

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
ENE A S.A.
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

Poznań, 10 marca 2014 r.

Indeks do jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	6
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
1. Informacje ogólne	9
1.1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.	9
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	11
2.1. Podstawa sporządzenia	11
2.2. Połączenia/nabycia jednostek gospodarczych	11
2.3. Metody wyceny inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	12
2.4. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	12
2.5. Rzeczowe aktywa trwałe	13
2.6. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	14
2.7. Wartości niematerialne	14
2.8. Koszty prac badawczych i rozwojowych	15
2.9. Nieruchomości inwestycyjne	15
2.10. Leasing	15
2.11. Utrata wartości aktywów	16
2.12. Aktywa finansowe	16
2.13. Zapasy	19
2.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
2.15. Kapitał zakładowy	19
2.16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	20
2.17. Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)	20
2.18. Świadczenia pracownicze	22
2.19. Rezerwy	24
2.20. Ujmowanie przychodów	25
2.21. Dotacje	25
2.22. Wypłata dywidend	26
2.23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	26
2.24. Stanowisko odnośnie nowych standardów i interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	26
2.24.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2013 r.	26
2.24.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	27
3. Korekta i zmiana danych finansowych lat ubiegłych	28
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	29
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	30
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	31
4. Ważne oszacowania i założenia	32
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych	33
6. Działalność zaniechana	34
7. Rzeczowe aktywa trwałe	36
8. Użytkowanie wieczyste gruntów	38
9. Wartości niematerialne	38
10. Nieruchomości inwestycyjne	39
11. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	39
12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	42
13. Aktywa finansowe	42
13.1. Program emisji obligacji Elektrociepłowni Białystok S.A. (obecnie ENEA Wytwarzanie S.A.)	43
13.2. Program emisji obligacji ENEA Operator Sp. z o.o.	43
13.4. Program emisji obligacji Dobitt Energia Sp. z o.o. (obecnie ENEA Wytwarzanie S.A.)	43
13.5. Program emisji obligacji ENEA Wytwarzanie S. A.	44
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44

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

15. Zapasy	45
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	45
18. Kapitał własny	46
19. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	46
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47
21. Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji	47
22. Instrumenty finansowe	47
22.1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym	47
22.2. Ryzyko kredytowe	48
22.3. Ryzyko utraty płynności finansowej	49
22.4. Ryzyko towarowe	52
22.5. Ryzyko walutowe	52
22.6. Ryzyko stóp procentowych	53
22.7. Zarządzanie kapitałami	54
22.8. Wartość godziwa	55
23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	56
24. Odroczone podatki dochodowe	58
25. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	59
26. Rezerwa na zobowiązania i inne obciążenia	63
27. Przychody ze sprzedaży netto	64
28. Koszty według rodzaju	65
29. Koszty świadczeń pracowniczych	65
30. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	66
31. Przychody finansowe	66
32. Koszty finansowe	66
33. Podatek dochodowy	66
34. Dywidenda	67
35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	67
36. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych	69
38. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na koniec okresu sprawozdawczego	71
39. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	71
39.1. Poręczenia i gwarancje	71
39.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	74
39.3. Postępowania arbitrażowe	74
39.4. Postępowania toczące się przed organami administracji publicznej	75
39.5. Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez ENEA S.A.	75
39.6. Postępowanie sądowe o ustalenie bezskuteczności odstąpienia od umowy zawartej z Infovide-Matrix S.A.	76
40. Zatrudnienie w ENEA S.A.	76
41. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności ENEA S.A.	77
42. Programy emisji obligacji	77
42.1. Program emisji obligacji ENEA S.A.	77
42.2. Program emisji obligacji ENEA Wytwarzanie S.A.	77
42.3. Program emisji obligacji ENEA Operator Sp. z o.o.	78
43. Zawarcie umowy ramowej w sprawie wspólnego poszukiwania i wydobycia węglowodorów z łupków	78
44. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	79
45. Zawarcie umowy kredytowej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym	80
46. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	81

ENEA S.A.

Jednostkowe 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)

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Krzysztof Zamasz**

Członek Zarządu **Dalida Gepfert**

Członek Zarządu **Grzegorz Kinelski**

Członek Zarządu **Paweł Orlof**

Poznań, 10 marca 2014 r.

Sporządziła: Wiesława Bazaniak

Kierownik Biura Księgowości
Enea Centrum Sp. z o.o.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		31.12.2013	31.12.2012 (dane przekształcone)*
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	36 533	182 708
Użytkowanie wieczyste gruntów	8	1 562	1 437
Wartości niematerialne	9	2 459	3 572
Nieruchomości inwestycyjne	10	16 910	17 455
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	11	8 951 213	8 820 100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	45 544	47 795
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13	-	5
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	13	1 674 223	596 450
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	1 860	1 504
		10 730 304	9 671 026
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	117 449	120 160
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14	978 529	951 598
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 341	4 750
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	13	38 109	79 475
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	296 339	422 173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	807 036	361 401
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12	12 876	12 876
		2 251 679	1 952 433
Razem aktywa		12 981 983	11 623 459
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		4 627 673	4 627 673
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji		1 144 336	1 144 336
Kapitał rezerwowy		1 569 385	1 205 625
Zyski zatrzymane		3 226 006	2 907 999
Razem kapitał własny	18	11 155 418	10 473 651
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	19	777 130	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23	103	7 289
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	21	-	29 909
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	61 682	87 810
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	26	13 333	17 084
		852 248	142 092
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	645 479	712 626
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23	1 052	3 405
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	21	-	2 344
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	24 118	16 776
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		292	306
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	26	303 376	272 259
		974 317	1 007 716
Razem zobowiązania		1 826 565	1 149 808
Razem kapitał własny i zobowiązania		12 981 983	11 623 459

* Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 3 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Nota	Za okres	
		12 miesięcy zakończonych	12 miesięcy zakończonych
		31.12.2013	31.12.2012 (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży		5 155 991	5 953 337
Podatek akcyzowy		(204 217)	(193 998)
Przychody ze sprzedaży netto	27	4 951 774	5 759 339
Pozostałe przychody operacyjne	30	59 331	11 344
Amortyzacja	28	(17 873)	(16 878)
Koszty świadczeń pracowniczych	28	(52 215)	(64 324)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	28	(3 702)	(4 199)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	28	(2 995 827)	(3 727 174)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	28	(1 518 682)	(1 595 649)
Inne usługi obce	28	(175 312)	(197 601)
Podatki i opłaty	28	(9 333)	(8 486)
Zysk /(Strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		(495)	1 786
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	7	(11 363)	-
Pozostałe koszty operacyjne	30	(15 947)	(42 838)
Zysk operacyjny		210 356	115 320
Koszty finansowe	32	(21 293)	(37 719)
Przychody finansowe	31	92 720	99 583
Przychody z tytułu dywidend		605 676	362 091
Zysk przed opodatkowaniem		887 459	539 275
Podatek dochodowy	33	(53 994)	(34 138)
Zysk netto okresu sprawozdawczego		833 465	505 137
Inne całkowite dochody			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat			
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysków lub strat		-	(12 245)
- podatek dochodowy		-	256
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat			
- zyski/(straty) aktuarialne netto z tytułu programu określonych świadczeń	25	8 915	(8 349)
- podatek dochodowy		(1 694)	1 586
Inne całkowite dochody netto		7 221	(18 752)
Całkowity dochód ogółem		840 686	486 385
Zysk przypadający na akcjonariuszy spółki		833 465	505 137
Średnioważona liczba akcji zwykłych		441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)		1,89	1,14
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)		1,89	1,14

* Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 3 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2013	441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	1 205 625	2 907 999	10 473 651
Zysk netto							833 465	833 465
Inne całkowite dochody							7 221	7 221
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie							840 686	840 686
Podział zysku netto						363 760	(363 760)	-
Dywidendy	34						(158 919)	(158 919)
Stan na 31.12.2013	441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	1 569 385	3 226 006	11 155 418

Nota	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2012*	441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	11 989	1 062 349	2 764 793	10 199 158
Zysk netto *								505 137	505 137
Inne całkowite dochody							(11 989)	(6 763)	(18 752)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie						(11 989)		498 374	486 385
Podział zysku netto							143 276	(143 276)	-
Dywidendy	34							(211 892)	(211 892)
Stan na 31.12.2012	441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	-	1 205 625	2 907 999	10 473 651

* Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 3 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za okres	
		12 miesięcy zakończonych 31.12.2013	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 (dane przekształcone)*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		833 465	505 137
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	33	53 994	34 138
Amortyzacja	28	17 873	16 878
(Zysk) / Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		495	(1 786)
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	7	11 363	-
(Zysk) / Strata na sprzedaży aktywów finansowych		9 867	(10 758)
Przychody z tytułu odsetek		(99 271)	(93 767)
Przychody z tytułu dywidend		(605 676)	(362 091)
Koszty z tytułu odsetek		11 426	7 814
(Zysk) / Strata z wyceny instrumentów finansowych		-	24 149
Inne koszty finansowe		-	5 756
		(599 929)	(379 667)
Podatek dochodowy zapłacony		(50 028)	(12 374)
Odsetki otrzymane		85 391	62 382
Odsetki zapłacone		(7 224)	(3 629)
Zmiany stanu kapitału obrotowego			
Zapasy		2 711	(63 396)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		(20 877)	(153 608)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		(59 710)	95 921
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		(9 871)	2 286
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych		(32 890)	(2 207)
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		(14)	(202)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania		-	4 942
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		27 366	(14 245)
		(93 285)	(130 509)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		168 390	41 340
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		(24 281)	(18 820)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		116	2 401
Nabycie aktywów finansowych		(1 567 000)	(678 483)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych		644 209	344 288
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych		(305)	(55 925)
Zbycie jednostki zależnej		3 000	1 752
Dywidendy otrzymane		603 676	232 468
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		369	42
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(340 216)	(172 277)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		780 000	-
Dywidendy wypłacone		(158 919)	(211 892)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego		(3 620)	(3 380)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		617 461	(215 272)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		445 635	(346 209)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	16	361 401	707 610
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	16	807 036	361 401

* Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało przedstawione w nocie 3 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A.

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

ENEA S.A. działając pod nazwą Energetyka Poznańska S.A. została wpisana w dniu 21 maja 2001 roku do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Poznaniu pod numerem KRS 0000012483.

Dnia 2 stycznia 2012 r. dokonano wpisu w KRS zmieniającego adres siedziby Spółki z ul. Nowowiejskiego 11 na ul. Górecką 1.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. 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 nocie 46.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. zarejestrowany w KRS był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

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

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.

ENEA S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENEA, w skład której na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzi 15 spółek zależnych, 4 spółki pośrednio zależne i 1 spółka stowarzyszona.

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

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

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.

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

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. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”).

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

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

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podmioty, w których Spółka posiada pośrednio lub bezpośrednio udziały, w co najmniej połowie praw głosu lub w inny sposób sprawuje kontrolę, zostały objęte konsolidacją pełną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zostało zatwierdzone przez Zarząd ENEA S.A. w tym samym dniu, co jednostkowe sprawozdanie finansowe. Czytelnicy jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. powinni czytać je łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy jako całości.

2.2. Połączenia/nabycia jednostek gospodarczych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

(b) Transakcje i salda

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

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

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

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

2.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

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

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

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

Spółka otrzymywała nieodpłatnie od gmin urządzenia oświetlenia ulicznego i rozpoznawała te rzeczowe aktywa trwałe według wartości godziwej, a także ujmowała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych, rozliczane w czasie w ciężar

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

przychodów, proporcjonalnie do naliczanych kosztów amortyzacji z tego tytułu. Okres rozliczania przychodów wynosił odpowiednio 30 lat – linie oświetleniowe (napowietrzne i kablowe) i 20 lat – instalacje oświetleniowe dróg i ulic (oprawy).

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.

2.6. 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 Spółka dokonuje następującej klasyfikacji:

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

2.7. Wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

2.8. Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

Kryteria kapitalizacji:

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

2.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Budynki	25 – 33 lat
---------	-------------

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

2.10. Leasing

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

Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każdą

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

opłatę w ramach leasingu finansowego dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę odsetek w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres leasingu. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów.

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

2.11. Utrata wartości aktywów

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

Aktywa niefinansowe

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zostały szczegółowo opisane w nocie 2.12.

2.12. Aktywa finansowe

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

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

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 ENEA S.A. zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu wymagalności. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

(d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

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

(e) Utrata wartości

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

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

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu przy

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

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

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

2.13. Zapasy

W ramach zapasów Spółka wykazuje świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu umorzenia, jak i dalszej odsprzedaży.

W momencie początkowego ujęcia zapasy ujmowane są według ceny nabycia.

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

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

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

2.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

2.15. Kapitał zakładowy

Kapitałem podstawowym Spółki jest kapitał zakładowy wykazywany w wysokości określonej w statucie

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

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.

2.16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

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

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

2.17. Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)

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

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,

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

- 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:

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

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

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

W przypadku, gdy zmiany stawek podatkowych nastąpią w czasie od ustalenia aktywów czy rezerw na podatek odroczone 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.

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

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

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

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

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

2.18. Świadczenia pracownicze

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

A. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

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

B. Programy określonych świadczeń

Do programów określonych świadczeń ENEA S.A. zalicza:

1) Odprawy emerytalne

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

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

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

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

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

3) *Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla emerytów*

Zgodnie z Układem Zbiorowym Pracy ENEA S.A., naliczając wysokość rocznego odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (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

Nagrody jubileuszowe

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

D. Program określonych składek

1) Składki ubezpieczeń społecznych

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

2) Pracowniczy Program Emerytalny

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

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

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

Pracownicy przystępują do Pracowniczego Programu Emerytalnego na warunkach określonych poniżej:

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

E. Płatności w formie akcji własnych

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

ENEA S.A. 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, Spółka 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 rachunku zysku lub stracie danego okresu.

2.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są, gdy na ENEA S.A. ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że 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

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

świadczeń 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 stanowiąca 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.

2.20. Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

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

2.21. Dotacje

ENEA S.A. otrzymuje dotacje w formie rzeczowych aktywów trwałych oraz w formie refundacji wydatków

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

poniesionych na środki trwałe. Spółka rozpoznaje te dotacje zgodnie z MSR 20 *Dotacje rządowe*.

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

2.22. Wypłata dywidend

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

2.23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

2.24.1. 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* - dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.,

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

- 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.

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

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

2.24.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

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

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

- 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.

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

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

3. Korekta i zmiana danych finansowych lat ubiegłych

Zaprezentowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze pochodzące z zatwierzonego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. zostały odpowiednio przekształcone w celu zachowania porównywalności. Przekształcenia związane były z przeprowadzeniem analizy rozliczeń rynku bilansującego energię i niezbilansowania sprzedaży i zakupów energii, które wykazywane było w sprawozdaniu finansowym w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono błędne ujęcie aktywów z tytułu niezbilansowania i dokonano korekty salda aktywów z tytułu niezbilansowania na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na poprzednie dni sprawozdawcze tj. 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012	(a)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012
	Dane zatwierdzone		Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	5 953 337		5 953 337
Podatek akcyzowy	(193 998)		(193 998)
Przychody ze sprzedaży netto	5 759 339	-	5 759 339
Pozostałe przychody operacyjne	11 344		11 344
Amortyzacja	(16 878)		(16 878)
Koszty świadczeń pracowniczych	(64 324)		(64 324)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(4 199)		(4 199)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(3 705 516)	(21 658)	(3 727 174)
Usługi przesyłowe	(1 595 649)		(1 595 649)
Inne usługi obce	(197 601)		(197 601)
Podatki i opłaty	(8 486)		(8 486)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	1 786		1 786
Pozostałe koszty operacyjne	(42 838)		(42 838)
Zysk operacyjny	136 978	(21 658)	115 320
Koszty finansowe	(37 719)		(37 719)
Przychody finansowe	99 583		99 583
Przychody z tytułu dywidend	362 091		362 091
Zysk przed opodatkowaniem	560 933	(21 658)	539 275
Podatek dochodowy	(38 253)	4 115	(34 138)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	522 680	(17 543)	505 137
Inne całkowite dochody			
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat			
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(12 245)		(12 245)
przeklasyfikowana do zysków i strat			
- podatek dochodowy	256		256
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat			
- zyski/(straty) aktuarialne netto z tytułu programu określonych świadczeń	(8 349)		(8 349)
- podatek dochodowy	1 586		1 586
Inne całkowite dochody netto	(18 752)		(18 752)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	503 928		486 385

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 Dane zatwierdzone	(a)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 Dane przekształcone
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego	522 680	(17 543)	505 137
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	38 253	(4 115)	34 138
Amortyzacja	16 878		16 878
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(1 786)		(1 786)
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	(10 758)		(10 758)
Przychody z tytułu odsetek	(93 767)		(93 767)
Przychody z tytułu dywidend	(362 091)		(362 091)
Koszty z tytułu odsetek	7 814		7 814
Strata z wyceny instrumentów finansowych	24 149		24 149
Inne koszty finansowe	5 756		5 756
	(375 552)	(4 115)	(379 667)
Podatek dochodowy zapłacony	(12 374)		(12 374)
Odsetki otrzymane	62 382		62 382
Odsetki zapłacone	(3 629)		(3 629)
Zmiany stanu kapitału obrotowego			
Zapasy	(63 396)		(63 396)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(175 266)	21 658	(153 608)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	95 921		95 921
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 286		2 286
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	(2 207)		(2 207)
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	(202)		(202)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania	4 942		4 942
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	(14 245)		(14 245)
	(152 167)	21 658	(130 509)
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	41 340	-	41 340
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(18 820)		(18 820)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 401		2 401
Nabycie aktywów finansowych	(678 483)		(678 483)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	344 288		344 288
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	(55 925)		(55 925)
Zbycie jednostki zależnej	1 752		1 752
Dywidendy otrzymane	232 468		232 468
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	42		42
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(172 277)	-	(172 277)
Przeływy pieniężne z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone	(211 892)		(211 892)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(3 380)		(3 380)
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	(215 272)	-	(215 272)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(346 209)		(346 209)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	707 610		707 610
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	361 401	-	361 401

W wyniku korekty niezbilansowania dane porównawcze na początek okresu porównawczego prezentowanego w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, pochodzące z zatwierdzonego jednostkowego

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

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

	31.12.2011 Dane zatwierdzone	31.12.2011 Dane przekształcone
Sprawozdanie z sytuacji finansowej		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	611 504	619 773
Zyski zatrzymane	2 771 491	2 764 793
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(3 575 667)	(3 583 936)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 833	55 262
Podatek dochodowy	(35 370)	(33 799)

4. Ważne oszacowania i założenia

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

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

- **świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia** – przyjęto wycenę rezerw na świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda początkowego zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną w sposób aktuarialny; stopy dyskontowe oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń mają wpływ na dokonany szacunek (nota 25),

- **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 14),

- **niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec roku obrotowego** – oszacowanie wielkości sprzedaży energii nierozliczonej odbywa się na podstawie szacowanego zużycia energii elektrycznej w okresie od dnia ostatniego odczytu rozliczeniowego do końca okresu obrotowego (nota 14),

- **odszkodowania za bezumowne korzystanie z nieruchomości** – szacowanie obejmuje potencjalną wypłatę odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu i czynszu dzierżawnego i dokonywane jest przez służby techniczne Spółki w oparciu o indywidualne analizy zgłoszonych roszczeń (nota 26 oraz 39.5),

- **wycena udziałów w jednostkach zależnych** – testy na utratę wartości udziałów przeprowadzane są w oparciu o szereg założeń, których część jest poza kontrolą ENEA S.A. Znaczące zmiany tych założeń mają wpływ na

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

wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Spółki (nota 11).

5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych

	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	****	99,996*
12.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	99,89*	93,99*
13.	„IT SERWIS” 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
16.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	65,03*	65,03*
17.	Elektrociepłownia Białystok S.A. Białystok, ul. Gen. Andersa 3	****	99,996*
18.	DOBITT Energia Sp. z o.o. Bierutów, Gorześlów 8	****	100*
19.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. Warszawa, ul. Jana III Sobieskiego 1/4	61	61
20.	Windfarm Polska Sp. z o.o. Koszalin, ul. Wojska Polskiego 24-26	100*	100*
21.	ENEA Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
22.	„Ecebe” Sp. z o.o. Augustów, ul. Wojciech 8	100*	99,996*
23.	Energo-Inwest-Broker S.A. Toruń, ul. Jęczmienna 21	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: Elektroornie Wodne

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

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.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ENEA w okresie objętym 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.

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 jedynym akcjonariuszem.

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

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 4 i 5 grudnia 2013 r. 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 tys. zł poprzez utworzenie nowych 6 038 udziałów o wartości 1 tys. zł każdy. Dnia 20 grudnia 2013 r. ENEA Wytwarzanie S.A. objęła wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym, które zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym przekazanym dnia 23 grudnia 2013 r.

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. został zarejestrowany w KRS w dniu 10 lutego 2014 r.

6. Działalność zaniechana

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. Nowo utworzone udziały zostały objęte przez ENEA S.A. i pokryte w całości wkładem niepieniężnym – aportem w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa ENEA S.A. „Gospodarka Oświetleniowa”. W związku z powyższym Spółka zaprezentowała działalność prowadzoną przez zorganizowaną część przedsiębiorstwa jako działalność zaniechaną i dokonała przekształcenia danych porównawczych (Nota 3).

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

	Za okres	
	12 miesięcy	12 miesięcy
	zakończonych	zakończonych
	31.12.2013	31.12.2012
Wynik na działalności zaniechanej		
Przychody ze sprzedaży	54 904	54 735
Przychody ze sprzedaży netto	54 904	54 735
Pozostałe przychody operacyjne	32 968	2 207
Amortyzacja	(9 706)	(9 281)
Koszty świadczeń pracowniczych	(302)	(301)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(20)	(24)
Inne usługi obce	(29 283)	(27 999)
Podatki i opłaty	(5 274)	(5 009)
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	(11 363)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(44)	(58)
Zysk przed opodatkowaniem	31 880	14 270
Podatek dochodowy	(6 058)	(2 711)
Zysk netto okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej	25 822	11 559
Zysk netto z działalności zaniechanej na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,06	0,03
Zysk rozwodniony z działalności zaniechanej na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,06	0,03

	Za okres	
	12 miesięcy	12 miesięcy
	zakończonych	zakończonych
	31.12.2013	31.12.2012
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej		
Przepływy z działalności operacyjnej	35 167	24 134
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(13 098)	(9 899)
Przepływy z działalności finansowej	(2 385)	(2 207)
Przepływy pieniężne razem	19 684	12 028

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

7. 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	1 917	258 356	20 017	6 108	4 625	12 525	303 548
Umorzenie	-	(101 114)	(11 943)	(3 614)	(2 577)	-	(119 248)
Odpis aktualizujący	-	477	204	-	(1)	(2 272)	(1 592)
Wartość księgowa netto	1 917	157 719	8 278	2 494	2 047	10 253	182 708
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2013							
Przeniesienia	-	18 461	2 304	984	996	(23 539)	(794)
Nabycie	-	5 671	4	-	5	19 102	24 782
Zbycie (wartość początkowa)	-	(2 308)	(24)	-	-	(1 377)	(3 709)
Zbycie (umorzenie)	-	2 290	15	-	-	-	2 305
Aport (wartość początkowa)	-	(247 888)	-	-	-	-	(247 888)
Aport (umorzenie)	-	97 547	-	-	-	-	97 547
Aport (odpis aktualizujący)	-	11 363	-	-	-	-	11 363
Amortyzacja	-	(10 070)	(3 658)	(1 421)	(426)	-	(15 575)
Odpis aktualizujący	-	(11 363)	-	-	-	-	(11 363)
Pozostałe (wartość początkowa)	-	(4 120)	(1 431)	(1 354)	(31)	-	(6 936)
Pozostałe (umorzenie)	-	1 603	1 360	1 099	31	-	4 093
Stan na 31.12.2013							
Wartość brutto	1 917	28 172	20 870	5 738	5 595	6 711	69 003
Umorzenie	-	(9 744)	(14 226)	(3 936)	(2 972)	-	(30 878)
Odpis aktualizujący	-	477	204	-	(1)	(2 272)	(1 592)
Wartość księgowa netto	1 917	18 905	6 848	1 802	2 622	4 439	36 533

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

Rzeczowe aktywa trwałe (cd.)

	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	1 969	240 851	17 865	5 903	2 577	14 464	283 629
Umorzenie	-	(90 359)	(8 917)	(2 253)	(1 723)	-	(103 252)
Odpis aktualizujący	-	477	204	-	(1)	(2 272)	(1 592)
Wartość księgowa netto	1 969	150 969	9 152	3 650	853	12 192	178 785
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2012							
Przeniesienia	-	15 801	2 565	30	512	(21 228)	(2 320)
Nabycie	13	4 760	-	513	1 564	19 340	26 190
Zbycie (wartość początkowa)	(65)	(1 597)	(144)	(159)	(13)	-	(1 978)
Zbycie (umorzenie)	-	31	115	159	8	-	313
Amortyzacja	-	(11 337)	(3 271)	(1 638)	(862)	-	(17 108)
Przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(183)	-	-	-	-	(183)
Pozostałe (wartość początkowa)	-	(1 276)	(269)	(179)	(15)	(51)	(1 790)
Pozostałe (umorzenie)	-	551	130	118	-	-	799
Stan na 31.12.2012							
Wartość brutto	1 917	258 356	20 017	6 108	4 625	12 525	303 548
Umorzenie	-	(101 114)	(11 943)	(3 614)	(2 577)	-	(119 248)
Odpis aktualizujący	-	477	204	-	(1)	(2 272)	(1 592)
Wartość księgowa netto	1 917	157 719	8 278	2 494	2 047	10 253	182 708

ENEA S.A.

Jednostkowe 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)***Rzeczowe aktywa trwałe (cd.)**

ENEA S.A. 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
Budowle	-	-	-	18 283	(2 420)	15 863
Środki transportu	1 768	(1 207)	561	3 888	(1 847)	2 041
Pozostałe środki trwałe	1 564	(326)	1 238	1 564	(170)	1 394
Razem	3 332	(1 533)	1 799	23 735	(4 437)	19 298

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

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

8. Użytkowanie wieczyste gruntów

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	1 547	1 571
Przeniesienia	144	713
Zbycie (wartość początkowa)	-	(737)
Wartość brutto na koniec okresu	1 691	1 547
Wartość umorzenia na początek okresu	(110)	(100)
Zbycie (umorzenie)	-	11
Amortyzacja	(19)	(21)
Wartość umorzenia na koniec okresu	(129)	(110)
Wartość netto na początek okresu	1 437	1 471
Wartość netto na koniec okresu	1 562	1 437

9. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty
Stan na 01.01.2013	
Wartość brutto	8 942
Umorzenie	(5 370)
Wartość księgowa netto	3 572
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2013	
Przeniesienia	470
Amortyzacja	(1 307)
Likwidacje (wartość początkowa)	(856)
Likwidacje (umorzenie)	580
Stan na 31.12.2013	
Wartość brutto	8 556
Umorzenie	(6 097)
Wartość księgowa netto	2 459

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

	Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty
Stan na 01.01.2012	
Wartość brutto	7 335
Umorzenie	(4 221)
Wartość księgowa netto	3 114
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2012	
Przeniesienia	1 607
Amortyzacja	(1 149)
Stan na 31.12.2012	
Wartość brutto	8 942
Umorzenie	(5 370)
Wartość księgowa netto	3 572

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń.

10. Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	19 186	18 703
Nabycie	-	483
Wartość brutto na koniec okresu	19 186	19 186
Wartość umorzenia na początek okresu	(1 731)	(1 191)
Umorzenie za okres	(545)	(540)
Wartość umorzenia na koniec okresu	(2 276)	(1 731)
Wartość netto na początek okresu	17 455	17 512
Wartość netto na koniec okresu	16 910	17 455

Spółka do kategorii Nieruchomości inwestycyjnych zalicza między innymi budynek biurowy i inne lokale. Istotną nieruchomość inwestycyjną stanowi budynek biurowy, umowa najmu została podpisana w styczniu 2012 r. na okres 60 miesięcy z możliwością wypowiedzenia umowy po 48 miesiącach z półrocznym okresem wypowiedzenia. Przychody z wynajmu budynku biurowego w roku 2013 wynoszą 1 451 tys. zł, natomiast koszty utrzymania tego budynku są na poziomie 493 tys. zł.

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

11. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	8 820 100	8 522 698
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (wartości brutto)	-	(2 309)
Nabycie inwestycji	134 343	187 813
Zbycie inwestycji	(3 000)	-
Pozostałe zmiany	-	122 202
Zmiana odpisu aktualizującego	(230)	(10 304)
Stan na koniec okresu	8 951 213	8 820 100

ENEA S.A.

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

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”.

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

W roku 2012 Spółka dokonała zwiększenia udziałów w jednostkach zależnych: Elektrownie Wodne Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Elektrociepłownia Białystok S.A., Annacond Enterprises Sp. z o.o. i Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych Energobud Leszno Sp. z o.o. poprzez podwyższenie kapitału lub częściowy wykup udziałów mniejszościowych na łączną kwotę 3 192 tys. zł.

W dniu 20 grudnia 2012 r. Walne Zgromadzenie spółki ENEA Wytwarzanie S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki. Podwyższony kapitał został pokryty aportem w postaci akcji/udziałów spółek: Elektrownie Wodne Sp. z o.o., Elektrociepłownia Białystok S.A., Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Windfarm Polska Sp. z o.o., DOBITT Energia Sp. z o.o. oraz wierzytelności ENEA S.A. od spółki Windfarm Polska Sp. z o.o.

Dnia 30 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraziła zgodę na nabycie przez ENEA S.A. od ENEA Wytwarzanie S.A. udziałów spółki ELKO Trading Sp. z o.o. w drodze dywidendy niepieniężnej. W dniu 17 września 2012 r. nastąpiło podpisanie umowy przeniesienia udziałów i ENEA S.A. stała się bezpośrednim właścicielem 100% udziałów w spółce ELKO Trading Sp. z o.o. o wartości 129 623 tys. zł. W dniu 18 października 2012 r. została zarejestrowana w KRS zmiana firmy z ELKO Trading Sp. z o.o. na ENEA Trading Sp. z o.o.

W dniu 16 kwietnia 2012 r. ENEA S.A. zawarła transakcję ostatecznego nabycia 100% udziałów w spółce Windfarm Polska Sp. z o.o. („Windfarm”), która jest właścicielem działającej farmy wiatrowej Bardy o mocy 50 MW, składającej się z 25 turbin Vestas o mocy 2 MW każda oraz głównego punktu zasilającego. Farma Wiatrowa położona jest na terenie o wysokiej wietrzności, przewidywana roczna produkcja „zielonej” energii elektrycznej to 150 000 MWh.

Łączny koszt nabycia udziałów wyniósł 102 398 tys. zł, w tym koszty transakcyjne w wysokości 1 141 tys. zł. W związku z rozliczeniem nabycia Windfarm Polska Sp. z o.o. część wypłaconej w 2011 r. tytułem zaliczki kwoty w wysokości 224 910 tys. zł dotycząca nabycia wierzytelności została przeklasyfikowana i wykazywana do dnia wniesienia spółki aportem do spółki ENEA Wytwarzanie S.A. w długoterminowych pozostałych aktywach finansowych. W związku z wniesieniem aportu do ENEA Wytwarzanie S.A. wartość wierzytelności od spółki Windfarm Polska Sp. z o.o. w wysokości 347 112 tys. zł. zwiększyła wartość udziałów w spółkach zależnych.

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

W roku 2012 Spółka dokonała przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży udziałów w „Auto-Styl” Sp. z o.o. na kwotę 2 309 tys. zł.

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Odpis aktualizujący wartość inwestycji na początek okresu	29 874	19 570
Utworzony	230	10 304
Odpis aktualizujący wartość inwestycji na koniec okresu	30 104	29 874

W związku ze spadającymi cenami energii elektrycznej, na dzień 30 września 2013 r. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów. Testem objęte zostały udziały w spółkach zajmujących się produkcją energii elektrycznej. Na podstawie przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości udziałów.

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,
- okres wsparcia dla zielonych certyfikatów – przyjęty dla całego okresu projekcji.

	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	12,4%	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.

W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości, Spółka na dzień 31 grudnia 2013 r. nie dokonała odpisów wartości udziałów. Odpis utworzony w 2013 r. dotyczy udziałów w spółce ENTUR Sp. z o.o. w likwidacji.

Spółka na dzień 31 grudnia 2012 r. dokonała odpisu wartości udziałów w spółce Annacond Enterprises Sp. z o.o. na kwotę 10 275 tys. zł na skutek przeprowadzonych testów na utratę wartości udziałów oraz w spółce Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych Energobud Leszno Sp. z o.o. na kwotę 29 tys. zł.

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

12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Stan na początek okresu	12 876	17 818
Przeniesienie z inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	2 309
Sprzedaż aktywów	-	(7 251)
Stan na koniec okresu	12 876	12 876

Na dzień 31 grudnia 2013 r. udziały w spółce Hotel „Edison” Sp. z o.o. prezentowane są jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

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 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.

13. Aktywa finansowe

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych)	-	5
Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 674 223	596 450
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 860	1 504
Długoterminowe aktywa finansowe razem	1 676 083	597 959
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	38 109	79 475
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (portfel inwestycyjny)	296 339	422 173
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	334 448	501 648
Razem	2 010 531	1 099 607

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

13.1. Program emisji obligacji Elektrociepłowni Białystok S.A. (obecnie ENEA Wytwarzanie S.A.)

W dniu 23 lipca 2012 r. ENEA S.A. (Gwarant) zawarła z Elektrociepłownią Białystok S.A. (Emitent) i Instytucją Finansową (Organizator, Agent Emisji, Agent Płatniczy i Depozytariusz) Umowę Programu Emisji Obligacji na kwotę 98,5 mln zł. W tym samym dniu ENEA S.A. (Gwarant) zawarła z Elektrociepłownią Białystok S.A. (Emitent) Umowę Gwarancyjną Programu Emisji Obligacji. W dniu 14 grudnia 2012 r. ENEA S.A. zawarła z Elektrociepłownią Białystok S.A. i Instytucją Finansową Aneks nr 1 do Umowy Programu Emisji Obligacji zwiększając wartość programu o 30 mln zł do kwoty 128,5 mln zł. W dniu 9 września 2013 r. został podpisany Aneks nr 2 do Umowy Programu Emisji Obligacji zwiększając wartość programu o kolejne 30 mln zł do kwoty 158,5 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. ENEA S.A. posiadała obligacje pięciu serii o łącznej wartości 158,5 mln zł.

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

W dniu 9 sierpnia 2011 r. ENEA S.A. (Gwarant) zawarła z ENEA Operator Sp. z o.o. (Emitent) i Instytucją Finansową (Organizator, Agent Emisji, Agent Płatniczy i Depozytariusz) Umowę Programu Emisji Obligacji na kwotę 500 mln zł. W dniu 31 października 2013 r. ENEA Operator Sp. z o.o. dokonała wykupu obligacji nabytych przez ENEA S.A. w ramach Umowy Programu Emisji Obligacji na kwotę 500 mln zł z dnia 9 sierpnia 2011 r. w łącznej wysokości 454 mln zł.

W dniu 20 czerwca 2013 r. ENEA S.A. (Gwarant) zawarła z ENEA Operator Sp. z o.o. i Nordea Bank Polska S.A. Umowę Programową dotyczącą programu emisji obligacji do kwoty 1 425 mln zł (Umowa Programowa). Wraz z Umową Programową w dniu 20 czerwca 2013 r. zawarta została Umowa o gwarantowanie objęcia obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji do kwoty 1 425 mln zł (Umowa Gwarancyjna).

Na dzień 31 grudnia 2013 r. ENEA S.A. posiadała pierwszą serię obligacji w przedmiotowym Programie w łącznej wysokości 780 mln zł.

13.3. Program emisji obligacji Elektrownie Wodne Sp. z o.o. (obecnie ENEA Wytwarzanie S.A.)

W dniu 10 marca 2011 r. ENEA S.A. otrzymała propozycję nabycia obligacji od Elektrownie Wodne Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka nabyła obligacje trzech serii o łącznej wartości 26 mln zł.

13.4. Program emisji obligacji Dobitt Energia Sp. z o.o. (obecnie ENEA Wytwarzanie S.A.)

W dniu 23 września 2011 r. ENEA S.A. otrzymała propozycję nabycia obligacji od Dobitt Energia Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka nabyła obligacje trzech serii o łącznej wartości 14,5 mln zł.

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

13.5. Program emisji obligacji ENEA Wytwarzanie S. A.

W dniu 16 lipca 2013 r. została zawarta Umowa programu emisji obligacji na kwotę 746 mln zł pomiędzy ENEA Wytwarzanie S.A. (Emitent), ENEA S.A. (Gwarant) oraz mBank S.A. (dawniej: BRE S.A.) jako Organizatorem, Agentem Emisji, Agentem Płatniczym i Depozytariuszem.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. ENEA S.A. nabyła obligacje czterech serii w łącznej kwocie 746 mln zł.

14. 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	698 992	732 513
Należności z tytułu podatków oraz innych podobnych świadczeń (z wyłączeniem podatku dochodowego)	795	4 715
Inne należności	104 185	68 237
Naliczone należności z tytułu niezafakturowanej sprzedaży	230 310	231 799
	1 034 282	1 037 264
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(55 753)	(85 666)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	978 529	951 598

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	85 666	82 104
Utworzony	9 514	13 008
Rozwiązany	(775)	(9 531)
Wykorzystany	(38 652)	85
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	55 753	85 666

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

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
31.12.2013			
Bieżące	745 993	-	745 993
Przeterminowane			
0-30 dni	110 067	(2)	110 065
31- 90 dni	41 835	(72)	41 763
91-180 dni	14 207	(853)	13 354
ponad 180 dni	122 180	(54 826)	67 354
RAZEM	1 034 282	(55 753)	978 529
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
31.12.2012			
Bieżące	652 332	(1)	652 331
Przeterminowane			
0-30 dni	142 878	(190)	142 688
31- 90 dni	79 667	(25)	79 642
91-180 dni	24 532	(2 867)	21 665
ponad 180 dni	137 855	(82 583)	55 272
RAZEM	1 037 264	(85 666)	951 598

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

15. Zapasy

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Świadczenia pochodzenia energii	117 449	120 160
Razem zapasy	117 449	120 160

Świadczenia pochodzenia energii

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Stan na początek okresu	120 160	56 764
Nabycie	321 157	483 002
Umorzenie	(323 868)	(419 606)
Stan na koniec okresu	117 449	120 160

Koszty związane z umorzeniem świadectw pochodzenia energii prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji: Zakup energii na potrzeby sprzedaży.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Środki pieniężne w kasie i w banku	807 036	360 925
- środki pieniężne w kasie	19	160
- środki pieniężne w banku	807 017	360 765
Inne środki pieniężne	-	476
- środki pieniężne w drodze	-	476
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	807 036	361 401
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	807 036	361 401

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. ENEA S.A. posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 7 000 tys. zł.

17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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.

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

18. Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r.

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa
Seria „A”	295 987 473	1	295 988
Seria „B”	41 638 955	1	41 639
Seria „C”	103 816 150	1	103 816
Liczba akcji razem	441 442 578		
Kapitał zakładowy wartość nominalna			441 443
Kapitał z rozliczenia połączenia			38 810
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji			107 765
Razem kapitał zakładowy			588 018
Akcje własne			-
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną			4 627 673
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji			1 144 336
Kapitał rezerwowy			1 569 385
Zyski zatrzymane			3 226 006
Razem kapitał własny			11 155 418

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 r.

Seria akcji	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	Wartość bilansowa
Seria „A”	295 987 473	1	295 988
Seria „B”	41 638 955	1	41 639
Seria „C”	103 816 150	1	103 816
Liczba akcji razem	441 442 578		
Kapitał zakładowy wartość nominalna			441 443
Kapitał z rozliczenia połączenia			38 810
Kapitał zakładowy z tytułu przeszacowania hiperinflacji			107 765
Razem kapitał zakładowy			588 018
Akcje własne			-
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną			4 627 673
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji			1 144 336
Kapitał rezerwowy			1 205 625
Zyski zatrzymane			2 907 999
Razem kapitał własny			10 473 651

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 przeznaczono na kapitał rezerwowy kwotę 363 760 tys. zł. Pozostała kwota w wysokości 158 919 tys. zł została wypłacona w formie dywidendy.

W dniu 29 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r., zgodnie z którą przeznaczono na kapitał rezerwowy kwotę 143 276 tys. zł. Pozostała kwota w wysokości 211 982 tys. zł została wypłacona w formie dywidendy.

19. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	777 130	-
Razem	777 130	-

ENEA S.A.

Jednostkowe 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 ramach zawartych umów finansowych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (nota 45) ENEA S.A. dokonała wypłaty środków z udzielonego kredytu w kwocie 780 mln zł. Waluta uruchomionego kredytu to złoty polski, oprocentowanie zmienne oparte na stawce WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększone o marżę Banku.

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	470 465	578 840
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw, robót i usług	41 296	37 890
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego)	51 940	42 546
Inne	81 778	53 350
Razem	<u>645 479</u>	<u>712 626</u>

21. Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	-	29 909
	<u>-</u>	<u>29 909</u>
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	-	2 344
	<u>-</u>	<u>2 344</u>

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Do jednego roku	-	2 344
Od jednego roku do pięciu lat	-	9 376
Powyżej pięciu lat	-	20 533
	<u>-</u>	<u>32 253</u>

W związku z przekazaniem w dniu 31 grudnia 2013 r. Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa ENEA S.A. „Gospodarka Oświetleniowa” aportem do spółki Eneos Sp. z o.o. ENEA S.A. dokonała w miesiącu grudniu 2013 r. rozliczenia dochodu z tytułu dotacji i nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych i w całości odniosła je w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych.

22. Instrumenty finansowe**22.1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Działalność Spółki podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko towarowe,

ENEA S.A.

Jednostkowe 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)

- ryzyko walutowe,
- ryzyko stóp procentowych.

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

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

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

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

22.2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę 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 Spółki 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.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję ENEA S.A. na ryzyko kredytowe:

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 712 332	675 925
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	298 199	423 677
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	977 734	946 883
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	807 036	361 401
Razem	<u>3 795 301</u>	<u>2 407 886</u>

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

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

- sprzedaż energii elektrycznej indywidualnym odbiorcom – w segmencie tym występuje spora ilość należności przeterminowanych. Choć nie stanowią one znaczącego zagrożenia dla finansów Spółki, podjęto działania zmierzające do ich umniejszenia. Sukcesywnie prowadzone są działania zmierzające do usprawnienia procesu windykacji polegające 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 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 odgrywają pracownicy nadzorujący kontakt z klientami. Są to osoby monitorujące proces ściągania długu, które w drodze kontaktu z klientem starają się odzyskać należność, której termin zapłaty już minął. Współpraca z dłużnikiem, rozpoznanie jego obecnej i przyszłej sytuacji finansowej jest jednym z zadań powołanych do tego celu służb.

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

22.3. Ryzyko utraty płynności finansowej

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

Celem działań prowadzonych przez Spółkę 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 Spółka koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, bieżącym monitoringu rachunków bankowych, jak również bieżącej koncentracji środków pieniężnych na

ENEA S.A.

Jednostkowe 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)

rachunki skonsolidowane, powstałe nadwyżki finansowe Spółka lokuje w aktywa obrotowe w formie lokat terminowych. Efektywność inwestycji podlega stałemu monitorowaniu. W celu ograniczenia ryzyka płynności i zapewnienia stabilności źródeł finansowania Spółka dywersyfikuje źródła finansowania zewnętrznego oraz kierunki inwestowania nadwyżek środków pieniężnych.

Spółka podjęła także kroki zmierzające do koncentracji działań pomiędzy spółkami Grupy w zakresie zarządzania płynnością. 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 Spółki pozwala na stwierdzenie, że ryzyko utraty płynności finansowej utrzymuje się na poziomie minimalnym.

Spółka zarządza ryzykiem płynności również poprzez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych, w wysokości 150 mln zł.

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

Poniższa tabela przedstawia wymagalność aktywów i zapadalność zobowiązań finansowych Spółki:

31.12.2013	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Kredyty bankowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez strat wynik finansowy	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
Wartość bilansowa	552 243	1 155	777 130	(807 036)	(977 734)	(298 199)	(1 712 332)	(2 464 773)
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(552 243)	(1 445)	(999 726)	808 364	977 734	298 199	2 014 172	2 545 055
do 6 m-cy	(552 243)	(584)	(12 207)	808 364	977 734	298 199	49 157	1 568 420
6 - 12 m-cy	-	(584)	(12 207)	-	-	-	53 756	40 965
1 – 2 lat	-	(277)	(24 414)	-	-	-	827 411	802 720
2 – 5 lat	-	-	(293 173)	-	-	-	404 690	111 517
Powyżej 5 lat	-	-	(657 725)	-	-	-	679 158	21 433

31.12.2012	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej strat przez wynik finansowy	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
Wartość bilansowa	632 190	10 694	(361 401)	(946 883)	(423 677)	(675 925)	(1 765 002)
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(632 190)	(14 892)	361 869	946 883	423 677	825 214	1 910 561
do 6 m-cy	(632 190)	(2 594)	361 869	946 883	423 677	59 504	1 157 149
6 - 12 m-cy	-	(2 526)	-	-	-	64 430	61 904
1 – 2 lat	-	(4 111)	-	-	-	260 382	256 271
2 – 5 lat	-	(5 661)	-	-	-	277 719	272 058
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	163 179	163 179

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

22.4. Ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe związane jest z możliwym wystąpieniem zmian w generowanych przez Spółkę 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 Spółki jest fakt, iż działając jako przedsiębiorstwo energetyczne posiadające koncesję na obrót energią elektryczną 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. Spółka 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 Spółka w okresie obowiązywania taryfy ma ograniczone możliwości przenoszenia niekorzystnych dla Spółki zmian kosztów swojej działalności na końcowych odbiorców energii elektrycznej. Wniosek o korektę taryfy Spółka może złożyć do Prezesa URE tylko w przypadku drastycznego wzrostu kosztów z przyczyn od niej niezależnych.

Zarządzanie ryzykiem towarowym w zakresie cenowym 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 Spółce regulacją o wymiarze strategicznym (tzw. Tryb handlu hurtowego), wyznaczającą metody działania w zakresie optymalizacji pozycji handlowej ENEA, której zasadniczym celem jest minimalizacja ryzyka podjęcia działań niezgodnych z tendencją rynkową przy uwzględnieniu aspektu efektywnościowego w kontekście tegoż trendu (uzyskiwanie wyników lepszych od średniej rynkowej).

22.5. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest z możliwym występowaniem zmian w generowanych przez Spółkę przepływach pieniężnych w skutek zmienności kursów walutowych, w których te wielkości są denominowane. W okresie sprawozdawczym ENEA S.A. nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe.

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

22.6. Ryzyko stóp procentowych

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w wysokości 777 130 tys. zł. Zobowiązania finansowe o zmiennej stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2013 r. dotyczą zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i leasingu finansowego.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	994 844	975 643
Zobowiązania finansowe	(552 243)	(632 190)
Razem	442 601	343 453
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	2 800 457	1 432 243
Zobowiązania finansowe	(778 285)	(10 694)
Razem	2 022 172	1 421 549

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

	na dzień 31 grudnia 2013 r.		na dzień 31 grudnia 2012 r.	
	Efektywna stopa procentowa	Wartość bilansowa	Efektywna stopa procentowa	Wartość bilansowa
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	4,59	1 712 332	6,26	675 925
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	3,61	298 199	5,42	423 677
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3,53	789 926	4,81	332 641
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2,61	(1 155)	6,22	(10 694)
Kredyty bankowe	3,13	(777 130)	-	-
Razem	-	2 022 172	-	1 421 549

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

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

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

	Wartość bilansowa 31.12.2013	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)		Wartość bilansowa 31.12.2012	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)	
		+ 1 p.p.	- 1 p.p.		+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	789 926	7 899	(7 899)	332 641	3 326	(3 326)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 712 332	17 123	(17 123)	675 925	6 759	(6 759)
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	298 199	2 982	(2 982)	423 682	4 237	(4 237)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		28 004	(28 004)		14 322	(14 322)
Podatek 19%		(5 321)	5 321		(2 721)	2 721
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		22 683	(22 683)		11 601	(11 601)

	Wartość bilansowa 31.12.2013	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)		Wartość bilansowa 31.12.2012	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)	
		+ 1 p.p.	- 1 p.p.		+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	(777 130)	(7 771)	7 771	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(1 155)	(12)	12	(10 694)	(107)	107
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		(7 783)	7 783		(107)	107
Podatek 19%		1 479	(1 479)		20	(20)
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		(6 304)	6 304		(87)	87
Razem		16 379	(16 379)		11 514	(11 514)

22.7. Zarządzanie kapitałami

Podstawowym założeniem polityki Spółki 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 Spółki 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 ENEA S.A. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału Spółka może emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa. ENEA S.A. monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia oraz wskaźników rentowności kapitału. Celem Spółki jest osiągnięcie optymalnego poziomu tych wskaźników.

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

22.8. 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)	-	-	5	5
Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 674 223	1 674 223	596 450	596 450
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	38 109	38 109	79 475	79 475
Krótkoterminowe aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	296 339	296 339	422 173	422 173
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	977 734	(*)	946 883	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	807 036	807 036	361 401	361 401
Kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	777 130	777 130	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 155	1 155	10 694	10 694
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	552 243	(*)	632 190	(*)

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%. Wartość godziwa aktywów nie notowanych jest szacowana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość godziwa aktywów notowanych jest określana na podstawie notowań z aktywnego rynku.

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

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to portfel inwestycyjny obsługiwany przez wyspecjalizowaną firmę zajmującą się profesjonalnym zarządzaniem środkami pieniężnymi (nota 17). Wartość godziwa portfela inwestycyjnego szacowana jest na podstawie notowań rynkowych.

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

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

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

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

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

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

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

	31.12.2012			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	423 677	-	5	423 682
Razem	423 677	-	5	423 682

23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2013	31.12.2012
Poniżej jednego roku	1 052	3 405
Od jednego do pięciu lat	103	7 289
Razem	1 155	10 694

Przedmiotem leasingu finansowego są samochody osobowe.

Do momentu przekazania Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa ENEA S.A. „Gospodarka Oświetleniowa” spółce Eneosp Sp. z o.o., jako leasing finansowy Spółka traktowała również umowy dzierżawy urządzeń oświetleniowych, służących do poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego i ulicznego na terenie danej gminy.

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

ENEA S.A.

Jednostkowe 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)

	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Odsetki	Razem
Poniżej jednego roku	3 405	1 715	5 120
Od jednego do pięciu lat	7 289	2 483	9 772
Stan na 31.12.2012	10 694	4 198	14 892

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

24. Odroczoney podatek dochodowy

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Rezerwa na koszty umorzenia świadczeń pochodzenia	Dotacje	Koszty opodatkowane po zakończeniu okresu rozliczeniowego	Wycena posiadanych udziałów	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2012 według stawki 19 %	3 075	17 365	47 445	5 334	56 459	1 723	10 213	141 614
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	(45)	(625)	(2 652)	(66)	20 909	1 934	(946)	18 509
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	1 586	-	-	-	256	-	1 842
Stan na 31.12.2012 według stawki 19 %	3 030	18 326	44 793	5 268	77 368	3 913	9 267	161 965
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	(1 430)	(825)	7 181	(5 268)	10 792	(97)	(5 032)	5 321
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	-	(1 694)	-	-	-	-	-	(1 694)
Stan na 31.12.2013 według stawki 19 %	1 600	15 807	51 974	-	88 160	3 816	4 235	165 592

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Przychód opodatkowany po zakończeniu okresu rachunkowego	Naliczona niezafakturowana sprzedaż	Wycena środków trwałych wg wartości godziwej	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 r. według stawki 19%	57 361	21 797	1 182	4 441	84 781
Uznanie/(Obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	24 115	5 599	(536)	211	29 389
Stan na 31 grudnia 2012 r. według stawki 19 %	81 476	27 396	646	4 652	114 170
Uznanie/(Obciążenie) wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	14 036	3 902	(634)	(11 426)	5 878
Stan na 31 grudnia 2013 r. według stawki 19 %	95 512	31 298	12	(6 774)	120 048

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

25. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2013	31.12.2012
Programy określonych świadczeń		
Odprawy emerytalne		
- część długoterminowa	1 028	1 252
- część krótkoterminowa	107	40
	<u>1 135</u>	<u>1 292</u>
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę		
- część długoterminowa	50 161	60 436
- część krótkoterminowa	4 338	4 571
	<u>54 499</u>	<u>65 007</u>
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników		
- część długoterminowa	5 456	6 241
- część krótkoterminowa	404	428
	<u>5 860</u>	<u>6 669</u>
Razem: Programy określonych świadczeń		
- część długoterminowa	56 645	67 929
- część krótkoterminowa	4 849	5 039
	<u>61 494</u>	<u>72 968</u>
Nagrody jubileuszowe		
- część długoterminowa	5 037	5 023
- część krótkoterminowa	599	527
	<u>5 636</u>	<u>5 550</u>
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i pozostałe		
- część długoterminowa	-	14 858
- część krótkoterminowa	14 400	11 210
	<u>14 400</u>	<u>26 068</u>
Rezerwa na Program Dobrowolnych Odejść - krótkoterminowa	4 270	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem		
- część długoterminowa	61 682	87 810
- część krótkoterminowa	24 118	16 776
	<u>85 800</u>	<u>104 586</u>

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

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

powyższe świadczenia finansowane są w całości przez Spółkę.

Obecna wartość przyszłych zobowiązań z powyższych tytułów wyznaczona została na podstawie wyceny aktuarialnej. Do obliczeń przyjęto podstawowe dane indywidualnie dla poszczególnych pracowników zatrudnionych w ENEA S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku (z uwzględnieniem płci zatrudnionego), z następujących obszarów:

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

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

Dodatkowo w analizie zastosowane zostały następujące założenia:

- prawdopodobieństwo odejść pracowników obliczono na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży,
- przyjęto wartość minimalnego wynagrodzenia obowiązującego w gospodarce narodowej od 1 stycznia 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 przeciętne miesięcznego wynagrodzenia w gospodarce narodowej będącego podstawą tworzenia odpisu na ZFŚS na poziomie 16,0% 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 Spółce odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności,
- nie obliczono oddzielnie rezerwy na odprawy rentowe; w zamian nie uwzględniono osób, które przeszły na rentę przy obliczaniu prawdopodobieństw odejść pracowników,
- przyjęto normalny tryb przechodzenia na emeryturę według szczegółowych zasad zawartych w ustawie emerytalnej, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy wg informacji dostarczonych od Spółki 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 dyskontową 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 -4,9%, w roku 2015 wzrost o 18,4%, w roku 2016 wzrost o 14,2%, a w roku 2017 wzrost o 5,2% (na dzień 31 grudnia 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 31.12.2012 r. wzrost

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

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*), tą samą metodę zastosowano przy analizie wrażliwości dla programów określonych świadczeń.

Programy określonych świadczeń

	Odprawy emerytalne	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	Odpis na ZFSS dla emerytowanych pracowników	Razem
Stan na 01.01.2013	1 292	65 007	6 669	72 968
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2013				
Koszty ujęte w zysku/stracie bieżącego okresu, w tym:	(80)	2 229	232	2 381
- koszty bieżącego zatrudnienia	186	152	32	370
- koszty przeszłego zatrudnienia	(315)	(280)	(43)	(638)
- koszty odsetek	49	2 357	243	2 649
Koszty ujęte w innych całkowitych dochodach, w tym:	(69)	(8 238)	(608)	(8 915)
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek korekty założeń ex-post	(16)	314	(115)	183
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	107	321	42	470
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń finansowych	(160)	(8 873)	(535)	(9 568)
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłaconych świadczeń	(8)	(4 499)	(433)	(4 940)
Razem zmiany	(157)	(10 508)	(809)	(11 474)
Stan na 31.12.2013	1 135	54 499	5 860	61 494

	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	979	59 515	5 652	66 146
Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31.12.2012				
Koszty ujęte w zysku/stracie bieżącego okresu, w tym:	54	3 083	285	3 422
- koszty bieżącego zatrudnienia	155	143	26	324
- koszty przeszłego zatrudnienia	(155)	(288)	(47)	(490)
- koszty odsetek	54	3 228	306	3 588
Koszty ujęte w innych całkowitych dochodach, w tym:	287	6 886	1 176	8 349
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek korekty założeń ex-post	(2)	(4 721)	(79)	(4 802)
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	2	886	88	976
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń finansowych	287	10 721	1 167	12 175
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłaconych świadczeń	(28)	(4 477)	(444)	(4 949)
Razem zmiany	313	5 492	1 017	6 822
Stan na 31.12.2012	1 292	65 007	6 669	72 968

Analiza wrażliwości dla programów określonych świadczeń

	Wpływ zmiany założeń aktuarialnych na wysokość zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń	
	+ 1 pp	- 1 pp
Program określonych świadczeń		
Stopa dyskontowa	(5 397)	6 410
Stopa przewidywanego wzrostu wynagrodzeń	804	(674)
Średni wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego dla ulgowej odpłatności za energię elektryczną	5 171	(4 463)

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	25,4
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	9,8	10,2
Odpis na ZFŚŚ dla emerytowanych pracowników	10,5	11,0

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość na początek okresu	5 550	3 741
Zmiany w okresie 12 miesięcy do końca okresu sprawozdawczego		
Koszty ujęte w zysku/stracie bieżącego okresu, w tym:	652	2 201
- koszty bieżącego zatrudnienia	867	625
- koszty przeszłego zatrudnienia	(176)	398
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek korekty założeń ex-post	(145)	(53)
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń demograficznych	383	4
- (zyski)/straty aktuarialne netto powstałe na skutek zmian założeń finansowych	(472)	1 027
- koszty odsetek	195	200
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłaconych świadczeń	(566)	(392)
Razem zmiany	86	1 809
Wartość na koniec okresu	5 636	5 550

Rezerwa na Program Dobrowolnych Odejść

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 oraz
- niebędący w okresie wypowiedzenia oraz którzy nie zawarli porozumienia o rozwiązaniu umowy o pracę poza Programem z datą obowiązywania umowy o pracę w przyszłości oraz
- 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 oraz
- należący do jednej z poniższych grup:
Pracownicy, którzy:
 - osiągnęli powszechny wiek emerytalny do dnia 31 grudnia 2013 roku i nie rozwiązali umowy o pracę z tytułu przejścia na emeryturę oraz
 - nabędą uprawnienia emerytalne z tytułu osiągnięcia powszechnego wieku emerytalnego do dnia 31 grudnia 2014 r. (Grupa I) lub
 - 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.

26. Rezerwa na zobowiązania i inne obciążenia

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

	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe	13 333	17 084
Krótkoterminowe	303 376	272 259
Razem	316 709	289 343

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadczenia pochodzenia	Pozostałe	Razem
Stan na 01.01.2012 r.	26 577	3 163	249 710	24 138	303 588
Zwiększenie istniejących rezerw	17 562	1 276	430 479	-	449 317
Wykorzystanie rezerw	(1 043)	-	(431 748)	(14 394)	(447 185)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(3 690)	-	(12 687)	-	(16 377)
Stan na 31.12.2012 r.	39 406	4 439	235 754	9 744	289 343
Zwiększenie istniejących rezerw	4 239	196	370 997	-	375 432
Wykorzystanie rezerw	-	(48)	(324 155)	(3 600)	(327 803)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(5 447)	(1 772)	(9 050)	(3 994)	(20 263)
Stan na 31.12.2013 r.	38 198	2 815	273 546	2 150	316 709

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Imiennie tworzone są rezerwy na przewidywane straty związane z sądowym powództwem zgłoszonym przeciwko Spółce. Kwota na którą 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 nocie 39.

Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia obejmują głównie rezerwę na roszczenia osób władających nieruchomościami z tytułu bezumownego korzystania z gruntu. Roszczenia te dotyczą w większości przypadków żądania wypłaty odszkodowań za tzw. bezumowne korzystanie z gruntu, ustanowienia czynszu dzierżawnego lub w pojedynczych przypadkach żądań związanych ze zmianą lokalizacji obiektu (przywrócenie gruntu do stanu pierwotnego). Na dzień 31 grudnia 2013 r. znacząca większość zgłoszonych roszczeń nie została jeszcze skierowana na drogę sądową. Spółka tworzy rezerwę z tego tytułu zarówno na roszczenia skierowane na drogę sądową, jak i na roszczenia przedsądowe.

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

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

27. Przychody ze sprzedaży netto

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	4 885 481	5 694 084
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28	41
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	66 265	65 214
Razem	4 951 774	5 759 339

28. Koszty według rodzaju

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Amortyzacja	(17 873)	(16 878)
Koszty świadczeń pracowniczych	(52 215)	(64 324)
- wynagrodzenia	(42 194)	(49 836)
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(10 021)	(14 488)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(3 702)	(4 199)
- zużycie materiałów i energii	(3 702)	(4 199)
Usługi obce	(1 693 994)	(1 793 250)
- usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(1 518 682)	(1 595 649)
- inne usługi obce	(175 312)	(197 601)
Podatki i opłaty	(9 333)	(8 486)
Wartość zakupionej energii	(2 995 827)	(3 727 174)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i marketingu oraz koszty ogólnego zarządu	(4 772 944)	(5 614 311)

29. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	(42 194)	(49 836)
- bieżące wynagrodzenia	(38 348)	(47 713)
- nagrody jubileuszowe	(86)	(1 809)
- odprawy emerytalne	19	(314)
- inne	(3 779)	-
Koszty ubezpieczeń społecznych	(10 021)	(14 488)
- ZUS	(4 756)	(6 823)
- odpis na ZFŚS	(1 529)	(1 514)
- inne świadczenia społeczne	(4 059)	(6 151)
- inne	323	-
	(52 215)	(64 324)

Gwarancje zatrudnienia

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

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

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

30. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Rozwiązanie rezerw na roszczenia o odszkodowanie	11 256	3 690
Zwrot kosztów przez ubezpieczyciela	221	437
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	4 679	-
Odszkodowania, kary, grzywny	4 805	1 893
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	32 967	1 185
Inne pozostałe przychody operacyjne	5 403	4 139
Razem	59 331	11 344

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Utworzenie rezerw na roszczenia o odszkodowanie	(4 428)	(2 252)
Utworzenie pozostałych rezerw	(153)	(18 839)
Odpis aktualizujący wartość należności	-	(2 702)
Odpisanie należności nieściągalnych	(172)	(5 336)
Koszty postępowań sądowych	(2 811)	(2 523)
Koszty związków zawodowych	(89)	(81)
Inne pozostałe koszty operacyjne	(8 294)	(11 105)
Razem	(15 947)	(42 838)

31. Przychody finansowe

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	92 720	93 766
- rachunki i lokaty bankowe	13 552	22 206
- obligacje	64 044	48 427
- pozostałe pożyczki i należności	14 097	22 869
- pozostałe	1 027	264
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	-	5 817
Razem	92 720	99 583

32. Koszty finansowe

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Koszty odsetek	(8 581)	(4 026)
- od kredytów bankowych	(7 219)	(35)
- odsetki od leasingu	(528)	(607)
- inne odsetki	(834)	(3 384)
Różnice kursowe	-	(29 905)
Koszt dyskonta zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 845)	(3 788)
Zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych	(9 867)	-
Razem	(21 293)	(37 719)

33. Podatek dochodowy

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Podatek bieżący	(53 437)	(21 687)
Podatek odroczony	(557)	(12 451)
Razem	(53 994)	(34 138)

ENEA S.A.

Jednostkowe 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)

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

	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012
Zysk przed opodatkowaniem (w tym działalność zaniechana)	887 459	539 275
Podatek wyliczony według stawki 19%	(168 617)	(102 462)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe) według stawki 19%	(455)	(473)
Dywidendy otrzymane według stawki 19%	115 078	68 797
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(53 994)	(34 138)

34. Dywidenda

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

35. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

(i) *Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA*

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wartość zakupu, w tym:	3 924 869	3 771 624
zakupy inwestycyjne	12 307	15 400
zakupy materiałów	733	699
zakupy usług	1 642 455	1 595 821
pozostałe (w tym energia)	2 269 374	2 159 704
Wartość sprzedaży, w tym:	51 337	96 675
sprzedaż energii	27 488	73 028
sprzedaż usług	13 761	11 628
pozostała	10 088	12 019
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	45 534	23 397
od obligacji	45 534	23 397
Przychody z tytułu dywidend	605 676	362 091
	31.12.2013	31.12.2012
Należności	18 878	20 682
Zobowiązania	398 289	464 446
Aktywa finansowe – obligacje	1 712 332	675 925

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

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

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

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

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2012
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich 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 w tym: (w szczególności 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 na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 2 191 tys. zł.

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

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

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

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

* - powołanie nowego członka Rady Nadzorczej

** - z tego 18 tys. wygaśnięcie mandatu członka Rady Nadzorczej

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

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

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

Wśród podmiotów będących spółkami zależnymi od Skarbu Państwa zdecydowanie największym kontrahentem - odbiorcą ENEA S.A. jest Kompania Węglowa S.A., wartość sprzedaży netto w roku 2013 była na poziomie 82 182 tys. zł (w roku 2012 na poziomie 135 209 tys. zł), największym kontrahentem – dostawcą są: PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. wartość zakupów netto 232 804 tys. zł i Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. wartość zakupów netto 175 889 tys. zł (w roku 2012 odpowiednio Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A na poziomie 196 742 tys. zł i PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. na poziomie 45 883 tys. zł).

36. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych

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

W świetle przepisów Ustawy „Prawo energetyczne” ENEA S.A. uzyskała w dniu 26 listopada 1998 roku 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.

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.

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

Prezes URE zatwierdzając Taryfę stwierdza jej zgodność z następującymi aktami prawnymi:

- ustawą z dnia 10 kwietnia 1997 roku - Prawo energetyczne (Dz. U. z 2006 r. Nr 89, poz. 625 z późniejszymi zmianami);
- rozporządzeniem Ministra Gospodarki z dnia 18 sierpnia 2011 roku w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz zasad rozliczeń w obrocie energią elektryczną (Dz. U. z 2011 r. Nr 189, poz. 1126 z późniejszymi zmianami);
- rozporządzeniem Ministra Gospodarki z dnia 4 maja 2007 roku w sprawie szczegółowych warunków funkcjonowania systemu elektroenergetycznego (Dz. U. z 2007 r. Nr 93, poz. 623 z późniejszymi zmianami);

Zgodnie z decyzją Prezesa URE, ENEA S.A. z dnia 14 maja 2008 r. ENEA S.A. została zwolniona z obowiązku przekładania Taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorców z grup taryfowych A, B, C.

Dnia 24 stycznia 2012 r. została podjęta uchwała Zarządu ENEA S.A. o wprowadzeniu od dnia 1 marca 2012 r. Taryfy dla energii elektrycznej ENEA S.A. dla grup taryfowych w pakietach: korporacyjny, klasyczny, ekonomiczny, uniwersalny, zielony.

W dniu 20 grudnia 2012 r. Prezes URE przedłużył do dnia 30 czerwca 2013 okres obowiązywania taryfy dla energii elektrycznej ENEA S.A. na 2012 rok dla zespołu grup taryfowych G w pakietach: domowy, przedpłatowy.

Dnia 11 czerwca 2013 r. Prezes URE wydał decyzję zatwierdzającą „Taryfę dla energii elektrycznej” dla odbiorców w grupach taryfowych G na okres od 1 lipca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., nadając jej rygor natychmiastowej wykonalności z uwagi na ochronę interesów odbiorców w grupach taryfowych G, w szczególności odbiorców w gospodarstwach domowych, przed nieuzasadnionym poziomem cen energii elektrycznej. Zatwierdzona taryfa, zgodnie z postanowieniem Prezesa URE z dnia 6 czerwca 2013 r. w sprawie ustalenia współczynnika korekcyjnego Y_n , określającego zmianę niezależnych od ENEA S.A. warunków prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie obrotu energią elektryczną, zawierała ceny energii skorygowane o współczynnik Y_n , co skutkowało ich obniżką w stosunku do dotychczas obowiązujących.

W dniu 17 grudnia 2013 r. decyzją Prezesa URE zatwierdzona została „Taryfa dla energii elektrycznej dla grup taryfowych G w pakietach: domowy, przedpłatowy” na okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. dla odbiorców w grupach taryfowych G, przyłączonych do sieci ENEA Operator Sp. z o.o., dla których ENEA S.A. świadczy usługę kompleksową.

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.

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

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

Przyszłe zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntu (według opłat z 2013 r.) dotyczą czasu, jaki pozostał do wygaśnięcia umów o korzystanie z gruntów, który wynosi od 40 do 99 lat. Umowy takie ujmowane są jako leasing operacyjny, gdzie ENEA S.A. jest leasingobiorcą:

	31.12.2013	31.12.2012
Poniżej jednego roku	5 839	5 018
Od jednego do pięciu lat	11 336	13 078
Powyżej pięciu lat	53 911	55 219
Razem	71 086	73 315

Koszty poniesione w okresie z tytułu prawa wieczystego użytkowania:

	31.12.2013	31.12.2012
Prawo wieczystego użytkowania	5 018	5 060

38. 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	1 358	7 017
Nabycie wartości niematerialnych	977	57 539
Razem	2 335	64 556

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

39.1. Poręczenia i gwarancje

W 2013 roku ENEA S.A. nie udzieliła nowych gwarancji, poręczeń kredytu lub pożyczki. W dniu 18 lipca 2013 r. został zawarty pomiędzy ENEA S.A. a Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. (IRGiT) Aneks nr 2 do Umowy Poręczenia z dnia 27 lipca 2011 r. przedłużający okres obowiązywania Umowy Poręczenia do 31 lipca 2014 r. Na mocy niniejszej umowy ENEA S.A. poręcza bezwarunkowo i nieodwołalnie za zobowiązania ENEA Trading Sp. z o.o. wobec IRGiT.

ENEA S.A.

Jednostkowe 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)***Zestawienie udzielonych gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.**

L.p.	Nazwa podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia	Łączna kwota zobowiązań, która została poręczona lub gwarantowana	Okres, na jaki udzielono poręczenia / gwarancji	Charakter powiązań między Spółką a podmiotem, który zaciągnął zobowiązanie
1.	EP Zakład Transportu Sp. z o.o.	203 tys. PLN (49 tys. EUR)	31-08-2017	spółka zależna
2.	ENEA Trading Sp. z o.o.	50 000 tys. PLN	31-07-2013	spółka zależna

Zestawienie udzielonych gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r.

L.p.	Nazwa podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia	Łączna kwota zobowiązań, która została poręczona lub gwarantowana	Okres, na jaki udzielono poręczenia / gwarancji	Charakter powiązań między Spółką a podmiotem, który zaciągnął zobowiązanie
1.	EP Zakład Transportu Sp. z o.o.	200 tys. PLN (49 tys. EUR)	31-08-2017	spółka zależna
2.	ENEA Trading Sp. z o.o.	50 000 tys. PLN	31-07-2013	spółka zależna

ENEA S.A.

Jednostkowe 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 zobowiązań prezentowanych również w tabeli powyżej**

Nazwa jednostki	Tytuł zabezpieczenia (tytuł zabezpieczanego zobowiązania)	Rodzaj zabezpieczenia (np. weksle in blanco)	Wartość zabezpieczenia	Podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Zadłużenie na dzień 31.12.2013	Zadłużenie na dzień 31.12.2012	Okres, na jaki zostało ustanowione zabezpieczenie
ENEA S.A.	Zabezpieczenie wniesienia depozytu transakcyjnego i depozytu zabezpieczającego na rzecz IRGIT S.A. w związku z rozliczaniem transakcji związanych z handlem energią elektryczną i prawami majątkowymi na giełdzie towarowej	gwarancja bankowa udzielona w ramach linii gwarancji w kwocie 350 000 tys. PLN	4 000 tys. PLN	Izba Rozliczeniowa Giełdy Towarowych S.A.	4 000 tys. PLN	30 000 tys. PLN	18.11.2014
	Gwarancja udzielona przez bank za zobowiązania ENEA Trading Sp. z o.o.		230 000 tys. PLN		230 000 tys. PLN	150 000 tys. PLN	
ENEA S.A.	Zabezpieczenie płatności z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej	gwarancja bankowa udzielona w ramach linii gwarancji w kwocie 350 000 tys. PLN	1 600 tys. PLN	Górecka Projekt Sp. z o.o.	1 600 tys. PLN	-	31.12.2014
ENEA S.A.	Zabezpieczenie płatności z tytułu umowy najmu powierzchni biurowej	gwarancja bankowa udzielona w ramach linii gwarancji w kwocie 350 000 tys. PLN	186 tys. PLN	Atrium Tower Sp. z o.o.	186 tys. PLN	-	31.08.2015
ENEA S.A.	Zabezpieczenie kosztów arbitrażowych do umowy w sprawie nr 19338 między ENEA S.A. a EQUIVENTUS CAPITAL S.A.R.L.	gwarancja bankowa udzielona w ramach linii gwarancji w kwocie 350 000 tys. PLN	210 tys. USD 632,5 tys. zł	International Chamber Of Commerce	210 tys. USD 632,5 tys. zł	-	13.10.2014

39.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Spółki

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 6 264 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 16 444 tys. zł (na 31 grudnia 2012 toczyło się 11 467 spraw o łącznej wartości 22 661 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Spółce

Postępowania przeciwko Spółce wszczynane są zarówno z powództwa osób fizycznych, jak i prawnych. Dotyczą one m.in. kwestii takich jak: odszkodowania za przerwy w dostawach energii, ustalenie, czy miał miejsce nielegalny pobór energii oraz odszkodowania za korzystanie przez Spółkę z nieruchomości, na których znajdują się urządzenia elektroenergetyczne. Za szczególnie istotne Spółka uznaje powództwa dotyczące bezumownego korzystania z nieruchomości niebędących własnością Spółki (nota 26, nota 39.5).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 98 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 18 681 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2012 toczyło się 129 spraw o łącznej wartości 17 760 tys. zł).

39.3. Postępowania arbitrażowe

Postępowania przeciwko Spółce

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., zasądzono 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 Spółki

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.

39.4. Postępowania toczące się przed organami administracji publicznej

Jak opisano szerzej w 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 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.

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

Ryzyko związane ze stanem uregulowania sytuacji prawnej nieruchomości wykorzystywanych przez Spółkę (obecnie wykorzystywanych przez ENEA Operator Sp. z o.o.) wynika z faktu, że Spółka nie dla wszystkich obiektów posiadała tytuł prawny do korzystania z gruntów, na których są usytuowane sieci przesyłowe

ENEA S.A.

Jednostkowe 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)

oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Spółka może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, które miało miejsce w latach ubiegłych do momentu wyodrębnienia ENEA Operator Sp. z o.o.

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

Rozstrzygnięcia sądowe zapadające w tych sprawach są o tyle istotne, że w znaczący sposób wpływają zarówno na kształtowanie postępowania Spółki 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.

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

39.6. 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. Powodem rozwiązania umowy ENEA S.A. wskazała niedotrzymanie warunków kontraktu. W dniu 25 października 2013 r. Infovide-Matrix S.A. złożyła 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.

40. Zatrudnienie w ENEA S.A.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2013 i 2012 kształtowało się w następujący sposób:

	31.12.2013	31.12.2012
Stanowiska nierobotnicze	401	388
Razem	401	388

Dane zawarte w tabeli przedstawiają zatrudnienie w etatach.

41. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności ENEA S.A.

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.

42. Programy emisji obligacji**42.1. Program emisji obligacji ENEA S.A.**

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 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.

42.2. Program emisji obligacji ENEA Wytwarzanie S.A.

W dniu 16 lipca 2013 r. została zawarta Umowa programu emisji obligacji na kwotę 746 mln zł pomiędzy ENEA Wytwarzanie S.A. (Emitent), ENEA S.A. (Gwarant) oraz BRE Bank S.A. (Organizator, Agent Emisji, Agent Płatniczy i Depozytariusz). Obligacje są nominowane w złotych polskich i oprocentowane według zmiennej stopy procentowej. Maksymalny termin wykupu obligacji przypada na dzień 15 lipca 2015 r. W ramach programu emitowane mogą być maksymalnie 4 serie obligacji, o minimalnej wartości 100 mln zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w ramach powyższego programu ENEA S.A. nabyła cztery serie obligacji o łącznej wartości 746 mln zł.

W dniu 17 stycznia 2014 r. został podpisany aneks nr 1 do Umowy Programu Emisji Obligacji na kwotę 746.000 tys. zł zawartej pomiędzy ENEA S.A., a ENEA Wytwarzanie S.A. i mBank S.A. (dawniej: BRE S.A.). Wyżej wymieniony aneks do umowy zwiększył kwotę Programu Emisji Obligacji do kwoty 936 mln zł tj. o kwotę 190 mln zł. ENEA S.A. objęła w dniu 22 stycznia 2014 r. V serię obligacji w łącznej wysokości 190 mln zł wyemitowanych w ramach przedmiotowego programu.

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

W dniu 20 czerwca 2013 r. pomiędzy ENEA S.A. a ENEA Operator Sp. z o.o. i Nordea Bank Polska S.A. (Bank – pełniący funkcję Agenta Emisji, Agenta ds. Płatności oraz Depozytariusza) zawarta została Umowa Programowa dotycząca programu emisji obligacji do kwoty 1.425 mln zł (Umowa Programowa). Program emisji obligacji do kwoty 1 425 mln zł (Program) ustanowiony przez ENEA Operator Sp. z o.o. na podstawie Umowy Programowej przewiduje wielokrotne emisje obligacji w trybie skierowania propozycji nabycia obligacji do ENEA S.A.

Program został ustanowiony na okres od dnia zawarcia Umowy Programowej do dnia 18 października 2029 r., natomiast okres dostępności Programu w ramach którego przeprowadzane będą emisje obligacji upływa 18 października 2014 r. (Okres Dostępności Programu). Obligacje emitowane w ramach Programu będą niezabezpieczone.

Środki uzyskane z emisji przeznaczone zostaną na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. znajdujących się w Polsce Północno – Zachodniej.

Obligacje emitowane w ramach Programu Emisji Obligacji są obligacjami w rozumieniu Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. (Dz. U. z 2001r., nr 120, poz. 1300, z późn. zm.).

Wraz z Umową Programową w dniu 20 czerwca 2013 r. pomiędzy ENEA S.A. a ENEA Operator Sp. z o.o. zawarta została Umowa o gwarantowanie objęcia obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji do kwoty 1 425 mln zł (Umowa Gwarancyjna).

Zgodnie z Umową Gwarancyjną ENEA S.A. zobowiązuje się wobec ENEA Operator Sp. z o.o. do nabywania obligacji w obrocie pierwotnym, na warunkach określonych w Umowie Gwarancyjnej oraz zasadach zawartych w Umowie Programowej. Zobowiązanie Gwaranta do objęcia obligacji w ramach gwarancji objęcia emisji obowiązuje w Okresie Dostępności Programu.

Umowa Gwarancyjna zawarta została na czas obowiązywania Programu, to jest od dnia zawarcia Umowy Programowej do dnia 18 października 2029 r. lub do dnia umorzenia ostatniej obligacji, jeżeli w ostatnim dniu obowiązywania Programu nie zostaną wykupione wszystkie obligacje.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, w ramach powyższego Programu o łącznej wartości 1 425 mln zł, ENEA Operator Sp. z o.o. wyemitowała I serię obligacji o łącznej wartości 780 mln zł. Obligacje zostały w całości objęte przez ENEA S.A.

W dniu 22 stycznia 2014 r. ENEA S.A. nabyła II serię obligacji o łącznej wartości 170 mln zł.

43. Zawarcie umowy ramowej w sprawie wspólnego poszukiwania i wydobycia węglowodorów z łupków

W dniu 4 lipca 2012 r. ENEA S.A. zawarła ramową umowę w sprawie poszukiwania i wydobycia 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.

44. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

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

W dniu 25 czerwca 2013 r. ENEA, KGHM, PGE oraz TAURON zawarły Porozumienie w sprawie kontynuowania prac związanych z wypracowaniem projektu umowy nabycia udziałów w spółce celowej do budowy i eksploatacji elektrowni jądrowej („Porozumienie”), o czym spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r.

W dniu 23 września 2013 r. ENEA, PGE, KGHM oraz TAURON, w wyniku prac związanych z wypracowaniem projektu umowy nabycia udziałów w spółce celowej do budowy i eksploatacji elektrowni jądrowej parafowały Umowę Wspólników („Umowa Wspólników”). Po podpisaniu Umowy Wspólników przez ENEA, KGHM, PGE oraz TAURON umowa 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.

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

- 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 paraflowanym w dniu 23 września 2013 r. projekcie Umowy Wspólników, strony postanowiły o kontynuacji prac w projekcie przygotowania i budowy elektrowni jądrowej w Polsce oraz wypracowaniu zaktualizowanych zapisów w projekcie Umowy Wspólników.

45. 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 pozyskanego od Banku 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.

ENEA S.A.

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

46. 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.

Zgodnie z założeniami Strategii Korporacyjnej Grupy ENEA, wobec ITSERWIS 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.