgodnie z wymogami Ustawy o efektywności energetycznej, a ilością świadectw umorzonych na dzień bilansowy. Rezerwę wycenia się w pierwszej kolejności w oparciu o cenę nabycia dla posiadanych ale nie umorzonych na dzień bilansowy świadectw efektywności energetycznej, w drugiej kolejności w oparciu o średnioważoną cenę w transakcjach sesyjnych i pozasesyjnych zawartych na Rynku Praw Majątkowych prowadzonym przez TGE S.A. w trakcie miesiąca poprzedzającego dzień sprawozdawczy, na który ustalana jest wartość rezerwy, a w przypadku braku takich transakcji lub w przypadku niedoboru na rynku uniemożliwiających Spółce nabycie wystarczającej ilości praw wymaganych do realizacji obowiązku,

brakująca ilość rezerwy wyceniana jest w oparciu o jednostkową opłatę zastępczą dla danego roku obrotowego.

3.22. Ujmowanie przychodów

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

Przychody ze sprzedaży energii i usług dystrybucyjnych ujmuje się w momencie dostawy energii lub usług przesyłu do odbiorcy.

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

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

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

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

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

3.23. Dotacje

Grupa otrzymuje nieodpłatnie rzeczowe aktywa trwałe infrastruktury energetycznej. Takie rzeczowe aktywa trwałe, do 31 grudnia 2009 r. rozpoznawane były jako rzeczowe aktywa trwałe, a ich równowartość ujmowana była w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów, rozliczane w czasie na dobro przychodów w strat zyskach lub stratach proporcjonalnie do naliczanych kosztów amortyzacji od otrzymanych rzeczowych aktywów trwałych. Przychody z tytułu nieodpłatnie otrzymanych po 1 stycznia 2010 r. rzeczowych aktywów trwałych infrastruktury energetycznej ujmowane są jednorazowo w momencie otrzymania rzeczowych aktywów trwałych w przychodach w zyskach lub stratach okresu.

Pozostałe dotacje (inne rzeczowe aktywa trwałe, refundacje wydatków poniesionych na środki trwałe) Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Grupa spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Grupę są systematycznie ujmowane jako przychód w zysku lub stracie w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty. Dotacje otrzymywane jako zwrot poniesionych przez Grupę nakładów inwestycyjnych, są systematycznie, proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych, ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w zysku lub stracie przez okres użytkowania aktywa.

3.24. Opłaty przyłączeniowe

Przychody z opłat przyłączeniowych dla zadań zakończonych do 31 grudnia 2009 r. ujmowane są w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczane są w czasie odpowiednio przez okres amortyzacji przyłączy, który wynosi według aktualnych szacunków 35 lat. W sprawozdaniu finansowym opłaty te prezentowane są jako zobowiązania długoterminowe. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się reklasyfikacji opłat do 1 roku do zobowiązań krótkoterminowych.

Zaliczki z tytułu opłat za przyłączenie, które wpłynęły do Grupy do 31 grudnia 2009 r., a dla których oddanie przyłącza do użytkowania nastąpiło po 1 stycznia 2010 r., ujmowane są jednorazowo w przychodach.

3.25. Rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych powstałych w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (KDT)

Rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych ujmowane są jako przychód rachunku zysków i strat w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty osierocone.

Rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych ujmowane są w wysokości zaliczek należnych za dany okres obrotowy wykazanych w Załączniku nr 4 do Ustawy o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej z dnia 29 czerwca 2007 r. skorygowanych o szacowaną wysokość korekty za dany okres. Rozliczenie rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych za dany rok jest dokonywane przez Prezesa URE do 31 lipca kolejnego roku oraz do 31 sierpnia po ostatnim roku obowiązywania KDT.

3.26. Wypłata dywidend

Płatność dywidend na rzecz akcjonariuszy (w tym akcjonariuszy mniejszościowych w przypadku dywidend spółek zależnych) ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

3.27. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

W przypadku spełnienia kryteriów po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie dokonuje się zmiany klasyfikacji aktywów na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie. Zmiana klasyfikacji zostaje

odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, kiedy kryteria zostały spełnione. Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do zbycia następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

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

3.28. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji MSSF

3.28.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2013 r.

Następujące nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje zatwierdzone przez UE nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2013 r. i nie zostały zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.,
- MSR 27 (2011) *Jednostkowe sprawozdania finansowe* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.,
- MSR 28 (2011) *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.,
- *Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 and MSR 27)* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.,
- Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych (Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów*) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.,
- Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (Zmiany do MSR 39 *Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena*) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.

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

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

3.28.2. Standardy i Interpretacje Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Następujące nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2013 r., i nie zostały zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (2009) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (2010) - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.,
- Interpretacja KIMSF 21 *Oplaty publiczne* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.,
- Zmiana do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* zatytułowaną *Programy określonych świadczeń: składki pracowników* - dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 r.,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 - dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 r.,
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013 - dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 r.,
- MSSF 14 *Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r.

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

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

4. Korekta i zmiana danych finansowych lat ubiegłych

Zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze pochodzące z zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności. Przekształcenia związane były z następującymi zdarzeniami:

- (a) dokonaniem przez Grupę 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 i 31 grudnia 2011;
- (b) korektami prezentacyjnymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów dotyczącymi przede wszystkim prezentacji kosztów zużycia energii zakupionej na rynku bilansującym.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

<u>AKTYWA</u>	31.12.2012	(a)	31.12.2012
	Dane zatwierdzone		Dane przekształcone
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10 459 377		10 459 377
Użytkowanie wieczyste gruntów	70 369		70 369
Wartości niematerialne	201 357		201 357
Nieruchomości inwestycyjne	30 752		30 752
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5 951		5 951
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	175 081		175 081
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	66 735		66 735
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 504		1 504
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	376		376
	11 011 502	-	11 011 502
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂	194 622		194 622
Zapasy	502 654		502 654
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 449 314	(29 927)	1 419 387
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	16 026		16 026
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	5 135		5 135
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	422 173		422 173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 095 495		1 095 495
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13 541		13 541
	3 698 960	(29 927)	3 669 033
Aktywa razem	14 710 462	(29 927)	14 680 535

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

PASYWA	31.12.2012 Dane	(a)	31.12.2012 Dane przekształcone
	zatwierdzone		
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	1 144 336		1 144 336
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	50 233		50 233
Pozostałe kapitały	(21 317)		(21 317)
Zyski zatrzymane	5 521 833	(24 241)	5 497 592
	10 915 567	(24 241)	10 891 326
Udziały niekontrolujące	22 721		22 721
Razem kapitał własny	10 938 288	(24 241)	10 914 047
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	50 797		50 797
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-		-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 248		4 248
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	659 627		659 627
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243 597	(5 686)	237 911
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	542 511		542 511
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-		-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	247 724		247 724
	1 748 504	(5 686)	1 742 818
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	24 043		24 043
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 290 391		1 290 391
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 494		3 494
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	92 831		92 831
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	58 782		58 782
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	177 407		177 407
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	306		306
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14		14
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	375 864		375 864
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	538		538
	2 023 670	-	2 023 670
Razem kapitał własny i zobowiązania	14 710 462	(29 927)	14 680 535

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów**

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012	(a)	(b)	Korekty razem	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012
	Dane zatwierdzone				Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	10 290 519		(4 682)	(4 682)	10 285 837
Podatek akcyzowy	(194 487)			-	(194 487)
Przychody ze sprzedaży netto	10 096 032		(4 682)	(4 682)	10 091 350
Pozostałe przychody operacyjne	108 159			-	108 159
Amortyzacja	(749 737)			-	(749 737)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 009 467)			-	(1 009 467)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 906 931)		(2 764)	(2 764)	(1 909 695)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(4 075 607)	(21 658)		(21 658)	(4 097 265)
Usługi przesyłowe	(714 451)			-	(714 451)
Inne usługi obce	(437 100)		2 764	2 764	(434 336)
Podatki i opłaty	(224 857)			-	(224 857)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(8 549)			-	(8 549)
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	(5 397)			-	(5 397)
Pozostałe koszty operacyjne	(225 548)		4 682	4 682	(220 866)
Zysk operacyjny	846 547	(21 658)	-	(21 658)	824 889
Koszty finansowe	(84 133)			-	(84 133)
Przychody finansowe	148 646			-	148 646
Odpis wartości firmy	(5 921)			-	(5 921)
Przychody z tytułu dywidend	2 724			-	2 724
Udział w (stratach)/zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	304			-	304
Zysk przed opodatkowaniem	908 167	(21 658)	-	(21 658)	886 509
Podatek dochodowy	(196 558)	4 115		4 115	(192 443)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	711 609	(17 543)	-	(17 543)	694 066

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 Dane zatwierdzone	(a)	(b)	Korekty razem	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 Dane przekształcone
Inne całkowite dochody					
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat					
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysków i strat	(12 243)			-	(12 243)
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	15 626			-	15 626
- podatek dochodowy	(2 713)			-	(2 713)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat					
- zyski/(straty) aktuarialne netto z tytułu programu określonych świadczeń	(60 888)			-	(60 888)
- pozostałe	7 400			-	7 400
- podatek dochodowy	11 568			-	11 568
Inne całkowite dochody netto	(41 250)	-	-	-	(41 250)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	670 359	(17 543)	-	(17 543)	652 816
Z tego zysk netto:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	717 216	(17 543)	-	(17 543)	699 673
przypadający na udziały niekontrolujące	(5 607)	-	-	-	(5 607)
Z tego całkowity dochód:					
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	676 083	(17 543)	-	(17 543)	658 540
przypadający na udziały niekontrolujące	(5 724)	-	-	-	(5 724)

Noty przedstawione na stronach 11-114 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 Dane zatwierdzone	(a)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 Dane przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego	711 609	(17 543)	694 066
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	196 558	(4 115)	192 443
Amortyzacja	749 737		749 737
(Zysk)/strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	8 549		8 549
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	5 397		5 397
Odpis wartości firmy	5 921		5 921
(Zysk)/strata na sprzedaży aktywów finansowych	(35 148)		(35 148)
Przychody z tytułu odsetek	(136 092)		(136 092)
Przychody z tytułu dywidend	(2 724)		(2 724)
Koszty z tytułu odsetek	19 080		19 080
(Zysk) / strata z wyceny instrumentów finansowych	24 395		24 395
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	(304)		(304)
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych na kredytach i pożyczkach	1 787		1 787
Inne koszty finansowe	5 756		5 756
Inne korekty	(949)		(949)
	841 963	(4 115)	837 848
Podatek dochodowy zapłacony	(213 373)		(213 373)
Odsetki otrzymane	112 581		112 581
Odsetki zapłacone	(65 930)		(65 930)
Zmiany stanu kapitału obrotowego			
Prawa do emisji CO ₂	48 150		48 150
Zapasy	(12 908)		(12 908)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(290 077)	21 658	(268 419)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46 234		46 234
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22 850		22 850
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	(56 074)		(56 074)
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	(202)		(202)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania	7 705		7 705
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	89 549		89 549
	(144 773)	21 658	(123 115)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 242 077	-	1 242 077

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 Dane zatwierdzone	(a)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 Dane przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(1 789 159)		(1 789 159)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8 965		8 965
Nabycie aktywów finansowych	(772 530)		(772 530)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	1 491 436		1 491 436
Nabycie jednostek zależnych skorygowane o nabyte środki pieniężne	(52 559)		(52 559)
Zbycie jednostki zależnej	1 610		1 610
Dywidendy otrzymane	2 724		2 724
Inne wpływy	484		484
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 109 029)	-	(1 109 029)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki	3 857		3 857
Spłata kredytów i pożyczek	(40 828)		(40 828)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(211 892)		(211 892)
Wydanki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(5 686)		(5 686)
Inne wydatki	(1 119)		(1 119)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(255 668)	-	(255 668)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(122 620)	-	(122 620)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 218 361		1 218 361
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(246)		(246)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 095 495	-	1 095 495

W wyniku korekty niezbilansowania (a) dane porównawcze na początek okresu porównawczego, pochodzące z zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 r., zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności. Poniżej przedstawiono przekształcenie wartości na początek okresu porównawczego w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

	31.12.2011	31.12.2011
	Dane zatwierdzone	Dane przekształcone
Sprawozdanie z sytuacji finansowej		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 238 489	1 246 758
Zyski zatrzymane	5 058 001	5 051 303
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(4 116 226)	(4 124 495)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	303 916	302 345
Podatek dochodowy	(195 183)	(193 612)

5. Ważne oszacowania i założenia

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

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

- **świadczenia pracownicze w trakcie i po okresie zatrudnienia** – przyjęto wycenę rezerw na świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda początkowego zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną w sposób aktuarialny; stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń mają wpływ na dokonany szacunek (nota 32),
- **odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe** – wysokość odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według oryginalnej efektywnej stopy procentowej; zmiana wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych spowoduje zmianę oszacowania wielkości odpisów aktualizujących należności (nota 16),
- **niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec okresu obrotowego** – oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie szacowanego zużycia energii elektrycznej w okresie od dnia ostatniego odczytu rozliczeniowego do końca okresu obrotowego (nota 16),
- **odszkodowania za bezumowne korzystanie z nieruchomości** – szacowanie obejmuje potencjalną wypłatę odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu i czynszu dzierżawnego i dokonywane jest przez służby techniczne Grupy w oparciu o indywidualne analizy roszczeń (nota 33, 50.5),
- **rezerwa na rekultywację składowiska** – ENEA Wytwarzanie S.A. po zapełnieniu lub zamknięciu

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

składowiska żużla i popiołu ma obowiązek dokonania rekultywacji terenu. Ze względu na fakt, iż spółka posiada duże, niezapełnione obszary składowiska przewidywany termin rekultywacji będzie miał miejsce w 2060 r. Przyszłe oszacowane koszty rekultywacji składowiska zostały zdyskontowane do wartości bieżącej na dzień 31 grudnia 2013 r. przy użyciu stopy dyskontowej 4,26 % (nota 33),

- **rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych**, powstałych w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (KDT) – Grupa ujmuje rekompensaty w wysokości zaliczek należnych za dany okres skorygowanych o szacowaną wysokość korekty, która będzie obliczona przez Prezesa URE, która zależy od wielu czynników, w tym w szczególności od wyniku działalności wytwórcy, wolumenu sprzedaży energii oraz średnich cen rynkowych energii elektrycznej (nota 45),
- **wartość odzyskiwalna rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych** – testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przeprowadzane są w oparciu o szereg założeń, których część jest poza kontrolą Grupy. Znaczące zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Grupy (nota 8 i 10),
- **rezerwa na zakup praw do emisji CO₂** – osady obejmują założenie co do przydziału bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂ należnych Grupie za 2013 r. (nota 18).

6. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych

Lp	Nazwa i adres spółki	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2013	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2012
1.	ENERGOMIAR Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
2.	BHU S.A. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	92,62
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	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. w likwidacji Szczecin, ul. Malczewskiego 5/7	100***	100
10.	Centrum Uzdrawiskowe ENERGETYK Sp. z o.o. Inowrocław, ul. Wilkońskiego 2	99,94	99,94
11.	Elektrownie Wodne Sp. z o.o. Samociążek, 86-010 Koronowo	****	100*
12.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	99,89*	93,99*
13.	„ITSERWIS” Sp. z o.o. Zielona Góra, ul. Zacisze 28	100	100
14.	ENEA Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
15.	ENEA Wytwarzanie S.A. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100

Noty przedstawione na stronach 11-114 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

16.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. <i>Piła, ul. Kaczorska 20</i>	65,03*	65,03*
17.	Elektrociepłownia Białystok S.A. <i>Białystok, ul. Gen. Andersa 3</i>	..****	99,996*
18.	DOBITT Energia Sp. z o.o. <i>Gorzewo 8, 56-420 Bierutów</i>	..****	100*
19.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. <i>Warszawa, ul. Jana III Sobieskiego 1/4</i>	61	61
20.	Windfarm Polska Sp z o.o. <i>Koszalin, ul. Wojska Polskiego 24-26</i>	100*	100*
21.	ENEA Trading Sp. z o.o. <i>Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1</i>	100	100
22.	„Ecebe” Sp. z o.o. <i>Augustów, ul. Wojciech 8</i>	100*	99,996*
23.	Ergo-Inwest-Broker S.A. <i>Toruń, ul. Jęczmienna 21</i>	38,46**	30,3**

*- 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

**** - dnia 31 grudnia 2013 r. ENEA Wytwarzanie S.A. połączyła się ze spółkami: Elektrownie Wodne Sp. z o.o., Dobitt Energia Sp. z o.o. i Elektrociepłownia Białystok S.A. ENEA Wytwarzanie S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółek przeznaczonych.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W dniu 16 lipca 2013 r. w KRS zmieniono nazwę spółki Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Centrum Uzdrowiskowe ENERGETYK Sp. z o.o. na Centrum Uzdrowiskowe ENERGETYK Sp. z o.o.

W dniu 9 sierpnia 2013 r. ENEA S.A. podpisała z ENERGA S.A. umowę nabycia 7,38% akcji spółki BHU S.A., na mocy której ENEA S.A. nabyła 12 200 akcji. Do przeniesienia akcji doszło 21 września 2013 r.

Dnia 17 września 2013 r. zarejestrowano przekształcenie spółki ENEA Centrum S.A. w ENEA Centrum Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2013 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEOS Sp. z o.o., na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 134 037,5 tys. zł, z kwoty 32 089,5 tys. zł do kwoty 166 127 tys. zł poprzez utworzenie 268 075 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, które zostały objęte przez ENEA S.A. i pokryte w całości wkładem niepieniężnym – aportem w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa ENEA S.A. „Gospodarka Oświetleniowa”. Podwyższony kapitał zakładowy ENEOS Sp. z o.o. została zarejestrowany w KRS w dniu 10 lutego 2014 r.

W dniu 27 sierpnia 2013 r. Enea Wytwarzanie S.A. nabyła w trybie wykupu przymusowego 75 akcji w spółce Elektrociepłownia Białystok S.A. za kwotę 17 tys. zł. i w tym dniu stała się jej jedynym akcjonariuszem.

Na podstawie umów zakupu udziałów pracowniczych w Spółce Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w dniu 10 czerwca 2013 r. zakupiono 297 udziałów, w dniach 04-05 grudnia 2013 r.

Noty przedstawione na stronach 11-114 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

315 udziałów, na łączną kwotę 786 tys. zł.

Uchwałą z dnia 19 grudnia 2013 r. został podwyższony kapitał zakładowy Miejskiej Energetyki Ciepłej Piła Sp. z o.o. o kwotę 6.038.000 zł poprzez utworzenie nowych 6.038 udziałów o wartości nominalnej 1 000 zł każdy. Dnia 20 grudnia 2013 r. Enea Wytwarzanie S.A. objęła aktem notarialnym Rep. A Nr 5851/2013, wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym, które zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym przekazany dnia 23 grudnia 2013 r.

W dniu 31 grudnia 2013 r. nastąpiła rejestracja połączenia ENEA Wytwarzanie S.A. ze spółkami: Elektrownie Wodne Sp. z o.o., Dobitt Energia Sp. z o.o. i Elektrociepłownia Białystok S.A. ENEA Wytwarzanie S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	3 341 849	2 832 300	2 767 002	209 369	-	9 150 520
Sprzedaż między segmentami	275 205	-	351 460	413 626	(1 040 291)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	3 617 054	2 832 300	3 118 462	622 995	(1 040 291)	9 150 520
Koszty ogółem	(3 366 344)	(2 328 555)	(2 919 058)	(562 482)	1 012 951	(8 163 488)
Wynik segmentu	250 710	503 745	199 404	60 513	(27 340)	987 032
Amortyzacja	(508)	(376 975)	(359 966)	(24 749)		
EBITDA	251 218	880 720	559 370	85 262		
<i>% przychodów ze sprzedaży netto</i>	<i>6,9%</i>	<i>31,1%</i>	<i>17,9%</i>	<i>13,7%</i>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(90 007)
Zysk operacyjny						897 025
Koszty finansowe						(44 821)
Przychody finansowe						88 144
Przychody z tytułu dywidend						4 552
Udział netto w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych						331
Podatek dochodowy						(229 867)
Zysk netto						715 364
Udział w zysku udziałów niekontrolujących						(4)

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	4 056 365	2 811 961	2 986 867	236 157	-	10 091 350
Sprzedaż między segmentami	209 810	-	275 645	429 539	(914 994)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	4 266 175	2 811 961	3 262 512	665 696	(914 994)	10 091 350
Koszty ogółem	(4 045 895)	(2 396 411)	(2 960 662)	(611 889)	879 630	(9 135 227)
Wynik segmentu	220 280	415 550	301 850	53 807	(35 364)	956 123
Amortyzacja	(425)	(373 328)	(346 714)	(23 821)		
EBITDA	220 705	788 878	648 564	77 628		
<i>% przychodów ze sprzedaży netto</i>	<i>5,2%</i>	<i>28,1%</i>	<i>19,9%</i>	<i>11,7%</i>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(131 234)
Zysk operacyjny						824 889
Koszty finansowe						(84 133)
Przychody finansowe						148 646
Przychody z tytułu dywidend						2 724
Odpis wartości firmy						(5 921)
Udział netto w zyskach/(stratach) jednostek stowarzyszonych						304
Podatek dochodowy						(192 443)
Zysk netto						694 066
Udział w zysku udziałów niekontrolujących						(5 607)

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz za okres 12 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	18 442	6 612 223	5 069 013	327 246	(234 181)	11 792 743
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	635 793	444 513	240 225	188 354	(260 611)	1 248 274
Razem	654 235	7 056 736	5 309 238	515 600	(494 792)	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	283 517	528 093	631 748	131 937	(260 054)	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 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 618	894 888	1 260 053	30 157	(23 279)	2 164 437
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji						5 815
Amortyzacja	508	376 975	359 966	24 749	(7 795)	754 403
Amortyzacja wyłączona z segmentacji						7 356
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	(28 958)	6 937	(31 899)	334	-	(53 586)

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz za okres 12 miesięcy kończący się tego dnia przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	16 022	6 113 200	4 172 988	322 721	(194 113)	10 430 818
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	610 569	417 583	426 555	194 581	(298 132)	1 351 156
Razem	626 591	6 530 783	4 599 543	517 302	(492 245)	11 781 974
AKTYWA wyłączone z segmentacji						2 898 561
- w tym rzeczowe aktywa trwałe						28 559
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe						68 607
RAZEM: AKTYWA						14 680 535
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	383 255	507 290	479 827	132 065	(289 442)	1 212 995
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji						13 467 540
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania						77 410
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						14 680 535

za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	323	895 673	901 470	35 537	(57 485)	1 775 518
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji						27 601
Amortyzacja	425	373 328	346 714	23 821	(1 952)	742 336
Amortyzacja wyłączona z segmentacji						7 401
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	211	5 616	(3 294)	3 410	-	5 943

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.

W 2013 r. i w 2012 r. żaden pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży w jakimkolwiek z segmentów działalności.

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 dystrybucji 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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 01.01.2013							
Wartość brutto	45 597	8 337 103	6 008 196	168 005	470 255	1 038 894	16 068 050
Umorzenie	-	(2 981 052)	(2 241 617)	(69 898)	(297 767)	(563)	(5 590 897)
Odpis aktualizujący	(103)	(11 152)	195	(23)	(16)	(6 677)	(17 776)
Wartość księgowa netto	45 494	5 344 899	3 766 774	98 084	172 472	1 031 654	10 459 377
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2013							
Przeniesienia	3 944	601 856	375 970	13 126	33 684	(1 085 281)	(56 701)
Nabycie	-	10 554	9 418	3 078	2 120	2 144 404	2 169 574
Zbycie (wartość początkowa)	(23)	(21 052)	(1 642)	(3 806)	(1 039)	(1 377)	(28 939)
Zbycie (umorzenie)	-	9 546	1 344	3 389	1 039	-	15 318
Amortyzacja	-	(320 352)	(377 063)	(11 856)	(28 868)	(27)	(738 166)
Odpis aktualizujący	-	(10 685)	(195)	21	2	(506)	(11 363)
Pozostałe (wartość początkowa)	2	(22 217)	(52 627)	(2 542)	(3 921)	1 851	(79 454)
Pozostałe (umorzenie)	-	28 124	49 360	1 766	2 670	-	81 920
Stan na 31.12.2013							
Wartość brutto	49 520	8 906 244	6 339 315	177 861	501 099	2 098 491	18 072 530
Umorzenie	-	(3 263 734)	(2 567 976)	(76 599)	(322 926)	(590)	(6 231 825)
Odpis aktualizujący	(103)	(21 837)	-	(2)	(14)	(7 183)	(29 139)
Wartość księgowa netto	49 417	5 620 673	3 771 339	101 260	178 159	2 090 718	11 811 566

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 01.01.2012							
Wartość brutto	42 607	7 715 962	5 358 520	154 868	429 950	336 238	14 038 145
Umorzenie	-	(2 675 187)	(1 938 533)	(61 355)	(273 209)	(563)	(4 948 847)
Odpis aktualizujący	(103)	(5 755)	185	(23)	(17)	(6 714)	(12 427)
Wartość księgowa netto	42 504	5 035 020	3 420 172	93 490	156 724	328 961	9 076 871
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2012							
Przeniesienia	728	102 652	277 126	266	2 948	(391 725)	(8 005)
Nabycie	1 863	408 739	194 836	15 453	39 821	1 118 151	1 778 863
Zbycie (wartość początkowa)	(138)	(1 858)	(1 293)	(2 705)	(659)	-	(6 653)
Zbycie (umorzenie)	-	262	1 016	2 313	654	-	4 245
Amortyzacja	-	(331 482)	(347 979)	(11 498)	(26 209)	-	(717 168)
Odpis aktualizujący	-	(5 397)	10	-	1	37	(5 349)
Rozliczenie nabycia spółek zależnych (wartość początkowa)	-	123 464	223 084	-	-	-	346 548
Rozliczenie nabycia spółek zależnych (umorzenie)	-	(274)	(496)	-	-	-	(770)
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	-	-	24	61	-	2	87
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (umorzenie)	-	333	(8)	(30)	-	-	295
Pozostałe (wartość początkowa)	537	(11 856)	(44 101)	62	(1 805)	(23 772)	(80 935)
Pozostałe (umorzenie)	-	25 296	44 383	672	997	-	71 348
Stan na 31.12.2012							
Wartość brutto	45 597	8 337 103	6 008 196	168 005	470 255	1 038 894	16 068 050
Umorzenie	-	(2 981 052)	(2 241 617)	(69 898)	(297 767)	(563)	(5 590 897)
Odpis aktualizujący	(103)	(11 152)	195	(23)	(16)	(6 677)	(17 776)
Wartość księgowa netto	45 494	5 344 899	3 766 774	98 084	172 472	1 031 654	10 459 377

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Grupy zostały wykazane w notcie 17.

Test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2013 r., w związku ze spadającymi cenami energii elektrycznej, Grupa ENEA przeprowadziła testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych w spółkach zajmujących się produkcją energii elektrycznej. Na podstawie przeprowadzonych testów Grupa nie stwierdziła utraty wartości analizowanych aktywów segmentu wytwarzania na dzień 30 września 2013 r. Do dnia 31 grudnia 2013 r. warunki rynkowe oraz założenia przyjęte podczas przeprowadzania testów nie uległy istotnej zmianie, dlatego Grupa nie dokonała w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym żadnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów segmentu wytwarzania.

Poniżej przedstawiono główne założenia przyjęte do testów na utratę wartości:

- ścieżki cen energii elektrycznej na lata 2013-2035,
- ścieżki cen świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych i kogeneracji,
- ścieżki cen praw do emisji CO₂.

	Dobitt Energia Sp. z o.o.	Windfarm Polska Sp. z o.o.	Elektrociepłownia Białystok S.A.	Elektrownie Wodne Sp. z o.o.	ENEA Wytwarzanie S.A.
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	9,0%	10,9%	9,2%	8,8%	7,5%
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%

Dla spółek przyjęto następujące okresy projekcji:

- ENEA Wytwarzanie S.A. – do roku 2035,
- Elektrociepłownia Białystok S.A. – do roku 2017,
- Dobitt Energia Sp. z o.o. i Windfarm Polska Sp. z o.o. - do roku 2033,
- Elektrownie Wodne Sp. z o.o. - do roku 2033.

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

Leasing finansowy

Grupa jako leasingobiorca używa na podstawie umowy leasingu finansowego następujące rzeczowe aktywa trwałe:

	31.12.2013			31.12.2012		
	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość bilansowa netto	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość bilansowa netto
Urządzenia techniczne i maszyny	1 029	(308)	721	1 029	(135)	894
Środki transportu	10 096	(3 755)	6 341	11 515	(3 459)	8 056
Pozostałe środki trwałe	1 656	(346)	1 310	1 656	(181)	1 475
Razem	12 781	(4 409)	8 372	14 200	(3 775)	10 425

Grupa nie występuje jako strona finansująca w umowach leasingu finansowego.

9. Użytkowanie wieczyste gruntów

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	73 666	72 167
Nabycie	714	2 707
Zbycie (wartość początkowa)	(3 050)	(1 200)
Likwidacja (wartość początkowa)	-	(8)
Wartość brutto na koniec okresu	71 330	73 666
Wartość umorzenia na początek okresu	(3 233)	(2 607)
Zbycie (umorzenie)	614	(365)
Likwidacja (umorzenie)	-	47
Umorzenie za okres	(216)	(308)
Wartość umorzenia na koniec okresu	(2 835)	(3 233)
Odpis aktualizujący na początek okresu	(64)	(64)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(64)	(64)
Wartość netto na początek okresu	70 369	69 496
Wartość netto na koniec okresu	68 431	70 369

10. Wartości niematerialne

2013	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty	Prawa z tytułu ustanowienia służebności	Relacje z klientami	Umowy zamiany certyfikatów	Umowy na dostawę węgla	Ogółem
Stan na 01.01.2013								
Wartość brutto	3 375	149 909	203 902	6 137	16 000	3 900	3 520	386 743
Umorzenie	(239)	-	(155 210)	(378)	(1 120)	(1 517)	(3 520)	(161 984)
Odpis aktualizujący	-	(23 184)	(218)	-	-	-	-	(23 402)
Wartość netto	3 136	126 725	48 474	5 759	14 880	2 383	-	201 357
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2013								
Przeniesienia	-	-	20 514	6 056	-	-	-	26 570
Nabycie	-	-	665	13	-	-	-	678
Zbycie (wartość początkowa)	-	-	(7 560)	-	-	-	-	(7 560)
Zbycie (umorzenie)	-	-	7 520	-	-	-	-	7 520
Amortyzacja	(93)	-	(21 391)	(280)	(3 840)	(2 383)	-	(27 987)
Pozostałe (wartość początkowa)	-	-	2 624	-	-	-	(3 520)	(896)
Pozostałe (umorzenie)	-	-	3 378	-	-	-	3 520	6 898
Stan na 31.12.2013								
Wartość brutto	3 375	149 909	220 145	12 206	16 000	3 900	-	405 535
Umorzenie	(332)	-	(165 703)	(658)	(4 960)	(3 900)	-	(175 553)
Odpis aktualizujący	-	(23 184)	(218)	-	-	-	-	(23 402)
Wartość księgową netto	3 043	126 725	54 224	11 548	11 040	-	-	206 580

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

2012	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty	Prawa z tytułu ustanowienia służebności	Relacje z klientami	Umowy zamiany certyfikatów	Umowy na dostawę węgla	Ogółem
Stan na 01.01.2012								
Wartość brutto	294	47 474	182 456	-	16 000	3 900	3 520	253 644
Umorzenie	(221)	-	(127 473)	-	(1 120)	(1 517)	(3 520)	(133 851)
Odpis aktualizujący	-	(17 263)	(218)	-	-	-	-	(17 481)
Wartość księgowa netto	73	30 211	54 765	-	14 880	2 383	-	102 312
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2012								
Przeniesienia	-	-	4 601	-	-	-	-	4 601
Nabycie	3 081	-	17 391	1 866	-	-	-	22 338
Zbycie (wartość początkowa)	-	-	(455)	-	-	-	-	(455)
Zbycie (umorzenie)	-	-	455	-	-	-	-	455
Amortyzacja	(16)	-	(28 294)	(126)	-	-	-	(28 436)
Odpis aktualizujący	-	(5 921)	-	-	-	-	-	(5 921)
Rozliczenie nabycia spółek zależnych (wartość początkowa)	-	102 435	-	4 271	-	-	-	106 706
Rozliczenie nabycia spółek zależnych (umorzenie)	-	-	-	(252)	-	-	-	(252)
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość brutto)	-	-	8	-	-	-	-	8
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (umorzenie)	-	-	(11)	-	-	-	-	(11)
Pozostałe (wartość początkowa)	-	-	(99)	-	-	-	-	(99)
Pozostałe (umorzona)	(2)	-	113	-	-	-	-	111
Stan na 31.12.2012								
Wartość brutto	3 375	149 909	203 902	6 137	16 000	3 900	3 520	386 743
Umorzenie	(239)	-	(155 210)	(378)	(1 120)	(1 517)	(3 520)	(161 984)
Odpis aktualizujący	-	(23 184)	(218)	-	-	-	-	(23 402)
Wartość księgowa netto	3 136	126 725	48 474	5 759	14 880	2 383	-	201 357

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

10.1 Wartość firmy

Poniżej znajduje się tabela pokazująca dokładniej kształtowanie się wartości firmy:

	Za okres zakończony 31.12.2013	Za rok zakończony 31.12.2012
Wartość firmy		
Wartość brutto		
Stan na początek okresu	149 909	47 474
Dodatkowe kwoty ujęte z tytułu połączeń jednostek gospodarczych zachodzących w ciągu roku	-	102 435
Stan na dzień bilansowy	149 909	149 909
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości		
Stan na początek okresu	(23 184)	(17 263)
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu roku	-	(5 921)
Stan na dzień bilansowy	(23 184)	(23 184)
Wartość netto		
Na początek okresu	126 725	30 211
Na koniec okresu	126 725	126 725

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

Wartość firmy	Wartość bilansowa netto
Windfarm Polska Sp. z o.o.	102 435
Elektrownie Wodne Sp. z o.o. (Elektrownie wiatrowe)	18 686
Dobitt Energia Sp. z o.o.	3 131
Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	1 806
Elektrownie Wodne Sp. z o.o.	667
	126 725

Na dzień 30 września 2013 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywa, jakim jest wartość firmy. Testami objęto istotne wartości firmy, a mianowicie dotyczące dwóch spółek nabytych w roku 2011: Elektrownie Wiatrowe – ENEA Centrum Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa (dnia 2 stycznia 2012 r. nastąpiło połączenie tej spółki ze spółką Elektrownie Wodne Sp. z o.o.) i Dobitt Energia Sp. z o.o. oraz w spółce nabytej w 2012 r.: Windfarm Polska Sp. z o.o. Na podstawie przeprowadzonych testów Grupa nie stwierdziła utraty wartości. Do dnia 31 grudnia 2013 r. warunki rynkowe oraz założenia przyjęte podczas przeprowadzania testów nie uległy istotnej zmianie, dlatego Grupa nie dokonała w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym żadnych odpisów z tytułu utraty wartości odnośnie wartości firmy.

Poniżej przedstawione są najważniejsze założenia przyjęte do testów na utratę wartości:

- a) ścieżki cen energii elektrycznej na lata 2013-2035,
- b) ścieżki cen świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych i kogeneracji,
- c) ścieżki cen praw do emisji CO₂,
- d) okres wsparcia certyfikatów pochodzenia energii – przyjęty dla całego okresu projekcji,
- e) Elektrownie Wiatrowe – ENEA Centrum Spółka Akcyjna Sp.k. (połączona ze spółką Elektrownie Wodne Sp. z o.o. – obecnie ENEA Wytwarzanie S.A.): stopa dyskontowa 11,7%, stopa wzrostu w okresie rezydualnym 2,5%, projekcje zostały wydłużone do roku 2033 zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania aktywów,
- f) Dobitt Energia Sp. z o.o. (obecnie ENEA Wytwarzanie S.A.): stopa dyskontowa 9%, stopa wzrostu w okresie rezydualnym 2,5%, projekcje zostały wydłużone do roku 2033 zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania aktywów,
- g) Windfarm Polska Sp. z o.o.: stopa dyskontowa 10,9%, stopa wzrostu w okresie rezydualnym 2,5%, projekcje zostały wydłużone do roku 2033 zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania aktywów.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości aktywa, jakim jest wartość firmy. Testem objęte zostały wartości firmy dotyczące dwóch spółek nabytych w 2008 r.: Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach („PEC Oborniki”) i Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. („MEC Piła”); trzech spółek nabytych w roku 2011: Elektrownie Wiatrowe – ENEA Centrum Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa (dnia 2 stycznia 2012 r. nastąpiło połączenie tej spółki ze spółką Elektrownie Wodne Sp. z o.o.), Dobitt Energia Sp. z o.o. i Annacond Enterprises Sp. z o.o. oraz w spółce nabytej w 2012 r.: Windfarm Polska Sp. z o.o. W ich wyniku dokonano odpisu z tytułu utraty wartości aktywa dotyczącego spółki Annacond Enterprises Sp. z o.o. Odpis wartości firmy wyniósł 5 921 tys. zł (całkowite odpisanie wartość firmy dotyczącej tej spółki).

11. Nieruchomości inwestycyjne

	Wartość bilansowa	
	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	34 356	35 220
Nabycie	-	587
Przeniesienie do/z rzeczowych aktywów trwałych	1 809	(1 451)
Wartość brutto na koniec okresu	36 165	34 356
Wartość umorzenia na początek okresu	(1 585)	(982)
Zbycie (umorzenie)	56	-
Likwidacja (umorzenie)	(136)	156
Umorzenie za okres	(880)	(759)
Wartość umorzenia na koniec okresu	(2 545)	(1 585)
Odpis aktualizujący na początek okresu	(2 019)	(2 019)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(2 979)	(2 019)
Wartość netto na początek okresu	30 752	32 219
Wartość netto na koniec okresu	30 641	30 752

Na nieruchomościach inwestycyjnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Poniżej przedstawiono przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi:

	31.12.2013	31.12.2012
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	2 906	2 494
Koszty operacyjne związane z nieruchomościami inwestycyjnymi:		
generującymi przychody	(1 335)	(1 350)
nieużytkowanymi	-	(74)
Koszty razem	(1 335)	(1 424)

Grupa do kategorii nieruchomości inwestycyjnych zalicza między innymi budynki biurowe, hotel w Augustowie i inne lokale.

Najbardziej wartościową nieruchomością inwestycyjną jest była siedziba ENEA S.A., ujęta w księgach w wartości 10 096 tys. złotych. Grupa szacuje jej wartość godziwą na 18 162 tys. złotych.

12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	5 951	278 854
Udział w zmianie stanu aktywów netto	331	304
Zbycie inwestycji	(3 000)	-
Rozliczenie nabycia spółek zależnych	-	(272 310)
Pozostałe zmiany w okresie	16	(897)
Stan na dzień bilansowy	3 298	5 951

Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności za rok 2013 wyniósł 331 tys. zł (za rok 2012 było to 304 tys. zł).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe dane finansowe dotyczące jednostek stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności:

31.12.2013	Udział we własności	Aktywa obrotowe	Aktywa trwale	Aktywa razem	Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	Długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	Zobowiązania razem	Przychody	Koszty	Zysk netto
Energo-Inwest-Broker S.A. (jednostka stowarzyszona)	38,46%	5 491	6 823	12 314	3 059	692	3 751	31 393	(27 442)	3 951
		5 491	6 823	12 314	3 059	692	3 751	31 393	(27 442)	3 951

31.12.2012	Udział we własności	Aktywa obrotowe	Aktywa trwale	Aktywa razem	Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	Długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	Zobowiązania razem	Przychody	Koszty	Zysk netto
Energo-Inwest-Broker S.A. (jednostka stowarzyszona)	30,3%	6 940	6 888	13 828	3 405	734	4 139	31 607	(25 965)	5 642
		6 940	6 888	13 828	3 405	734	4 139	31 607	(25 965)	5 642

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***13. Udziały niekontrolujące****2013**

Nazwa jednostki zależnej	BHU S.A.	Energio-Tour Sp. z o.o.	Centrum Uzdrawiskowe Energetyk Sp. z o.o.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach	Annacond Enterprises Sp. z o.o.	Razem udziały niekontrolujące
Udziały niekontrolujące (w %)	-	0,08%	0,06%	34,97%	0,11%	39,00%	
Aktywa trwałe	-	6 338	23 317	46 167	10 081	1 440	
Aktywa obrotowe	-	1 136	690	33 078	4 928	299	
Zobowiązania długoterminowe	-	(819)	(6 595)	(9 174)	(3 285)	(683)	
Zobowiązania krótkoterminowe	-	(514)	(3 083)	(16 065)	(1 923)	(5)	
Aktywa netto	-	6 141	14 329	54 006	9 801	1 051	
Wartość bilansowa udziałów niekontrolujących	-	5	9	18 886	11	410	19 321
Przychody ze sprzedaży	133 259	7 793	9 979	40 034	8 264	58	
Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy	(5 599)	(393)	(746)	2 052	359	(1 429)	
Całkowite dochody ogółem	(5 599)	(393)	(746)	2 052	359	(1 429)	
Zysk / (Strata) przypadający na udziały niekontrolujące	(192)	-	-	774	-	(586)	(4)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 053	(283)	887	20 891	597	(708)	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(60)	(36)	(383)	(7 985)	(3 890)	-	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej - przed wypłatą dywidendy dla udziałów niekontrolujących	1 332	-	(356)	2 036	2 164	400	
Przepływy pieniężne netto	3 325	(319)	148	14 942	(1 129)	(308)	

Noty przedstawione na stronach 11-114 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***2012**

Nazwa jednostki zależnej	BHU S.A.	Energo- Tour Sp. z o.o.	Centrum Uzdrowskowie Energetyk Sp. z o.o.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach	Annacond Enterprises Sp. z o.o.	Elektrociepłownia Białystok S.A.	Razem udziały niekontrolujące
Udziały niekontrolujące (w %)	9,92%	0,08%	0,06%	34,97%	6,01%	39,00%	0,004%	
Aktywa trwałe	18 604	6 591	23 451	42 312	6 711	2 837	685 753	
Aktywa obrotowe	49 490	1 353	682	24 640	4 973	420	172 555	
Zobowiązania długoterminowe	(6 182)	(936)	(6 917)	(8 015)	(494)	(683)	(171 895)	
Zobowiązania krótkoterminowe	(33 654)	(474)	(2 141)	(6 611)	(1 991)	(22)	(105 590)	
Aktywa netto	28 258	6 534	15 075	52 326	9 199	2 552	580 823	
Wartość bilansowa udziałów niekontrolujących	2 803	5	9	18 298	553	995	58	22 721
Przychody ze sprzedaży	144 019	5 141	10 768	39 467	7 962	35	268 181	
Zysk / (Strata) netto za okres sprawozdawczy	(4 090)	(889)	62	(1 851)	(33)	(11 939)	(9 802)	
Całkowite dochody ogółem	(4 090)	(889)	62	(1 851)	(33)	(11 939)	(11 173)	
Zysk / (Strata) przypadający na udziały niekontrolujące	(302)	-	-	(647)	(2)	(4 656)	-	(5 607)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 140	(352)	1 026	10 206	2 242	319	115 510	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(150)	(28)	(728)	(2 735)	(1 869)	-	(155 243)	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej - przed wypłatą dywidendy dla udziałów niekontrolujących	(1 115)	-	(1 043)	(218)	1 028	-	79 845	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej - dywidenda wypłacona dla udziałów niekontrolujących	(8)	-	-	-	-	-	-	
Przepływy pieniężne netto	(133)	(380)	(745)	7 253	1 401	319	40 112	

Noty przedstawione na stronach 11-114 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	31.12.2013	31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwale	12 328	12 328
Użytkowanie wieczyste gruntów	1 122	1 122
Zapasy	8	9
Należności	22	77
Środki pieniężne	7	5
	13 487	13 541
Odpis aktualizujący	-	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	13 487	13 541
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	123	291
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	76	178
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	71	69
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	270	538

Na dzień 31 grudnia 2013 r. aktywa spółki zależnej Hotel „Edison” Sp. z o.o. prezentowane są jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży a zobowiązania tej spółki jako zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość tych aktywów wynosi 13 487 tys. zł, a wartość zobowiązań wynosi 270 tys. zł.

Dnia 15 marca 2013 r. w Gazecie Wyborczej ukazało się ogłoszenie o sprzedaży hotelu, jednakże w wyznaczonym terminie nie wpłynęła żadna oferta. Memorandum Informacyjne pobrały dwie firmy. Dnia 24 kwietnia 2013 r. ukazało się kolejne ogłoszenie w Gazecie Wyborczej dotyczące zaproszenia do negocjacji w sprawie nabycia udziałów w spółce Hotel „Edison” Sp. z o.o. Odpowiedzi na publiczne zaproszenie do negocjacji w sprawie nabycia pakietu udziałów spółki udzieliły dwa podmioty. W dniu 14 czerwca 2013 r. pozyskano oferty wiążące od ww. podmiotów. Jednocześnie udzielono jednemu z podmiotów, biorących udział w postępowaniu, wyłączność do negocjacji.

W wyniku prowadzonego procesu sprzedaży Hotelu „Edison” Sp. z o.o. w dniu 13 sierpnia 2013 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów ww. spółki (z podmiotem, któremu udzielono wyłączność na negocjacje). Nabycie 100% udziału w kapitale zakładowym spółki Hotel „Edison” Sp. z o.o. przez wybranego inwestora nastąpi pod warunkiem uzyskania przez niego promesy bankowej dotyczącej udzielenia kredytu bankowego pozwalającego ww. inwestorowi na zakup udziałów oraz wydania przez Urząd Gminy Tarnowo Podgórne warunków zabudowy terenu, na którym posadowiony jest Hotel „Edison”. Ostateczny termin realizacji ww. warunków strony ustaliły na dzień 31 grudnia 2013 r. Z powodu nie wypełnienia przez inwestora w wyznaczonym terminie warunków umownych transakcja zbycia udziałów nie doszła do skutku i z dniem 31 grudnia 2013 r. umowa uległa rozwiązaniu.

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

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

pobrały cztery firmy. W wyznaczonym terminie (3 luty 2014 r.) odpowiedzi na publiczne zaproszenie do negocjacji, w formie oferty wstępnej, udzieliły trzy podmioty. Wybór Inwestora, poprzedzony negocjacjami oraz zawarcie umowy sprzedaży planowane jest na koniec I kwartału 2014 r.

15. Aktywa finansowe

	31.12.2013	31.12.2012
Należności i pożyczki	3 933	376
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych)	61 761	66 735
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 860	1 504
Długoterminowe aktywa finansowe razem	67 554	68 615
Należności i pożyczki	1 282 812	1 296 569
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	45	5 135
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	296 339	422 173
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	1 579 196	1 723 877
Razem	1 646 750	1 792 492

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2013	31.12.2012
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	1 015 548	1 080 321
Należności z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) oraz innych podobnych świadczeń	55 838	120 286
Inne należności	133 399	137 537
Zaliczki	7 316	2 532
Naliczone należności z tytułu niezafakturowanej sprzedaży	251 223	249 508
Przedpłacone ubezpieczenia majątkowe	3 230	3 377
	1 466 554	1 593 561
Minus: odpis aktualizujący wartość należności (120 588)	(120 588)	(174 174)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	1 345 966	1 419 387
	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Inne należności	3 933	376
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	3 933	376
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	1 349 899	1 419 763

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

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

	31.12.2013	31.12.2012
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	174 174	168 231
Utworzony	28 031	28 804
Rozwiązany	(41 143)	(21 914)
Wykorzystany	(40 474)	(947)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	120 588	174 174

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności:

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
31.12.2013			
Bieżące	1 050 273	(386)	1 049 887
Przeterminowane			
0-30 dni	148 537	(27)	148 510
31-90 dni	51 359	(993)	50 366
91-180 dni	18 565	(2 417)	16 148
ponad 180 dni	201 753	(116 765)	84 988
Razem	1 470 487	(120 588)	1 349 899

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
31.12.2012			
Bieżące	1 031 386	(405)	1 030 981
Przeterminowane			
0-30 dni	189 789	(3 957)	185 832
31-90 dni	94 708	(97)	94 611
91-180 dni	33 229	(7 173)	26 056
ponad 180 dni	244 825	(162 542)	82 283
Razem	1 593 937	(174 174)	1 419 763

17. Ograniczenia w dysponowaniu i zabezpieczenia ustanowione na aktywach Grupy

Rzeczowe aktywa trwałe, do których Grupa ma ograniczony tytuł własności oraz stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Nazwa jednostki	Tytuł zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Zadłużenie na dzień 31.12.2013 r.	Zadłużenie na dzień 31.12.2012 r.	Okres na jaki zostało ustanowione zabezpieczenie
BHU S.A.	Kredyt inwestycyjny	Hipoteka kaucyjna do kwoty 3 750 tys. zł	Bank BPH S.A.	-	2 000	-
Centrum Uzdrawiskowe Energetyk Sp. z o.o.	Pożyczka	Hipoteka kaucyjna do kwoty 8 450 tys. zł, zastaw rejestrowy	Siemens Finance Sp. z o.o.	5 413	5 821	wrzesień 2020 r.
EP PUE ENERGOBUD Leszno Sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny	Hipoteka zwykła w wysokości 4 000 tys. zł	Nordea Bank Polska S.A.	778	1 137	luty 2016 r.
Hotel „EDISON” Sp. z o.o	Kredyt w rachunku bieżącym	Hipoteka kaucyjna do kwoty 400 tys.	BZ WBK S.A.	123	291	październik 2014 r.
Elektrownie Wodne Sp. z o.o. – obecnie ENEA Wytwarzanie S.A.	Kredyt inwestycyjny	Hipoteka zwykła, hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy	PKO BP S.A.	19 000	21 670	sierpień 2020 r.
PEC Sp. z o.o. w Obornikach	Leasing	Hipoteka kaucyjna, cesja wierzytelności	BZ WBK Leasing S.A.	42	98	listopad 2014 r.
ENEA Wytwarzanie S.A.	Kredyt długoterminowy	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, 16 weksli in blanco, pełnomocnictwo do rachunku, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Nordic Investment Bank S.A.	15 666	31 031	grudzień 2015 r.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

Inne zabezpieczenia, w tym dotyczące kredytów i pożyczek prezentowanych również w tabeli na poprzedniej stronie:

Lp	Nazwa jednostki	Tytuł zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Zadłużenie na 31.12.2013 r.	Zadłużenie na 31.12.2012 r.	Okres na jaki ustanowiono zabezpieczenie
1.	Energobud Leszno	Zabezpieczenie roszczeń z umowy na zakupy produktów i usług dokonywane przy użyciu Kart Flotowych	Weksel in blanco	PKN Orlen S.A.	38	44	bezterminowo
2.	Energobud Leszno	Zabezpieczenie umów leasingowych	Weksel in blanco	Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 160	1 859	27 października 2015 r.
3.	Energobud Leszno	Zabezpieczenie umowy na udzielanie gwarancji przetargowych	Weksle in blanco	PZU S.A.	1 261	2 248	21 lipca 2016 r.
4.	Energobud Leszno	Zabezpieczenie umowy na udzielanie gwarancji przetargowych	Weksle in blanco	Warta S.A.	11	-	30 października 2014 r.
5.	Energobud Leszno	Umowa zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych	Weksle in blanco	TUiR Allianz Polska S.A.	4 686	276	20 sierpnia 2014 r.
6.	Energobud Leszno	Kredyt inwestycyjny	Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ww nieruchomości	NORDEA BANK POLSKA S.A.	778	1 137	28 lutego 2016 r.
7.	Elektrownie Wodne – obecnie ENEA Wytwarzanie	Pożyczka	Weksel in blanco, cesja wierzytelności z umowy sprzedaży energii elektrycznej	NFOŚiGW	5 789	6 365	20 grudnia 2023 r.
8.	Eneos	Kredyt inwestycyjny	Cesja umowy oraz weksle in blanco	PKO BP S.A.	1 562	2 294	20 grudnia 2020 r.
9.	Centrum Uzdrowskowie Energetyk	Pożyczka	Weksle in blanco	Siemens Finance Sp. z o.o.	5 413	5 821	30 września 2020 r.
10.	BHU	Zabezpieczenie limitu zakupów	Weksel in blanco	Philips Lighting Farel Mazury Sp. z o.o.	284	400	Okres obowiązywania umowy
11.	BHU	Zabezpieczenie umowy leasingowej	Środki podlegające leasingowi	M Leasing sp. z o.o.	618	1 451	21 stycznia 2017 r.
12.	ENEA	Handel energią elektryczną i prawami majątkowymi na giełdzie towarowej	Gwarancja bankowa	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	4 000	30 000	18 listopada 2014 r.
13.	ENEA	zabezpieczenie płatności z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej	Gwarancja bankowa	Górecka Projekt Sp. z o.o.	1 600	-	31 grudnia 2014 r.
14.	ENEA	zabezpieczenie płatności z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej	Gwarancja bankowa	Atrium Tower Sp. z o.o.	186	-	31 sierpnia 2015 r.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

15.	ENEA	zabezpieczenie kosztów arbitrażowych do umowy w sprawie nr 19338 między ENEA S.A. a EQUIVENTUS CAPITAL S.A.R.L.	Gwarancja bankowa	International Chamber of Commerce	633	-	13 października 2014
16.	Energomiar	Zabezpieczenie umów leasingowych	Weksel in blanco	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	255	500	listopad 2014 r.
17.	ITSERWIS	Zabezpieczenie umów leasingowych	Weklse in blanco	BZ WBK Leasing S.A.	9	52	20 marca 2014 r.
18.	ENEA Operator	Kredyt w rachunku bieżącym	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	-	-	10 sierpnia 2014 r.
19.	ENEA Trading	Kredyt w rachunku bieżącym	Pełnomocnictwo do rachunku bankowego	Bank Pekao S.A.	-	-	26 sierpnia 2014 r.
20.	PEC Oborniki	Zabezpieczenie pożyczki	Weksle in blanco i cesja wierzytelności	WFOŚiGW	3 150	1 000	30 czerwca 2023 r.
21.	MEC Piła	Pożyczka	Weksle in blanco i cesja wierzytelności	WFOŚiGW	4 141	2 106	20 sierpnia 2018 r.
22.	Elektrociepłownia Białystok – obecnie ENEA Wytwarzanie	Pożyczka	Weksel in blanco	NFOŚiGW	9 928	-	30 września 2018 r.
23.	Dobitt - obecnie ENEA Wytwarzanie	Pożyczka	Weksel in blanco	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	93	-	30 czerwca 2016 r.
24.	ENEA Wytwarzanie	Dotacja	Weksel in blanco	NFOŚiGW	-	-	30 listopada 2016 r.

18. Prawa do emisji CO₂

	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu		
Wartość brutto	194 622	246 722
Wartość bilansowa netto	194 622	246 722
Zmiany w okresie 12 miesięcy		
Nabywanie	86 212	120 976
Umorzenie praw do emisji	(90 268)	(140 667)
Sprzedaż	-	(32 409)
Stan na 31.12.2012 r.		
Wartość brutto	190 566	194 622
Wartość bilansowa netto	190 566	194 622

Grupa zobowiązana jest do rozliczenia emisji CO₂ za 2013 r. poprzez przedstawienie do umorzenia do końca kwietnia 2014 r. określonej ilości praw do emisji. Dyrektywa EU-ETS (Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2003/87/WE zmieniona dyrektywą 2009/29/WE) przewiduje tzw. derogację czyli odstępianie od obowiązku zakupu uprawnień na aukcji począwszy od 2013 r. i przydział określonej ilości bezpłatnych uprawnień do emisji bilansowany realizacją określonych inwestycji ujętych w Krajowym Planie Inwestycyjnym („KPI”).

Zgodnie z opublikowaną listą przydziałów bezpłatnych uprawnień do emisji w latach 2013-2020 dla instalacji wytwarzających energię, Elektrownia Kozienice i Elektrociepłownia Białystok są uprawnione do otrzymania określonej ilości bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂. Otrzymanie bezpłatnych uprawnień uzależnione jest m.in. od wykonania wymienionych w Krajowym Planie Inwestycyjnym („KPI”) zadań inwestycyjnych. KPI przewiduje możliwość bilansowania przydziału uprawnień również poprzez nakłady inwestycyjne poniesione przez inne jednostki z grupy kapitałowej. W przypadku przydziału dla Elektrowni Kozienice przewiduje się bilansowanie bezpłatnego przydziału praw do emisji zadaniami inwestycyjnymi rozbudowy i modernizacji sieci elektroenergetycznych realizowanymi przez ENEA Operator Sp. z o.o. W ramach przepisów dotyczących derogacji spółki realizujące wymienione w KPI inwestycje tj. ENEA Wytwarzanie S.A., Elektrociepłownia Białystok S.A. (obecnie ENEA Wytwarzanie S.A.) oraz ENEA Operator Sp. z o.o. wypełniając wymogi Dyrektywy złożyły w grudniu 2013 r. sprawozdania z wykonania inwestycji. W styczniu 2014 r. KE uznała polski plan przeznaczenia 405 mln uprawnień do emisji CO₂ na modernizację sektora energii elektrycznej za zgodny z unijnymi przepisami dotyczącymi pomocy państwa. Pomimo wcześniej opisaną redukcji ilości uprawnień w skali całej Unii Europejskiej, zatwierdzona ilość uprawnień do emisji jest zgodna z ilością ujętą przez rząd polski w skorygowanym wniosku przedłożonym KE. W oparciu o powyższe, 31 stycznia 2014 r. został przez Ministerstwo Środowiska złożony wniosek zawierający listę zgłoszonych inwestycji KPI w oparciu o rzeczywiste nakłady poniesione w okresie do 30 czerwca 2013 r. Wniosek ten podlega zatwierdzeniu przez KE, po czym niezbędne jest krajowe rozporządzenie przydzielające uprawnienia konkretnym podmiotom (projekt rozporządzenia został opublikowany w lutym 2014 r.). Po wydaniu rozporządzenia, uprawnienia do emisji będą mogły zostać zapisane w rejestrze uprawnień KOBiZE i podlegać umorzeniu. W związku z tym na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa nie rozpoznała rezerwy na zakup dodatkowych praw do emisji CO₂.

19. Zapasy

	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	290 418	311 892
Półprodukty i produkty w toku	591	1 502
Produkty gotowe	420	605
Świadczenia pochodzenia	223 916	191 624
Towary	11 032	14 405
Wartość brutto zapasów	526 377	520 028
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(4 879)	(17 374)
Wartość netto zapasów	521 498	502 654

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego roku wyniosły 1 747 463 tys. zł (1 901 678 tys. zł w 2012 r.)

Przyczyny rozwiązania części odpisów aktualizujących wartość zapasów to: sprzedaż towarów lub materiałów objętych odpisem, likwidacja materiałów, wzrost cen sprzedaży na rynku.

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

20. Świadczenia pochodzenia energii

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość netto na początek okresu	180 521	144 012
Wytworzenie we własnym zakresie	182 328	222 060
Nabycie	199 585	283 574
Umorzenie	(324 128)	(420 491)
Sprzedaż	-	(37 531)
Zmiana odpisu aktualizującego	1 596	(11 103)
Pozostałe zmiany	619	-
Wartość netto na koniec okresu	240 521	180 521

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie i w banku	990 112	506 679
- środki pieniężne w kasie	532	905
- środki pieniężne w banku	989 580	505 774
Inne środki pieniężne	583 083	588 816
- środki pieniężne w drodze	37	1 053
- lokaty	582 938	587 669
- inne	108	94
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 573 195	1 095 495
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 573 195	1 095 495

Zabezpieczenia ustanowione na środkach pieniężnych zostały wykazane w nocie 17.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na dzień 31 grudnia 2013 r. 124 311 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 r. 8 173 tys. zł). Były to środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂ oraz blokady środków jako zabezpieczenia umów.

22. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe aktywa finansowe	1 860	1 504
Portfel inwestycyjny	296 339	422 173
Razem	<u>298 199</u>	<u>423 677</u>

ENEA S.A. posiada portfel inwestycji zarządzany przez instytucję finansową zajmującą się profesjonalnym zarządzaniem środkami pieniężnymi.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość księgowa portfela wynosi 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.

23. Kapitał własny**Stan na dzień 31 grudnia 2013 r.**

	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Kapitał zakładowy
Seria akcji			
Seria „A”	295 987 473	1	295 988
Seria „B”	41 638 955	1	41 639
Seria „C”	103 816 150	1	103 816
Liczba akcji razem	<u>441 442 578</u>		
Kapitał zakładowy razem			<u>441 443</u>
Kapitał zakładowy (wartość nominalna)			441 443
Kapitał z rozliczenia połączenia			38 810
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania o efekt hiperinflacji			107 765
RAZEM KAPITAŁ ZAKŁADOWY			588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji			3 632 464
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji			1 144 336
Zyski zatrzymane			6 079 288
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych			45 185
Pozostałe kapitały			(20 664)
Udziały niekontrolujące			19 321
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY			<u>11 487 948</u>

Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Kapitał zakładowy
Seria „A”	295 987 473	1	295 988
Seria „B”	41 638 955	1	41 639
Seria „C”	103 816 150	1	103 816
Liczba akcji razem	441 442 578		
Kapitał zakładowy razem			441 443
Kapitał zakładowy (wartość nominalna)			441 443
Kapitał z rozliczenia połączenia			38 810
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania o efekt hiperinflacji			107 765
RAZEM KAPITAŁ ZAKŁADOWY			588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji			3 632 464
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji			1 144 336
Zyski zatrzymane			5 497 592
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych			50 233
Pozostałe kapitały			(21 317)
Udziały niekontrolujące			22 721
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY			10 914 047

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2013	31.12.2012
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	745 498	578 792
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw, robót i usług	61 881	38 779
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego) i podobnych świadczeń	186 265	178 782
Zobowiązania z tytułu dywidend	23	34
Fundusze specjalne	574	569
Zobowiązania z tytułu opcji nabycia pozostałych udziałów w jednostkach zależnych	-	23 842
Inne	413 462	469 593
Razem	1 407 703	1 290 391

25. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	794 773	38 342
Pożyczki	25 136	12 455
	819 909	50 797
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	19 363	21 206
Pożyczki	3 285	2 837
	22 648	24 043
Razem	842 557	74 840

Poniżej znajduje się krótka charakterystyka istotnych umów kredytowych i dotyczących pożyczek w Grupie Kapitałowej ENEA:

ENEA S.A. – umowy z dnia 18 października 2012 oraz 19 czerwca 2013 r. z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym. Oprocentowanie zmienne oparte na stawce WIBOR dla depozytów 6 miesięcznych powiększone o marżę banku. Spłaty kapitału będą następować w ratach półrocznych w okresie od czerwca 2017 r. do czerwca 2028 r. Na dzień 31 grudnia 2013 r. ENEA S.A. w ramach powyższych umów na łączną kwotę 1 425 000 tys. zł dokonała wypłaty środków z udzielonego kredytu w kwocie 780 000 tys. zł.

ENEA Operator Sp. z o.o. - na podstawie umowy z 18 lipca 2011 r. bank BZ WBK S.A. udzielił spółce kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w wysokości 150 000 tys. zł w celu finansowania bieżącej działalności spółki. Spłata kredytu ma nastąpić w dniu 10 sierpnia 2014 r. Zmienne oprocentowanie kredytu ustalone jest w oparciu o stopę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Na dzień 31 grudnia 2013 r. spółka nie wykorzystwała kredytu.

ENEA Wytwarzanie S.A. - kredyt dewizowy Nordic Investment Bank, data udzielenia kredytu 20 grudnia 2000 r., ostateczny termin spłaty 26 listopada 2014 r. Kredyt ciągniony był w dwóch walutach tj. EUR i USD. Oprocentowanie kredytu - stopa USD podawana na stronie Telerate 3750 o godzinie 11 rano czasu londyńskiego dla okresu o długości odpowiadającej lub w przybliżeniu odpowiadającej okresowi oprocentowania (6 miesięcy) plus marża banku. Oprocentowanie dla (EUR-EURIBOR-Telerate) - stopa dla EUR podawana na stronie Telerate 248 o 11 rano czasu obowiązującego w Brukseli dla okresu długości odpowiadającej lub w przybliżeniu odpowiadającej okresowi oprocentowania (6 miesięcy) plus marża banku. Spłata kredytu w ratach półrocznych płatnych 26 maja i 26 listopada. Stan zadłużenia ogółem na 31 grudnia 2013 r. (kapitał) 15 653 tys. zł z tego część kredytu denominowana w USD 1 656 tys. zł (550 tys.USD) i część kredytu denominowana w EUR 13 997 tys. zł (3 375 tys. EUR).

26. Obligacje

W dniu 21 czerwca 2012 r. pomiędzy ENEA S.A. (Emitentem) a pięcioma bankami pełniącymi funkcję Gwarantów Emisji została zawarta Umowa Programowa dotycząca Programu Emisji Obligacji do kwoty 4 mld zł. („Program”). Program 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 Emitenta oraz jego istotnych podmiotów zależnych.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ENEA S.A. nie wyemitowała obligacji w ramach powyższego Programu. Emisję obligacji w ramach przedmiotowej Umowy Programu Spółka planuje w I kwartale 2014 r.

27. Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych

	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	164 345	172 501
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	466 066	487 126
	630 411	659 627
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	14 536	17 413
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	56 862	75 418
	71 398	92 831
Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów		
	31.12.2013	31.12.2012
Do jednego roku	71 398	92 831
Od jednego roku do pięciu lat	131 862	133 312
Powyżej pięciu lat	498 549	526 315
	701 809	752 458

28. Instrumenty finansowe**28.1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Działalność Grupy Kapitałowej podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

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

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

Odpowiedzialność za wyznaczenie ram i zasad zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd Jednostki Dominującej.

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

ENEA S.A. świadoma ryzyk związanych z prowadzoną działalnością stworzyła w Grupie sformalizowany, zintegrowany system zarządzania ryzykiem kredytowym, płynności finansowej, walutowym i stopy procentowej. W konsekwencji przyjęcia przez Zarząd Jednostki Dominującej w 2012 r. polityk zarządzania w/w ryzykami, w 2013 r. przyjęto procedury uzupełniające treści Polityk w zakresie procesowym. Aktualnie finalizowane są prace w zakresie opracowania i przyjęcia dokumentacji regulującej proces zarządzania ryzykiem towarowym.

28.2. Ryzyko kredytowe

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

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

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

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą na bieżąco monitorowana jest ekspozycja na ryzyko kredytowe oraz podejmowane działania służące jego minimalizacji.

W Grupie nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe:

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Krótkoterminowe i długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	45	5 135
Krótkoterminowe i długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	298 199	423 677
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	1 273 518	1 281 517
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 573 195	1 095 495
Razem	3 144 957	2 805 824

W Grupie Kapitałowej ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności różni się dla poszczególnych segmentów rynku, w których Grupa operuje:

- sprzedaż energii elektrycznej i usług dystrybucji indywidualnym odbiorcom – w segmencie tym występuje spora ilość należności przeterminowanych. Chociaż nie stanowią one znaczącego

zagrożenia dla finansów Grupy, podjęto działania zmierzające do ich umniejszenia. Sukcesywnie prowadzone są działania zmierzające do usprawnienia procesu windykacji polegające na tworzeniu nowych i aktualizacji dotychczas funkcjonujących instrukcji i zasad dotyczących windykacji, a także na nawiązywaniu współpracy z wyspecjalizowanymi podmiotami. Windykacja należności rozpoczyna się po 20-25 dniu po terminie płatności. Wprowadzenie jednolitych zasad windykacji, w tym windykacji miękkiej, pozwala uzyskać krótszy czas zwrotu gotówki oraz uniknąć długotrwałej i często nieskutecznej windykacji twardej, to jest egzekucji sądowej i komorniczej. Do postępowania sądowego i egzekucyjnego są przekazywane sprawy o wartości powyżej limitu opłacalności windykacji,

- sprzedaż energii elektrycznej i usług dystrybucji klientom biznesowym, kluczowym i strategicznym – kwoty należności przeterminowanych w tym segmencie są większe niż w przypadku indywidualnych odbiorców. Zasady windykacji są jednak podobne, podejmowane są one po upływie 6-10 dni roboczych po terminie płatności,
- pozostałe należności – w porównaniu z dwoma wcześniejszymi segmentami kwoty należności przeterminowanych są nieistotne.

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

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

28.3. Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności.

Celem działań prowadzonych przez Grupę w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest ograniczenie, do akceptowalnego poziomu, prawdopodobieństwa utraty lub ograniczenia zdolności do regulowania zobowiązań. W szczególności w efekcie tych działań polityka zakłada zapewnione zdolności do skutecznego reagowania na tzw. kryzysy płynności, tj. okresu znacznego zapotrzebowania na środki płynne.

Polityka zakłada zapewnienie dostępności środków pieniężnych na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w toku normalnej działalności i umożliwiającym jednocześnie niezakłóconą kontynuację działalności w sytuacjach kryzysu płynności przez okres niezbędny do uruchomienia awaryjnego planu finansowania pozwalającego na szybkie zwiększenie płynności.

W zakresie zarządzania płynnością Grupa koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, bieżącym monitoringu rachunków bankowych, jak również bieżącej koncentracji środków pieniężnych na rachunki skonsolidowane, powstałe nadwyżki finansowe Grupa lokuje w aktywa obrotowe w formie lokat terminowych. Efektywność inwestycji podlega stałemu monitorowaniu. W celu ograniczenia ryzyka

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

płynności i zapewnienia stabilności źródeł finansowania Grupa dywersyfikuje źródła finansowania zewnętrznego oraz kierunki inwestowania nadwyżek środków pieniężnych.

ENEA S.A. podjęła także kroki zmierzające do koncentracji działań pomiędzy spółkami Grupy w zakresie zarządzania płynnością. Trwają prace nad wdrożeniem cash pooling w głównych Spółkach Grupy, a także Programu emisji obligacji wewnątrzgrupowych, dzięki którym wzrośnie efektywność wykorzystania środków pieniężnych w ramach Grupy Kapitałowej.

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

Grupa zarządza ryzykiem płynności również poprzez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych w wysokości 340 167 tys. zł.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

Poniższa tabela przedstawia wymagalność aktywów i zapadalność zobowiązań finansowych Grupy:

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Kredyty bankowe	Pożyczki	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
31.12.2013										
Wartość bilansowa	1 039 714	4 724	814 136	28 421	364	(1 573 195)	(1 273 518)	(298 199)	(45)	(1 257 598)
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(1 040 171)	(5 037)	(1 041 299)	(36 363)	(364)	1 576 902	1 273 974	298 199	45	1 025 886
do 6 m-cy	(1 040 171)	(1 491)	(22 519)	(1 182)	-	1 576 902	1 190 418	298 199	45	2 000 201
6 - 12 m-cy	-	(1 587)	(22 526)	(1 759)	(364)	-	148	-	-	(26 088)
1 – 2 lat	-	(1 770)	(29 135)	(15 361)	-	-	82 626	-	-	36 360
2 – 5 lat	-	(189)	(303 776)	(12 690)	-	-	759	-	-	(315 896)
Powyżej 5 lat	-	-	(663 343)	(5 371)	-	-	23	-	-	(668 691)
31.12.2012										
Wartość bilansowa	1 030 771	7 742	59 548	15 292	14	(1 095 495)	(1 281 517)	(423 677)	(5 135)	(1 692 457)
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(1 030 771)	(10 450)	(65 700)	(17 449)	(14)	1 097 793	1 281 517	423 677	5 135	1 683 738
do 6 m-cy	(1 030 734)	(2 183)	(10 669)	(2 013)	(14)	1 097 793	1 273 909	423 677	5 135	1 754 901
6 - 12 m-cy	(37)	(2 231)	(12 093)	(1 193)	-	-	7 232	-	-	(8 322)
1 – 2 lat	-	(4 090)	(21 328)	(2 972)	-	-	376	-	-	(28 014)
2 – 5 lat	-	(1 946)	(12 660)	(4 795)	-	-	-	-	-	(19 401)
Powyżej 5 lat	-	-	(8 950)	(6 476)	-	-	-	-	-	(15 426)

Noty przedstawione na stronach 11-114 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

28.4. Ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Grupę przychodach/przepływach pieniężnych wskutek, przede wszystkim, zmienności cen towarów, wahań w zakresie popytu na oferowane produkty / usługi. Celem zarządzania ryzykiem towarowym jest utrzymanie ekspozycji na to ryzyko w akceptowalnych ramach, przy jednoczesnej optymalizacji zwrotu z ryzyka.

Specyficznym aspektem ryzyka towarowego Grupy jest fakt, iż działając jako przedsiębiorstwo energetyczne posiadające jednocześnie koncesję na obrót i dystrybucję energii elektrycznej ma obowiązek przedkładania do zatwierdzania taryf dla energii elektrycznej dla grup taryfowych G w pakietach: domowy, przedpłatowy. Przedsiębiorstwa, które zajmują się wytwarzaniem i obrotem energią z takiego obowiązku są zwolnione. Grupa kupuje więc energię po cenach rynkowych natomiast swoją taryfę kalkuluje w oparciu o koszty uznane przez Prezesa URE za uzasadnione oraz z uwzględnieniem marży (w obrocie) planowanych na kolejny okres taryfowy. W związku z powyższym Grupa w okresie obowiązywania taryfy ma ograniczone możliwości przenoszenia niekorzystnych dla Grupy zmian kosztów swojej działalności na końcowych odbiorców energii elektrycznej. Wniosek o korektę taryfy Grupa może złożyć do Prezesa URE tylko w przypadku drastycznego wzrostu kosztów z przyczyn od niej niezależnych.

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

Zarządzanie ryzykiem towarowym w zakresie wolumetrycznym polega na wykorzystaniu metod scenariuszowych oraz optymalizowaniu procesów planowania i kontroli działalności handlowej.

System zarządzania ryzykiem towarowym oparty na ww. zasadach, zgodnie z planem, wdrożony zostanie w pełni w roku 2014. W roku 2013 (oraz do momentu wdrożenia nowych reguł zarządzania ryzykiem towarowym) zastosowanie znajdują zasady zarządcze określone obowiązującą w Grupie ENEA regulacją o wymiarze strategicznym (tzw. Tryb handlu hurtowego), wyznaczającą metody działania w zakresie optymalizacji pozycji handlowej ENEA, której zasadniczym celem jest minimalizacja ryzyka podjęcia działań niezgodnych z tendencją rynkową przy uwzględnieniu aspektu efektywnościowego w kontekście tegoż trendu (uzyskiwanie wyników lepszych od średniej rynkowej).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***28.5. Ryzyko walutowe**

Poniższa tabela prezentuje ekspozycję Grupy na ryzyko zmiany kursów walutowych.

31.12.2013	Wartość bilansowa	w tym wartość w EUR wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wpływ ryzyka waluty EUR na wynik finansowy		w tym wartość w USD wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wpływ ryzyka waluty USD na wynik finansowy		Łączny wpływ ryzyka walutowego na wynik finansowy		
			+1%	-1%		+1%	-1%	1%	-1%	
Aktywa finansowe										
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 573 195	65 040	650	(650)	16	0	(0)	650	(650)	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 273 518	1 321	13	(13)	-	-	-	13	(13)	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	61 761	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	298 199	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	45	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania finansowe										
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	(842 557)	(14 008)	(140)	140	(1 658)	(17)	17	(157)	157	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 039 714)	(142 173)	(1 422)	1 422	-	-	-	(1 422)	1 422	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(4 724)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(364)	(364)	(4)	4	-	-	-	(4)	4	
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			(903)	903		(17)	17	(920)	920	
Podatek 19%								175	(175)	
Wpływ na wynik po opodatkowaniu								(745)	745	

Noty przedstawione na stronach 11-114 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

31.12.2012	Wartość bilansowa	w tym wartość w EUR wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wpływ ryzyka waluty na wynik finansowy		w tym wartość w USD wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wpływ ryzyka waluty na wynik finansowy		w tym wartość w pozostałych walutach obcych wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wpływ ryzyka waluty na wynik finansowy		Łączny wpływ ryzyka walutowego na wynik finansowy	
			+1%	-1%		+1%	-1%		+1%	-1%	1%	-1%
Aktywa finansowe												
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 095 495	20 781	208	(208)	17	0	(0)	28	0	(0)	208	(208)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 281 517	9 294	93	(93)	-	-	-	-	-	-	93	(93)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	66 735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	423 677	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	5 135	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe												
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	(74 840)	(27 618)	(276)	276	(3 413)	(34)	34	-	-	-	(310)	310
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 030 771)	(42 349)	(424)	424	-	-	-	(377)	(4)	4	(428)	428
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(7 742)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(14)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			(399)	399		(34)	34		(4)	4	(437)	437
Podatek 19%											83	(83)
Wpływ na wynik po opodatkowaniu											(354)	354

Noty przedstawione na stronach 11-114 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Spółka ENEA Wytwarzanie S.A. zawierała transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe (transakcje terminowe kupna EUR) w celu zabezpieczenia transakcji terminowych na zakup uprawnień do emisji CO₂ zawartych w 2013 r. W grudniu 2013 r. rozliczone zostały kontrakty forward zabezpieczające ryzyko walutowe dotyczące kontraktów terminowych na CO₂ z dostawą w grudniu 2013 r.

Wycena aktywnych kontraktów forward na zakup EUR na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła - 363,9 tys. zł.

28.6. Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko zmiany stóp procentowych, na które eksponowana jest Grupa związane jest z zawartymi umowami z tytułu kredytów i pożyczek, a także z aktywami finansowymi w postaci portfela dłużnych papierów wartościowych oraz lokat bankowych. W stosunku do powyższych Grupa stara się operować w oparciu o oprocentowanie zmienne, kalkulowane w korelacji ze stawkami rynkowymi (międzybankowymi).

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

Instrumenty o stałej stopie procentowej	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe	1 290 673	1 315 412
Zobowiązania finansowe	(1 039 714)	(1 030 771)
Razem	250 959	284 641
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	1 854 284	1 490 412
Zobowiązania finansowe	(847 645)	(82 596)
Razem	1 006 639	1 407 816

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

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

	31.12.2013		31.12.2012	
	Średnia ważona stopa procentowa (%)	Wartość bilansowa	Średnia ważona stopa procentowa (%)	Wartość bilansowa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3,61	298 199	5,42	423 677
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2,90	1 556 085	3,91	1 066 735
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6,83	(4 724)	6,42	(7 742)
Kredyty bankowe	3,33	(814 136)	2,90	(59 548)
Pożyczki	4,34	(28 421)	5,42	(15 292)
Razem		1 007 003		1 407 830

Efektywne stopy procentowe w tabeli powyżej są ustalane jako średnia ważona stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany stopy procentowej na wynik finansowy Grupy w odniesieniu do instrumentów oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wartość bilansowa 31.12.2013	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy (okres 12 miesięcy)		Wartość bilansowa 31.12.2012	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy (okres 12 miesięcy)	
		+ 1 p.p.	- 1 p.p.		+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	1 556 085	15 561	(15 561)	1 066 735	10 667	(10 667)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	298 199	2 982	(2 982)	423 677	4 237	(4 237)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		18 543	(18 543)		14 904	(14 904)
Podatek 19%		(3 523)	3 523		(2 832)	2 832
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		15 020	(15 020)		12 072	(12 072)
Zobowiązania finansowe						
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	(842 557)	(8 426)	8 426	(74 840)	(748)	748
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(4 724)	(47)	47	(7 742)	(77)	77
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(364)	(4)	4	(14)	(0)	0
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		(8 477)	8 477		(825)	825
Podatek 19%		1 611	(1 611)		157	(157)
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		(6 866)	6 866		(668)	668
Razem		8 154	(8 154)		11 404	(11 404)

28.7. Zarządzanie kapitałami

Podstawowym założeniem polityki Grupy w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu, zapewnienia dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy oraz zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy. Istotne jest także utrzymanie silnej bazy kapitałowej, będącej podstawą budowania zaufania ze strony przyszłych inwestorów, kredytodawców oraz rynku i zapewniającej przyszły rozwój Grupy. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa. Grupa monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia oraz wskaźników rentowności kapitału. Celem Grupy jest osiągnięcie optymalnego poziomu tych wskaźników.

28.8. Wartość godziwa

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi

	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych)	61 761	61 761	66 735	66 735
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 860	1 860	1 504	1 504
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	45	45	5 135	5 135
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	296 339	296 339	422 173	422 173
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 273 518	(*)	1 281 517	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 573 195	1 573 195	1 095 495	1 095 495
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	842 557	842 557	74 840	74 840
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 724	4 724	7 742	7 742
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 039 714	(*)	1 030 771	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	364	364	14	14

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%. Wartość godziwa aktywów nie notowanych jest szacowana metodą

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

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.

Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to portfel inwestycyjny obsługiwany przez wyspecjalizowaną firmę zajmującą się profesjonalnym zarządzaniem środkami pieniężnymi (nota 22). 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. ustalone są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku),

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

	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)

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

	31.12.2012			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	423 677	-	-	423 677
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Notowane instrumenty kapitałowe	66 202	-	-	66 202
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	533	533
Razem	489 879	-	533	490 412
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	(14)	-	-	(14)
Razem	(14)	-	-	(14)

Uzgodnienie pozycji dotyczących Poziomu 3:

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na 01.01.2013	533
Zyski i straty	22
Zbycie aktywa finansowego	(30)
Stan na 31.12.2013	525
Stan na 01.01.2012	19 914
Zbycie aktywa finansowego	(19 381)
Stan na 31.12.2012	533

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe:		
Poniżej jednego roku	2 940	3 494
Od jednego do pięciu lat	1 784	4 248
Wartość bieżąca opłat leasingowych	4 724	7 742

30. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Kontrakty forward na EUR	(364)	(14)
Razem	(364)	(14)

31. Odroczonego podatek dochodowy

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

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	527 651	475 657
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(346 248)	(300 576)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	181 403	175 081
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	566 624	538 487
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(346 248)	(300 576)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	220 376	237 911

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku, przedstawia się w sposób następujący:**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Rozliczenie przychodów z opłat przyłączeniowych	Rezerwa na koszty umorzenia świadczeń pochodzenia	Dotacje	Rezerwa na składowanie, rekultywację oraz zakup praw do emisji CO ₂	Koszty opodatkowane po zakończeniu okresu rozliczeniowego	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2012 według stawki 19 %	3 859	117 491	97 491	46 885	33 111	2 089	56 472	52 133	409 531
Uznanie/(Obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	917	2 571	(2 798)	(2 652)	(4 353)	19 694	20 909	20 014	54 302
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	11 568	-	-	-	-	-	256	11 824
Stan na 31.12.2012 według stawki 19 %	4 776	131 630	94 693	44 233	28 758	21 783	77 381	72 403	475 657
Uznanie/(Obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	(236)	11 189	(3 056)	7 181	(9 519)	2 478	10 796	38 577	57 410
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	(5 416)	-	-	-	-	-	-	(5 416)
Stan na 31.12.2013 według stawki 19 %	4 540	137 403	91 637	51 414	19 239	24 261	88 177	110 980	527 651

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przychód opodatkowany po zakończeniu okresu rachunkowego	Naliczona, niezafakturowana sprzedaż	Wycena środków trwałych wg wartości godziwej	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2012 według stawki 19 %	73 600	41 133	361 325	38 739	514 797
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	22 566	6 854	(7 291)	(1 408)	20 721
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	-	-	2 969	2 969
Stan na 31.12.2012 według stawki 19 %	96 166	47 987	354 034	40 300	538 487
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	5 311	5 330	17 343	1 319	29 303
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	(223)	-	-	(943)	(1 166)
Stan na 31.12.2013 według stawki 19 %	101 254	53 317	371 377	40 676	566 624

W Grupie nie występują nieujęte aktywa i rezerwy na podatek odroczonego.

32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2013	31.12.2012
Programy określonych świadczeń		
Odprawy emerytalne i rentowe		
- część długoterminowa	70 701	77 787
- część krótkoterminowa	10 641	14 437
	81 342	92 224
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę		
- część długoterminowa	166 950	197 907
- część krótkoterminowa	8 273	8 590
	175 223	206 497
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników		
- część długoterminowa	29 792	32 508
- część krótkoterminowa	1 034	1 126
	30 826	33 634
Programy określonych świadczeń razem		
- część długoterminowa	267 443	308 202
- część krótkoterminowa	19 948	24 153
	287 391	332 355
Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze		
Nagrody jubileuszowe		
- część długoterminowa	207 425	219 451
- część krótkoterminowa	27 774	23 039
	235 199	242 490
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i pozostałe		
- część długoterminowa	1 369	14 858
- część krótkoterminowa	124 976	130 215
	126 345	145 073
Rezerwa na Program Dobrowolnych Odejść		
- część krótkoterminowa	98 111	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem		
- część długoterminowa	476 237	542 511
- część krótkoterminowa	270 809	177 407
	747 046	719 918

Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy reprezentantami pracowników a reprezentantami Grupy pracownikom Grupy Kapitałowej przysługują określone świadczenia z innych tytułów niż wynagrodzenie za pracę, tj.:

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

powyższe świadczenia finansowane są w całości przez Grupę.

Obecna wartość przyszłych zobowiązań z powyższych tytułów wyznaczona została na podstawie wyceny aktuarialnej. Do obliczeń przyjęto podstawowe dane indywidualnie dla poszczególnych pracowników

zatrudnionych w Grupie Kapitałowej wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. (z uwzględnieniem płci zatrudnionego), z następujących obszarów:

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

Dodatkowo w analizie zastosowane zostały następujące założenia:

- prawdopodobieństwo odejść pracowników obliczono na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Grupie oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży,
- przyjęto wartość minimalnego wynagrodzenia obowiązującego w gospodarce narodowej od 1 stycznia 2014 r. na poziomie 1 680,00 zł,
- na podstawie obwieszczeń Prezesa GUS, przyjęto przeciętne wynagrodzenie miesięczne w gospodarce narodowej, pomniejszone o potrącone od ubezpieczonych składki na ubezpieczenia emerytalne, rentowe oraz chorobowe na poziomie 2 917,14 zł (przeciętne dla drugiego półrocza 2010 r., które zgodnie z nowelizacją ustawy o ZFŚS z dnia 8 listopada 2013 r. stanowić będzie podstawę naliczenia odpisu na ZFŚS w 2014 r.),
- na podstawie założeń zdefiniowanych na poziomie korporacyjnym, przyjęto wzrost przeciętgo miesięcznego wynagrodzenia w gospodarce narodowej będącego podstawą tworzenia odpisu na ZFŚS na poziomie 16% w 2014 r., 3,7% w 2015 r., 4,2% w 2016 r. oraz 5,0% w pozostałym okresie prognozy,
- umieralność i prawdopodobieństwa dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia 2012 publikowanymi przez GUS, przyjęto że populacja zatrudnionych w Grupie odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności,
 - nie obliczono oddzielnie rezerwy na odprawy rentowe; w zamian nie uwzględniono osób, które przeszły na rentę przy obliczaniu prawdopodobieństw odejść pracowników,
- przyjęto normalny tryb przechodzenia na emeryturę według szczegółowych zasad zawartych w ustawie emerytalnej, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy według informacji dostarczonych przez Grupę spełnią warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę,
- długookresowa roczna stopa wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,3% (na dzień 31 grudnia 2012 r. 2,7%),
- stopę procentową do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto w wysokości 4,26% (na dzień 31 grudnia 2012 r. – 3,9%),
- wartość ekwiwalentu energetycznego wypłaconego w 2014 r. przyjęto na poziomie 1 452,24 zł (na dzień 31 grudnia 2012 r. 1 471,87 zł),
- stopę wzrostu ceny energii elektrycznej na dzień 31 grudnia 2013 r. określono dla roku 2014 na poziomie -6,5%, w roku 2015 wzrost o 16,2%, w roku 2016 wzrost o 6,9%, a od roku 2017 wzrost

- o 2,3% (na dzień 31.12.2012 r. określono dla roku 2013 na poziomie 2,5%, w roku 2014 wzrost o 9,5%, w roku 2015 wzrost o 17,1%, w roku 2016 wzrost o 7,8%),
- stopę wzrostu opłat dystrybucyjnych określono dla roku 2014 na poziomie -0,30%, w roku 2015 wzrost o 0,0% (na dzień 31 grudnia 2012 r. dla roku 2013 na poziomie 2,1%, w roku 2014 wzrost o 3,8%, w 2015 wzrost o 2,0%),
 - wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego wypłacanego w ramach ulgowej odpłatności za energię elektryczną określono w roku 2014 na poziomie -2,9%, w roku 2015 wzrost o 10,2%, w roku 2016 wzrost o 6,7%, w roku 2017 wzrost o 3,9%, w latach 2018 do 2025 na poziomie 4,0%, w latach 2026 do 2027 na poziomie 4,1% i w kolejnych latach na poziomie 2,5% (na dzień 31 grudnia 2012 r. wzrost w roku 2013 na poziomie 2,3%, w roku 2014 wzrost o 7,0%, w roku 2015 wzrost o 10,8%, w roku 2016 wzrost o 5,8%, w latach 2017 do 2026 na poziomie 3,9% i w kolejnych latach na poziomie 2,5%).

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

Dnia 17 grudnia 2013 r. Zarząd ENEA S.A. podjął uchwałę o uruchomieniu Programu Dobrowolnych Odejść (Program).

Do Programu mogą przystąpić Pracownicy:

- zatrudnieni na podstawie umowy o pracę bez względu, na rodzaj umowy i charakter wykonywanej pracy;
- niebędący w okresie wypowiedzenia oraz którzy nie zawarli porozumienia o rozwiązaniu umowy o pracę poza Programem z datą obowiązywania umowy o pracę w przyszłości;
- niebędący, na dzień rozwiązania umowy o pracę w ramach Programu, zatrudnieni na podstawie jakiegokolwiek umowy o pracę lub umowy cywilnoprawnej w innej spółce Grupy Kapitałowej ENEA;
- należący do jednej z poniższych grup:
 - (1) Pracownicy, którzy:
 - (a) osiągnęli powszechny wiek emerytalny do dnia 31 grudnia 2013 roku i nie rozwiązali umowy o pracę z tytułu przejścia na emeryturę (Grupa I),
 - (b) nabędą uprawnienia emerytalne z tytułu osiągnięcia powszechnego wieku emerytalnego do dnia 31 grudnia 2014 r.
 - (2) Pracownicy, którym do osiągnięcia powszechnego wieku emerytalnego brakuje do 3 lat włącznie, licząc po dniu 31 grudnia 2014 r. (Grupa II).

Program obowiązuje od dnia 31 stycznia 2014 r. do dnia 31 marca 2014 r.

Ponadto, odrębny Program Dobrowolnych Odejść jest skierowany do pracowników Pracodawcy, którzy zostaną przejęci w 2014 roku w trybie art. 23¹ Kodeksu pracy w związku z budowaniem Centrum Usług Wspólnych (obszar IT, obszar finanse i księgowość oraz obszar obsługa klienta).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

2013	Odprawy emerytalne	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	Odpis na ZFŚŚ dla emerytowanych pracowników	Razem
Stan na 01.01.2013	92 224	206 497	33 634	332 355
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2013				
Koszty ujęte w zysku/stracie, w tym:	(4 213)	2 189	(232)	(2 256)
- Koszty bieżącego zatrudnienia	3 942	3 545	790	8 277
- Koszty przeszłego zatrudnienia	(11 208)	(9 415)	(2 286)	(22 909)
- Koszty odsetek	3 053	8 059	1 264	12 376
Koszty ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:	(207)	(25 612)	(1 512)	(27 331)
- (Zyski)/Straty aktuarialne netto powstałe na skutek korekty założeń ex-post	3 298	5 495	299	9 092
- (Zyski)/Straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	2 802	3 055	614	6 471
- (Zyski)/Straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń finansowych	(6 307)	(34 162)	(2 425)	(42 894)
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wyłaconych świadczeń	(6 667)	(8 264)	(1 057)	(15 988)
Inne zmiany	205	413	(7)	611
Razem zmiany	(10 882)	(31 274)	(2 808)	(44 964)
Stan na 31.12.2013	81 342	175 223	30 826	287 391
2012				
	Odprawy emerytalne	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	Odpis na ZFŚŚ dla emerytowanych pracowników	Razem
Stan na 01.01.2012	85 951	174 193	26 410	286 554
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2012				
Koszty ujęte w zysku/stracie bieżącego okresu, w tym:	161	5	(92)	74
- koszty bieżącego zatrudnienia	3 681	3 168	596	7 445
- koszty przeszłego zatrudnienia	(7 635)	(13 454)	(2 168)	(23 257)
- koszty odsetek	4 115	10 291	1 480	15 886
Koszty ujęte w innych całkowitych dochodach, w tym:	12 669	39 859	8 360	60 888
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek korekty założeń ex-post	3 271	(9 884)	216	(6 397)
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	654	2 771	496	3 921
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń finansowych	8 744	46 972	7 648	63 364
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wyłaconych świadczeń	(6 751)	(7 822)	(1 024)	(15 597)
Inne zmiany	194	262	(20)	436
Razem zmiany	6 273	32 304	7 224	45 801
Stan na 31.12.2012	92 224	206 497	33 634	332 355

Noty przedstawione na stronach 11-114 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	31.12.2013	31.12.2012
Wartość na początek okresu	242 490	201 082
Zmiany w okresie 12 miesięcy do końca okresu sprawozdawczego		
Koszty ujęte w zysku/stracie bieżącego okresu, w tym:	16 469	65 140
- koszty bieżącego zatrudnienia	12 749	10 920
- koszty przeszłego zatrudnienia	(4 590)	12 315
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek korekty założeń ex-post	4 885	9 379
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	6 386	1 535
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń finansowych	(11 557)	20 477
- koszty odsetek	8 596	10 514
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłaconych świadczeń	(23 478)	(23 319)
Inne zmiany	(282)	(413)
Razem zmiany	(7 291)	41 408
Wartość na koniec okresu	235 199	242 490

Analiza wrażliwości dla programów określonych świadczeń

	Wpływ zmiany założenia aktuarialnego na wysokość zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń	
	+ 1 pp	- 1 pp
Programy określonych świadczeń:		
Stopa dyskonta	(35 872)	44 654
Stopa przewidywanego wzrostu wynagrodzeń	14 810	(12 234)
Średni wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego dla ulgowej odpłatności za energię elektryczną (proszę opisać)	27 493	(22 362)

Zapadalność zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń

Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń (w latach)	31.12.2013	31.12.2012
Odprawy emerytalne i rentowe	15,7	15,5
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	16,1	15,1
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	17,6	16,9

33. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

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

	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe	407 735	247 724
Krótkoterminowe	443 260	375 864
Razem	850 995	623 588

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia

za okres kończący się dnia 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 dotycząca praw do emisji CO ₂	Pozostałe	RAZEM
Stan na początek okresu	159 861	23 695	24 648	2 098	236 083	90 361	86 842	623 588
Odwroćenie 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

za okres kończący się dnia 31.12.2012

	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 dotycząca praw do emisji CO ₂	Pozostałe	RAZEM
Stan na początek okresu	99 262	26 508	9 856	2 094	247 147	84 694	68 422	537 983
Odwroćenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	13 781	-	-	-	-	13 781
Zwiększenie istniejących rezerw	128 570	27 348	2 076	2 706	434 108	90 361	48 092	733 261
Wykorzystanie rezerw	(32 733)	(1 043)	(1 065)	(2 702)	(444 437)	(81 858)	(22 445)	(586 283)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(35 238)	(29 118)	-	-	(735)	(2 836)	(7 227)	(75 154)
Stan na koniec okresu	159 861	23 695	24 648	2 098	236 083	90 361	86 842	623 588

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Imiennie tworzone są rezerwy na przewidywane straty związane z sądowym powództwem zgłoszonym przeciwko Grupie. Kwota, na którą tworzona jest rezerwa stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia roszczenia. Koszt ich utworzenia ujmowany jest w pozostałych kosztach operacyjnych. Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w notach 50.2, 50.5 i 50.6.

Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia obejmują głównie:

Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów

Rezerwa na roszczenia osób władających nieruchomościami z tytułu bezumownego korzystania z gruntu.

Szacowanie rezerwy na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości odbywa się z zastosowaniem podejścia tzw. etapowości i wag, tj. prawdopodobieństwa przegrania sporu i konieczności spełnienia roszczenia. Rozmiar zasądzonych odszkodowań z tytułu roszczeń z bezumownego korzystania z nieruchomości może być dla Grupy znaczący z uwagi na liczbę przedmiotowych nieruchomości, jednak Grupa nie jest w stanie oszacować maksymalnej kwoty odszkodowań. Grupa Kapitałowa ENEA, m.in. w związku z ustawą o korytarzach przesyłowych oszacowała i uwzględniła w wysokości utworzonej rezerwy również odszkodowania z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, na których posadowiony jest majątek sieciowy (linie elektroenergetyczne), co do których na dzień sprawozdawczy nie zostały przedstawione jeszcze żadne roszczenia.

Rezerwa na rekultywację składowiska

Grupa po wypełnieniu lub zamknięciu składowiska żużla i popiołu ma obowiązek dokonania rekultywacji terenu. Ze względu na fakt, iż Grupa posiada duże, niezapełnione obszary składowiska, przewidywany termin rekultywacji będzie miał miejsce w 2060 r. Przyszłe oszacowane koszty rekultywacji składowiska zostały zdyskontowane do wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej w wysokości 4,26% (na dzień 31 grudnia 2012 r. – 3,9%).

Wartość rezerwy na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 30 464 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 r. 24 648 tys. zł).

Rezerwa na zakup praw do emisji CO₂

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość rezerwy dotyczącej praw do emisji CO₂ wyniosła 105 149 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 r. 90 361 tys. zł). Szczegóły dotyczące praw do emisji za 2013 r. zostały opisane w nocie 18.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów (na dzień 31 grudnia 2013 r.: 214 591 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r.: 66 919 tys. zł) oraz związane z kosztami korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych.

34. Przychody ze sprzedaży netto

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	5 832 788	6 768 335
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	2 833 784	2 813 446
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	84 333	127 603
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	142 240	129 573
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	52 844	32 849
Przychody ze sprzedaży praw do emisji CO ₂	14 236	62 225
Rekompensata na pokrycie kosztów osieroconych	964	(21 647)
Przychody ze sprzedaży energii ciepłej	189 331	178 966
Razem przychody ze sprzedaży netto	9 150 520	10 091 350

35. Koszty według rodzaju

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja	(761 759)	(749 737)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 036 215)	(1 009 467)
- wynagrodzenia	(782 860)	(753 756)
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(253 355)	(255 711)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 753 573)	(1 909 695)
- zużycie materiałów i energii	(1 658 646)	(1 743 443)
- premia od dostawców	-	267
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	(94 927)	(166 519)
Wartość zakupionej energii na potrzeby sprzedaży	(3 303 371)	(4 097 265)
Usługi obce	(1 019 216)	(1 148 787)
- usługi przesyłowe	(599 170)	(714 451)
- inne usługi obce	(420 046)	(434 336)
Podatki i opłaty	(244 240)	(224 857)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i marketingu oraz koszty ogólnego zarządu	(8 118 374)	(9 139 808)

36. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń, w tym:	(782 860)	(753 756)
- bieżące wynagrodzenia	(685 079)	(696 705)
- nagrody jubileuszowe	(4 504)	(51 551)
- odprawy emerytalne	7 182	2 227
- inne	(100 459)	(7 727)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(253 355)	(255 711)
- ZUS	(141 031)	(146 690)
- odpis na ZFŚS	(25 096)	(29 840)
- inne świadczenia społeczne	(63 831)	(54 454)
- pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	(11 264)	(11 330)
- inne	(12 133)	(13 397)
Razem	(1 036 215)	(1 009 467)

Gwarancje zatrudnienia

Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy Grupą a związkami zawodowymi przyznano określone gwarancje zatrudnienia dla pracowników zatrudnionych w Grupie (z wyłączeniem pracowników ENEA Wytwarzanie S.A.) przed 29 czerwca 2007 roku, które wygasają 31 grudnia 2018 roku.

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

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

Na mocy umowy społecznej zawartej w dniu 10 sierpnia 2007 r. pomiędzy ENEA Wytwarzanie S.A. a organizacjami związkowymi pracownikom zatrudnionym w ENEA Wytwarzanie S.A. na dzień wejścia w życie umowy przedłużono gwarancje zatrudnienia na kolejne 11 lat tj. do dnia 30 stycznia 2019 r.

Inne koszty wynagrodzeń

Inne koszty wynagrodzeń obejmują koszt utworzenia rezerwy na Program Dobrowolnych Odejsć. Zasady tworzenia rezerwy zostały przedstawione w notcie 32.

37. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rozwiązanie rezerw na roszczenia o odszkodowanie	11 256	2 032
Rozwiązanie pozostałych rezerw	898	9 239
Zwrot kosztów przez ubezpieczyciela	3 196	4 603
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	20 534	15 978
Odszkodowania, kary, grzywny	10 906	17 945
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	24 951	15 274
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	25 482	23 130
Inne pozostałe przychody operacyjne	27 864	19 958
Razem	125 087	108 159

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Utworzenie rezerw na roszczenia o odszkodowanie	(32 858)	(59 460)
Utworzenie pozostałych rezerw	(157 004)	(47 496)
Odpis aktualizujący wartość należności	(15 251)	(16 423)
Odpisanie należności niesciagalnych	(2 200)	(7 071)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(1 594)	(6 626)
Koszty postępowań sądowych	(7 387)	(5 722)
Koszty związków zawodowych	(1 542)	(1 546)
Odszkodowanie za bezumowne korzystanie z gruntów	(4 144)	(35 468)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(26 974)	(41 054)
Razem	(248 954)	(220 866)

38. Przychody finansowe

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	76 886	134 132
- rachunki i lokaty bankowe	37 567	81 141
- pozostałe pożyczki i należności	16 321	6 081
- pozostałe	22 998	46 910
Różnice kursowe	1 064	7
- różnice kursowe zrealizowane-operacje zabezpieczające	371	-
- różnice kursowe niezrealizowane-operacje zabezpieczające	662	-
- pozostałe różnice kursowe	31	7
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	-	2 594
Inne przychody finansowe	10 194	11 913
Razem	88 144	148 646

39. Koszty finansowe

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty odsetek	(11 283)	(15 131)
- koszty odsetek z tytułu kredytów i pożyczek	(6 822)	(5 134)
- koszty leasingu finansowego	(47)	(379)
- inne odsetki	(4 414)	(9 618)
Różnice kursowe	(2 304)	(17 828)
- różnice kursowe od kredytów i pożyczek	(1 009)	1 325
- pozostałe różnice kursowe	(1 295)	(19 153)
Koszt dyskonta zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(19 573)	(38 445)
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	(9 873)	(10 922)
Inne koszty finansowe	(1 788)	(1 807)
Razem	(44 821)	(84 133)

40. Podatek dochodowy

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Podatek bieżący	(257 974)	(227 478)
Podatek odroczony	28 107	35 035
Razem	(229 867)	(192 443)

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

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk przed opodatkowaniem	945 231	886 509
Podatek wyliczony według stawki 19%	(179 594)	(168 437)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów * 19%	(19 486)	(28 605)
Kontrakty długoterminowe	(7 710)	-
Dochody niepodlegające opodatkowaniu * 19%	2 242	6 738
Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego od straty podatkowej w spółkach zależnych	(14 398)	-
Inne * 19%	(10 921)	(2 139)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(229 867)	(192 443)

41. Dywidenda

Decyzję o wypłacie dywidendy za bieżący rok obrotowy podejmą akcjonariusze na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w roku 2014. Zarząd proponuje przeznaczenie na dywidendę 30% zysku jednostkowego ENEA S.A. uzyskanego w roku 2013.

W dniu 24 kwietnia 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., zgodnie z którą na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 158 919 tys. zł. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 0,36 zł (wypłacona w 2012 r. dywidenda za rok obrotowy 2011 wyniosła 211 892 tys. zł, tj. 0,48 zł na akcję). Do dnia bilansowego dywidenda została w całości wypłacona akcjonariuszom. Wypłata dywidendy została pomniejszona o podatek dochodowy od zysków kapitałowych.

42. Zysk na akcję

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej	715 368	699 673
Liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	1,62	1,58
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	1,62	1,58

43. 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	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	6 709	3 151	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	23	514	393	378
Wynagrodzenia z tytułu pozostałych świadczeń pracowniczych (ulgowa odpłatność za energię elektryczną)	33	108	-	-
RAZEM	6 765	3 773	393	378

Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązania z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych wobec członków Zarządu wynoszą 675 tys. zł. Rezerwa na premię dla Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 2 191 tys. zł.

Wzrost wynagrodzeń z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych w 2013 r. w porównaniu do 2012 r. wynika z wypłat wynagrodzeń z tytułu zakazu konkurencji dla poprzednich członków Zarządu Jednostki Dominującej. Zmiany składu Zarządu Jednostki Dominującej zostały opisane w nocie 1.2.

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

Organ Spółki	Udzielono od			
	Stan na dzień 01.01.2013	Udzielono od dnia 01.01.2013	Splaty do dnia 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2013
Rada Nadzorcza	21	10	(4)	27
RAZEM	21	10	(4)	27

Organ Spółki	Udzielono od			
	Stan na dzień 01.01.2012	Udzielono od dnia 01.01.2012	Splaty do dnia 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2012
Rada Nadzorcza	21	24	(24)	21
RAZEM	21	24	(24)	21

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. Wśród podmiotów będących spółkami zależnymi od Skarbu Państwa największym kontrahentem - odbiorcą Grupy ENEA jest Grupa Polskie Sieci Elektroenergetyczne, wartość sprzedaży netto w roku 2013 była na poziomie 167 409 tys. zł. (w roku 2012 była to spółka Kompania Węglowa S.A. - sprzedaż na poziomie 135 209 tys. zł), największym kontrahentem - dostawcą jest Grupa Polskie Sieci Elektroenergetyczne, wartość zakupów netto 684 357 tys. zł (w roku 2012 na poziomie 800 949 tys. zł).

44. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych

Przedmiotem prowadzonej przez Grupę Kapitałową działalności jest przede wszystkim wytwarzanie energii elektrycznej, dystrybucja energii elektrycznej oraz obrót energią elektryczną.

W świetle przepisów Ustawy „Prawo energetyczne” Jednostka Dominująca uzyskała w dniu 26 listopada 1998 r. dwie koncesje na prowadzenie działalności gospodarczej w poniższych zakresach, tj.:

- koncesję na obrót energią elektryczną, udzieloną na okres 10 lat, tj. do dnia 30 listopada 2008 r.,
- koncesję na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej, udzieloną również na 10 lat – do dnia 30 listopada 2008 r.

Spółka **ENEA Operator Sp. z o.o.** posiada koncesję na prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie dystrybucji energii elektrycznej obowiązującą do dnia 1 lipca 2017 roku.

Dnia 23 kwietnia 2007 r. **ENEA S.A.** wystąpiła do Prezesa URE z wnioskiem o przedłużenie ważności koncesji na obrót energią elektryczną. Dnia 5 października 2007 r. ENEA S.A. otrzymała decyzję o przedłużeniu koncesji na obrót energią elektryczną ważną do dnia 31 grudnia 2025 r.

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

ENEA Wytwarzanie S.A. prowadzi podstawową działalność gospodarczą, tj. wytwarzanie energii elektrycznej i ciepła, na podstawie koncesji udzielonych przez Prezesa URE.

Koncesja na wytwarzanie energii elektrycznej:

- Koncesja z 31 sierpnia 2007 r. na wytwarzanie energii elektrycznej w urządzeniach o łącznej mocy zainstalowanej 2 845 MW. (Koncesja na okres do dnia 31 grudnia 2025 r.)

Koncesja na obrót energią elektryczną:

- Koncesja z dnia 21 grudnia 2012 r. polegająca na obrocie energią elektryczną na potrzeby odbiorców znajdujących się na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej. (Koncesja na okres do dnia 31 grudnia 2030 r.)

Koncesja na wytwarzanie ciepła:

- Koncesja z dnia 31 sierpnia 2007 na wytwarzanie ciepła w kogeneracji w elektrowni zlokalizowanej w miejscowości Świerże Górne, o łącznej mocy cieplnej osiągalnej 2 845 MW (koncesja na okres do dnia 31 grudnia 2025 r.).

Koncesja na przesyłanie i dystrybucję ciepła:

- Koncesja z dnia 31 sierpnia 2007 r. na przesyłanie i dystrybucję ciepła, wytwarzanego we własnym źródle, dwiema sieciami ciepłowniczymi na terenie miejscowości Świerże Górne. (Koncesja na okres do 31 grudnia 2025 r.).

- Koncesja z dnia 17 lipca 2012r. na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie przesyłania i dystrybucji ciepła na okres do 31 grudnia 2025 r.

ENEA Wytwarzanie S.A. na bieżąco realizowała zobowiązania nałożone postanowieniami koncesji. W wymaganym terminie złożono Prezesowi URE sprawozdanie z wykonania warunków koncesyjnych oraz wniesiono stosowne opłaty.

Spółka **ENEA Trading Sp. z o.o.** posiada koncesję na obrót energią elektryczną na okres do 31 grudnia 2030 r. Przedmiotem działalności objętej niniejszą koncesją stanowi działalność gospodarcza polegająca na obrocie energią elektryczną na potrzeby odbiorców znajdujących się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Spółka ENEA Trading Sp. z o.o. posiada także koncesję na obrót paliwami gazowymi do 31 grudnia 2030 r.

Elektrociepłownia Białystok S.A. (obecnie ENEA Wytwarzanie S.A.) posiada następujące koncesje:

1. Koncesja na wytwarzanie energii elektrycznej na okres do 31 października 2018 r.,
2. Koncesja na wytwarzanie ciepła na okres do 31 października 2018 r.,
3. Koncesja na obrót energią elektryczną na okres do 27 czerwca 2020 r.,
4. Koncesja na przesyłanie i dystrybucję ciepła na okres do 5 sierpnia 2016 r.

MEC Piła Sp. z o.o. oraz **PEC Sp. z o.o.** z siedzibą w Obornikach posiadają koncesje na wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucję ciepła do 31 grudnia 2025 r.

45. Kontrakty długoterminowe na sprzedaż mocy i energii elektrycznej (KDT)

Na rok 2013 ENEA Wytwarzanie S.A. wnioskuje o zaliczkę na poczet kosztów osieroconych w wysokości 18 000 tys. zł. Do dnia 31 grudnia 2013 r. Zarządca Rozliczeń S.A. dokonał wpłaty zaliczek za cały rok 2013. W okresie od stycznia do grudnia 2013 r. przychody z tytułu rekompensat za 2013 rok nie zostały rozpoznane, za wyjątkiem kwoty 964 tys. zł, która wynika z wyroku z dnia 10 kwietnia 2013 r. i dotyczy roku 2009.

Na rok 2014 ENEA Wytwarzanie S.A. wnioskuje o zaliczkę na poczet kosztów osieroconych w wysokości 17 000 tys. zł.

Dnia 10 kwietnia 2013 r. odbyła się przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie rozprawa w sprawie ustalenia korekty rocznej kosztów osieroconych dla ENEA Wytwarzanie S.A. za 2009 rok. Uwzględniając częściowo apelację Prezesa URE od wyroku SOKiK z 27 czerwca 2012 r., Sąd Apelacyjny zmienił zaskarżony wyrok w ten sposób, że ustalił kwotę korekty rocznej w kwocie dodatniej 16.544 tys. zł, tj. w kwocie o 964 tys. zł wyższej, aniżeli kwota ustalona w decyzji Prezesa URE. Sąd Apelacyjny nie uznał jednak zasadniczej części kwoty korekty rocznej wskazanej w wyroku Sądu Okręgowego. Wyrok jest prawomocny. W dniu 30 października 2013 r. ENEA Wytwarzanie S.A. wystąpiła ze skargą kasacyjną.

Dnia 10 lipca 2013 r. Sąd Apelacyjny ogłosił wyrok w sprawie KDT 2008 r. w którym oddalił apelację Prezesa URE od wyroku Sądu Okręgowego z 20 kwietnia 2012 r. Decyzja Prezesa URE dla roku 2008 została zmieniona w sposób prawomocny i ustalona na kwotę (-) 4.192 tys. zł w miejsce pierwotnych (-) 89.537 tys. zł. Wyrok ten oznacza, że uwzględnione zostały wszystkie zarzuty merytoryczne zawarte w odwołaniu od decyzji Prezesa URE. W dniu 24 lipca 2013r. ENEA Wytwarzanie S.A. otrzymała od Zarządcy Rozliczeń S.A. kwotę 40.577 tys. zł. W styczniu 2014 r. Prezes URE wystąpił za skargą kasacyjną od wyroku. W dniu 5 sierpnia 2013 r. ENEA Wytwarzanie S.A. otrzymała decyzję Prezesa URE z dnia 30 lipca 2013 r., z której wynika iż wysokość korekty rocznej kosztów osieroconych za 2012 r. jaką ENEA Wytwarzanie S.A. powinna zwrócić Zarządcy Rozliczeń S.A. w terminie do 30 września 2013 r. wynosi (-) 17.687 tys. zł. Dnia 14 sierpnia 2013 r. ENEA Wytwarzanie S.A. odwołała się od tej decyzji Prezesa URE do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Sądu Okręgowego w Warszawie (odwołanie to zawiera wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy). Dnia 9 września 2013 r. Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji Prezesa URE z dnia 30 lipca 2013 r. (o wysokości korekty rocznej za 2012 r.) do czasu prawomocnego

rozstrzygnięcia sprawy. 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 zł, tj. o 76.168 zł więcej, niż w wydanej decyzji. Sąd uwzględnił w całości odwołanie w jego pierwotnym brzmieniu. Nie jest to wyrok prawomocny i przysługuje od niego apelacja. Termin rozprawy w sprawie korekty rocznej za rok 2011 został wyznaczony na 19 marca 2014 r., natomiast termin rozprawy w sprawie korekty rocznej za rok 2012 nie został jeszcze wyznaczony.

46. Przyszłe płatności tytułem korzystania z nabytego odpłatnie i nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego

Przyszłe zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntu (według opłat z 2013 r.) dotyczą czasu, jaki pozostał do wygaśnięcia umów o korzystanie z gruntów i wynosi od 40 do 99 lat.

	31.12.2013	31.12.2012
Poniżej jednego roku	4 807	4 464
Od jednego do pięciu lat	20 736	19 606
Powyżej pięciu lat	345 689	329 365
	371 232	353 435

Przyszłe zobowiązania z tytułu umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego:

	31.12.2013	31.12.2012
Poniżej jednego roku	11 518	9 785
Od jednego do pięciu lat	25 099	27 722
Powyżej pięciu lat	10 141	10 714
	46 758	48 221

Koszty poniesione w okresie z tytułu prawa wieczystego użytkowania oraz umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego:

	2013	2012
Prawo wieczystego użytkowania	4 464	4 078
Umowy najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego	9 785	8 594

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w kosztach

	31.12.2013	31.12.2012
Minimalne opłaty leasingowe	(7 784)	(8 431)
Przychody uzyskane z tytułu podnajmu (-)	(6)	3
	(7 790)	(8 428)

Poniżej znajduje się krótka charakterystyka znaczących umów dotyczących leasingu operacyjnego w Grupie Kapitałowej ENEA:

ENEA S.A. - przedmiotem leasingu jest najem powierzchni biurowych, wynajem mieszkania, najem miejsc parkingowych, magazynowych, wynajem powierzchni reklamowej, najem gruntów.

ENEA Wytwarzanie S.A. - przedmiotem leasingu operacyjnego są samochody osobowe i ciężarowe.

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

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

	31.12.2013	31.12.2012
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5 026 671	5 516 356
Nabycie wartości niematerialnych	9 300	62 473
	5 035 971	5 578 829

48. Zatrudnienie

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012
Stanowiska robotnicze	4 980	5 140
Stanowiska nierobotnicze	5 026	4 986
RAZEM	10 006	10 126

Dane zawarte w tabeli przedstawiają zatrudnienie w etatach. Stanowiska menedżerskie zostały zakwalifikowane do stanowisk nierobotniczych.

49. Objaśnienia 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, 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.

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

50.1. Poręczenia i gwarancje

Spółka ITSERWIS Sp. z o.o. udzieliła w 2013 r. poręczenia na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy. Kwota poręczenia to 125 tys. zł. Spółka PEC Sp. z o.o. z siedzibą w Obornikach udzieliła w 2013 r. poręczenia na rzecz WFOŚiGW w Poznaniu. Kwota poręczenia wynosi 2 860 tys. zł.

Spółka ENEA Operator Sp. z o.o. udzieliła w 2012 r. poręczenia na rzecz Ministerstwa Gospodarki jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy. Kwota zabezpieczenia wynosi 1 950 tys. zł.

50.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. przed sądami powszechnymi toczyły się łącznie 8 780 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 108 164 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. toczyły się 13 384 sprawy o łącznej wartości 70 979 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 miało 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 nie będących własnością Grupy (nota 50.5).

Na dzień 31 grudnia 2013 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 1 589 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 251 977 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2012 r. toczyły się 1 102 sprawy o łącznej wartości 176 262 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 33.

50.3. Postępowania arbitrażowe*Postępowania przeciwko Grupie*

Na dzień 31 grudnia 2013 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., zasądzone od ENEA S.A. na rzecz Gestamp Eolica S.A. kwotę w wysokości: 3 321 926 EUR (słownie: trzy miliony trzysta dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia sześć euro) wraz z kosztami postępowania arbitrażowego oraz kosztami zastępstwa procesowego w łącznej wysokości: 230 000,00 zł (słownie: dwieście trzydzieści tysięcy złotych 00/100). 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. i pozostaje dotychczas nierozstrzygnięta.

Postępowania z powództwa Grupy

Na dzień 31 grudnia 2013 r. toczyło się postępowanie arbitrażowe z powództwa ENEA S.A. przeciwko Equiventus Capital S.A.R.L. o zapłatę kary umownej w wysokości: 171 912,57 EUR (sto siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście euro, 57/100) 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., a także o zapłatę kwoty w wysokości: 8 556 735,25 EUR (słownie: osiem milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset trzydzieści pięć euro, 25/100) na podstawie zapisów przedwstępnej umowy sprzedaży wszystkich udziałów w spółce Windfarm Polska Sp. z o. o., o której mowa powyżej – 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. przysługujących jej od Windfarm Polska sp. z o.o. z tytułu umów o roboty budowlane. Oba roszczenia zostały skierowane do Trybunału Arbitrażowego w Paryżu oraz objęte wspólnym postępowaniem. Na dzień 31 grudnia 2013 r. przedmiotowe postępowanie pozostaje w fazie przygotowawczej.

50.4. Postępowania toczące się przed organami administracji publicznej

Jak opisano szerzej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki w 2009 r. orzekł w sprawie o niewykonanie przez ENEA obowiązku zakupu energii elektrycznej wytwarzanej w kogeneracji w 2007 r. i nałożył na Spółkę karę pieniężną w kwocie 2 150 tys. zł. W dniu 20 lutego 2013 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację Prezesa URE z dnia 16 kwietnia 2012 r. i utrzymał tym samym w mocy wyrok SOKiK z 6 marca 2012 r., którym uchylono decyzję Prezesa URE o nałożeniu na ENEA S.A. kary pieniężnej w wysokości 2 150 tys. zł.

Ponadto Sąd zasądził od Prezesa URE na rzecz ENEA S.A. zwrot kosztów postępowania apelacyjnego w wysokości 270 zł. Wyrok Sądu Apelacyjnego jest prawomocny. W dniu 18 czerwca 2013 r. Prezes URE złożył skargę kasacyjną do wyroku.

Jak opisano szerzej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki w 2008 r. orzekł w sprawie o niewykonanie przez ENEA obowiązku zakupu energii elektrycznej wytwarzanej w kogeneracji w 2006 r. i nałożył na Spółkę karę pieniężną w kwocie 7 594 tys. zł.

W dniu 4 stycznia 2013 roku ENEA S.A. złożyła apelację od wyroku z dnia 10 grudnia 2012 r.

W dniu 14 października 2013 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie ogłosił wyrok w ww. sprawie, w którym w sposób prawomocny zmienił decyzję Prezesa URE z 27 listopada 2008 r. o wymierzeniu ENEA S.A. kary w ten sposób, że obniżył wysokość kary z kwoty 7 594 tys. zł do kwoty 3 600 tys. zł oraz zniósł wzajemnie koszty postępowania (tj. żadna ze stron nie ma obowiązku uiszczenia drugiej stronie kosztów postępowania). W dniu 24 października 2013 r. ENEA S.A. przelała ww. kwotę na rzecz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

W dniu 22 stycznia 2013 roku Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił 6 skarg kasacyjnych ENEA Wytwarzanie S.A. złożonych od wyroku WSA w Warszawie w przedmiocie odmowy stwierdzenia i zwrotu nadpłaty w podatku akcyzowym za miesiące rozliczeniowe: lipiec 2006 r., sierpień 2006 r., marzec 2006 r., maj 2006 r., wrzesień 2006 r., czerwiec 2006 r. oraz umorzył - na skutek cofnięcia skarg - 6 postępowań w sprawach ze skarg Dyrektora Izby Celnej w Warszawie w sprawie określenia wymiaru zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za poszczególne miesiące rozliczeniowe: styczeń 2006 r., luty 2006 r., marzec 2006 r., maj 2006 r., czerwiec 2006 r., lipiec 2006 r.

W dniu 23 stycznia 2013 roku Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił 6 skarg kasacyjnych ENEA Wytwarzanie S. A. złożonych od wyroku WSA w Warszawie w przedmiocie odmowy stwierdzenia i zwrotu nadpłaty w podatku akcyzowym za miesiące rozliczeniowe: styczeń 2006 r., luty 2006 r., kwiecień 2006 r., październik 2006 r., październik 2008 r., luty 2009 r. oraz umorzył - na skutek cofnięcia skarg - 6 postępowań w sprawach ze skarg Dyrektora Izby Celnej w Warszawie w sprawie określenia wymiaru zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za poszczególne miesiące rozliczeniowe: wrzesień 2007 r., październik 2007 r., listopad 2007 r., styczeń 2007 r., luty 2007 r., marzec 2007 r.

W dniu 24 stycznia 2013 roku Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił 6 skarg kasacyjnych ENEA Wytwarzanie S. A. złożonych od wyroku WSA w Warszawie w przedmiocie odmowy stwierdzenia i zwrotu nadpłaty w podatku akcyzowym za miesiące rozliczeniowe: listopad 2006 r., lipiec 2007 r., sierpień 2007 r., luty 2008 r., marzec 2008 r., maj 2008 r. oraz umorzył - na skutek cofnięcia skarg - 6 postępowań w sprawach ze skarg Dyrektora Izby Celnej w Warszawie w sprawie określenia wymiaru zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za poszczególne miesiące rozliczeniowe: lipiec 2007 r., sierpień 2007 r., wrzesień 2007 r., listopad 2007 r., grudzień 2007 r., styczeń 2008 r.

W dniu 29 stycznia 2013 roku Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił 10 skarg kasacyjnych ENEA Wytwarzanie S. A. złożonych od wyroku WSA w Warszawie w przedmiocie odmowy stwierdzenia i zwrotu nadpłaty w podatku akcyzowym za miesiące rozliczeniowe: grudzień 2006 r., styczeń 2007 r., luty

2007 r., kwiecień 2007 r., styczeń 2008 r., kwiecień 2008 r., sierpień 2008 r., wrzesień 2008 r., listopad 2008 r., styczeń 2009 r. oraz umorzył - na skutek cofnięcia skarg – 2 postępowania w sprawach ze skarg Dyrektora Izby Celnej w Warszawie w sprawie określenia wymiaru zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za poszczególne miesiące rozliczeniowe: luty 2008 r., kwiecień 2008 r.

W dniu 12 lutego 2013 roku Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił 10 skarg kasacyjnych ENEA Wytwarzanie S. A. złożonych od wyroku WSA w Warszawie w przedmiocie odmowy stwierdzenia i zwrotu nadpłaty w podatku akcyzowym za miesiące rozliczeniowe: marzec 2007 r., maj 2007 r., czerwiec 2007 r., wrzesień 2007 r., październik 2007 r., listopad 2007 r., grudzień 2007 r., czerwiec 2008 r., lipiec 2008 r., grudzień 2008 r. oraz umorzył - na skutek cofnięcia skarg – 2 postępowania w sprawach ze skarg Dyrektora Izby Celnej w Warszawie w sprawie określenia wymiaru zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za poszczególne miesiące rozliczeniowe: kwiecień 2006 r., grudzień 2006 r.

Postanowieniem z dnia 5 listopada 2013 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Radomiu zawiadomił, iż rozstrzygnięcia dotyczące postępowań określających zobowiązanie podatkowe w akcyzie za miesiące: sierpień 2006 r., kwiecień 2007 r., maj 2007 r., czerwiec 2007 r. , październik 2007 r. zostaną wydane w terminie do dnia 31 marca 2014 r.

Dnia 20 stycznia 2011 roku ENEA Wytwarzanie S.A. (wówczas Elektrownia "Kozienice" S.A.) złożyła wnioski o przywrócenie terminu do złożenia oświadczenia o ilościach energii elektrycznej zużytej w procesach produkcji energii elektrycznej, zwolnionej z podatku akcyzowego za miesiąc grudzień 2010 roku. Postanowieniem z dnia 3 lutego 2011 roku, Naczelnik Urzędu Celnego w Radomiu odmówił przywrócenia terminu do przekazania wyżej wskazanego oświadczenia.

Na skutek wniesionego zażalenia, Dyrektor Izby Celnej w Warszawie uchylił postanowieniem z dnia 31 lipca 2012 roku powyższe postanowienie z dnia 3 lutego 2011 roku i sprawę przekazał do ponownego rozpoznania Naczelnikowi Urzędu Celnego w Radomiu.

Decyzją z dnia 20 lutego 2013 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Radomiu umorzył postępowanie w sprawie przywrócenia terminu do złożenia oświadczenia o ilościach i sposobie wykorzystania energii elektrycznej zużytej w procesach produkcji energii elektrycznej zwolnionej z podatku akcyzowego za miesiąc grudzień 2010 roku.

Od w/w decyzji Kancelaria działająca w imieniu ENEA Wytwarzanie S.A. wniosła w dniu 20 marca 2013 r. odwołanie. Odwołanie na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostało jeszcze rozpatrzone.

50.5. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę

Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Grupę wynika z faktu, że Grupa nie dla wszystkich obiektów posiada tytuł prawny do korzystania z gruntów, na których są usytuowane sieci przesyłowe oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Grupa może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości.

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

Rozstrzygnięcia zapadające w tych sprawach są o tyle istotne, że w znaczący sposób wpływają zarówno na kształtowanie postępowania Grupy wobec osób zgłaszających roszczenia przedsądowe w związku z urządzeniami zlokalizowanymi na ich nieruchomościach w przeszłości, jak i na sposób regulowania stanu prawnego tych urządzeń w przypadku nowych inwestycji.

Możliwość utraty majątku w tym przypadku jest znikoma. Brak uregulowanego stanu prawnego nieruchomości pod urządzeniami energetycznymi nie stanowi ryzyka utraty przez Grupę majątku, a jedynie powoduje zagrożenie powstania dodatkowych kosztów związanych z żądaniem wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu, czynszu dzierżawnego kosztów ustanowienia służebności przesyłu lub wyjątkowo, w pojedynczych przypadkach z żądaniem związanymi ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego). Grupa tworzy adekwatne rezerwy.

Rezerwa dotyczy również odszkodowań za bezumowne korzystanie przez Grupę z nieruchomości, na których posadowiony jest majątek sieciowy Grupy (linie elektroenergetyczne), w związku z określeniem tzw. korytarzy przesyłowych oraz ustanawianiem służebności przesyłu na rzecz Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa ujęła rezerwę na roszczenia z tytułu bezumownego korzystania z gruntów w wysokości 186 916 tys. zł.

50.6. Postępowanie sądowe o ustalenie bezskuteczności odstąpienia od umowy zawartej z Infovide-Matrix S.A.

W dniu 20 września 2013 r. ENEA S.A. odstąpiła od umowy wdrożeniowej na budowę i wdrożenie Informatycznego Systemu Obsługi Klienta obejmującego system billingowy i system CRM z dnia 18 września 2012 r. z Infovide-Matrix S.A. Jako powód rozwiązania umowy ENEA S.A. wskazała niedotrzymanie warunków kontraktu. W dniu 25 października 2013 r. Infovide-Matrix S.A. złożyło pozew o ustalenie, że oświadczenie ENEA S.A. z dnia 20 września 2013 r. o odstąpieniu od umowy jest bezskuteczne, domagając się wykonania umowy. Umowa opiewała na 59 781 tys. złotych. W sprawie nie wyznaczono jeszcze żadnych terminów posiedzeń sądowych.

51. Zawarcie umowy ramowej w sprawie wspólnego poszukiwania i wydobywania węglowodorów z łupków

W dniu 4 lipca 2012 r. Spółka zawarła ramową umowę w sprawie poszukiwania i wydobywania węglowodorów z łupków.

Stronami umowy są ENEA S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (PGNiG), KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz TAURON Polska Energia S.A.

Przedmiotem współpracy stron na podstawie umowy ma być poszukiwanie, rozpoznawanie i wydobywanie węglowodorów w utworach geologicznych objętych koncesją na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego dotyczącą obszaru Wejherowo, którą posiada PGNiG (Koncesja Wejherowo). W ramach Koncesji Wejherowo ścisła współpraca dotyczyć będzie powierzchni ok. 160 km² (Obszar Współpracy). Umowa przewiduje ponadto preferencje dla stron możliwości współpracy na pozostałym obszarze Koncesji Wejherowo (z wyjątkiem sytuacji, gdy PGNiG dokonuje samodzielnego poszukiwania, rozpoznawania lub wydobywania węglowodorów oraz z wyjątkiem obszaru, na którym PGNiG już prowadzi prace poszukiwawcze w rejonie miejscowości Opalino i Lubocino). Szacowane nakłady na poszukiwanie,

rozpoznawanie i wydobywanie w ramach pierwszych trzech lokalizacji (padów Kochanowo, Częstkowo i Tępcz) w ramach Obszaru Współpracy są przewidziane na kwotę 1,72 mld zł. W III kwartale 2013 r. strony kontynuowały uzgodnienia i analizy biznesowo-podatkowe w zakresie potencjalnego modelu współpracy.

W dniu 31 grudnia 2013 r. Umowa Ramowa w sprawie poszukiwania i wydobycia węglowodorów z łupków zawarta dnia 4 lipca 2012 r. pomiędzy Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A., KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., TAURON Polska Energia S.A. i ENEA S.A. wygasła.

52. 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 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 zobowiąże jej strony do zawarcia Umowy nabycia udziałów w PGE EJ1 („Umowa Nabycia Udziałów”). Zgodnie z zapisami projektu Umowy Wspólników, PGE sprzeda na rzecz pozostałych stron Umowy Wspólników pakiet 438 000 udziałów stanowiących łącznie 30% w kapitale zakładowym PGE EJ1, w następstwie czego PGE będzie posiadała 70% w kapitale zakładowym PGE EJ1. Udziały zostaną 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.

Parafowany 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:

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

Pomimo niespełnienia się warunków zawieszających przewidzianych w parafowanym 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.

53. Zawarcie umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

W dniu 18 października 2012 r. pomiędzy ENEA (Kredytobiorca), a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (Bank), została zawarta Umowa Finansowa (Umowa) przewidująca udzielenie Kredytobiorcy kredytu w kwocie 950 000 000 PLN (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt milionów złotych) lub jej równowartości w walucie EUR. W dniu 19 czerwca 2013 r. pomiędzy ENEA S.A. (Kredytobiorca) a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (Bank) została zawarta Umowa Finansowa B (Umowa) przewidująca udzielenie Kredytobiorcy kredytu w kwocie 475 mln zł lub jej równowartości w walucie EUR, w związku z czym łączna wartość finansowania dłużnego udostępnionego przez Bank na przestrzeni ostatnich dwunastu miesięcy wyniosła 1 425 mln zł.

Środki pozyskane z Banku przeznaczone zostaną na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. (Program) znajdujących się w Polsce Północno – Zachodniej. Całkowity koszt Programu szacowany jest na kwotę ok. 3 275,87 mln zł.

Okres spłaty Kredytu wynosi do 15 lat od planowanej daty wypłaty środków. Okres dostępności Kredytu upływa 18 października 2014 r. Oprocentowanie Kredytu może być stałe lub zmienne.

Jednocześnie w dniu 19 czerwca 2013 r. w związku z podpisaniem Umowy zawarty został dodatkowo aneks do Umowy o realizację Programu z dnia 18 października 2012 r. zawartej pomiędzy ENEA S.A., Bankiem i ENEA Operator Sp. z o.o., regulującej kwestie związane z zasadami realizacji Programu w części opartej o środki udostępnione przez Bank, na mocy którego zaktualizowano zasady realizacji Programu w związku ze zwiększeniem łącznego poziomu zaangażowania środków pochodzących z Banku.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. ENEA S.A. w ramach zawartych umów finansowych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na łączną kwotę 1 425 mln zł, ENEA S.A. dokonała wypłaty środków z udzielonego kredytu w kwocie 780 mln zł.

W dniu 21 stycznia 2014 r. ENEA S.A. uruchomiła drugą transzę kredytu z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 170 mln zł.

54. Zawarcie umowy podatkowej grupy kapitałowej

W dniu 18 września 2013 r. ENEA S.A. zawarła umowę o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej pod nazwą PGK ENEA. Umowę wraz z ENEA S.A. podpisało 9 spółek zależnych:

- ENEA Operator Sp. z o.o.,
- ENEA Centrum Sp. z o.o.,
- ENEOS Sp. z o.o.,
- ENEA Trading Sp. z o.o.,
- Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych ENERGOBUD Leszno Sp. z o.o.,
- ENEA Wytwarzanie S.A.,
- Energomiar Sp. z o.o.,
- BHU S.A. oraz
- Energetyka Poznańska Zakład Transportu Sp. z o.o.

Podatkowa Grupa Kapitałowa została zarejestrowana przez Urząd Skarbowy w dniu 16 października 2013 r. Rejestracja podatkowa została dokonana na okres 3 lat podatkowych od dnia 1 stycznia 2014 r.

55. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 13 stycznia 2014 r. Vattenfall wystawił na sprzedaż posiadany pakiet 82 395 573 akcji ENEA stanowiących 18,67% w kapitale zakładowym Spółki. W dniu 22 stycznia 2014 r. Vattenfall potwierdził, że 15 stycznia 2014 r. sprzedał cały posiadany pakiet akcji, a jednocześnie z funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA ze skutkiem natychmiastowym rezygnację złożył Torbjörn Wahlborg.

W dniu 28 stycznia 2014 r. Spółki Podatkowej Grupy Kapitałowej ENEA podpisały z Bankiem Pekao S.A. oraz Bankiem PKO BP S.A. umowy na kompleksową obsługę bankową w ramach których ENEA S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. umowę na kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 300 mln zł oraz z Bankiem PKO BP S.A. umowę na kredyt w rachunku bieżącym również na kwotę 300 mln zł. Jednocześnie z Bankiem Pekao S.A. w ramach obsługi została podpisana Umowa na linię na gwarancję na kwotę 100 mln zł. Umowy, o których mowa powyżej zostały podpisane na okres 3 lat od dnia podpisania. Uruchomienie kredytu oraz linii gwarancyjnej nastąpi po spełnieniu warunków określonych w umowach.

Zgodnie z założeniami Strategii Korporacyjnej Grupy ENEA, wobec ITSERWIS Sp. z o.o. podjęto działania reorganizacyjne. Część przedsiębiorstwa, prowadząca działalność związaną z siecią autoryzowanych punktów PLUS GSM zostanie sprzedana. Zakończona zostanie pozostała działalność ITSERWIS. Kolejnym etapem będzie konsolidacja, czyli połączenie spółki ITSERWIS z ENEA Centrum Sp. z o.o. Proces ten zostanie zakończony w drugiej połowie 2014 r.