



**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ENEA
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.**

Poznań, 27 września 2019 r.

Indeks do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA S.A. i Grupy Kapitałowej ENEA	8
2. Oświadczenie zgodności.....	8
3. Stosowane zasady rachunkowości	8
4. Ważne oszacowania i założenia	13
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych oraz udział Grupy w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	14
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	15
7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	22
8. Wartości niematerialne.....	22
9. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane.....	22
9.1. Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C.....	23
10. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	24
11. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	25
12. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe	25
13. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	26
14. Zapasy	26
15. Świadczenia pochodzenia energii.....	26
16. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	26
17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.....	26
18. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe.....	27
19. Instrumenty finansowe	29
20. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	31
21. Odroczony podatek dochodowy.....	31
22. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia.....	32
23. Przychody ze sprzedaży netto	33
24. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	33
25. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy	34
26. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	34
26.1. Wpływ Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw	34
26.2. Poręczenia i gwarancje.....	36
26.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	36
26.4. Pozostałe postępowania sądowe	37
26.5. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.	38
26.6. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł	38
27. Podział zysku	39
28. Udział w programie budowy elektrowni atomowej.....	39
29. Podatkowa Grupa Kapitałowa.....	39
30. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	40
31. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	40



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Mirosław Kowalik**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Jarosław Ołowski**

Członek Zarządu **Zbigniew Piętka**

Sporządził: Robert Kiereta
Kierownik Biura Sprawozdawczości Skonsolidowanej

Poznań, 27 września 2019 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.06.2019	31.12.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	21 121 291	21 027 393
Użytkowanie wieczyste gruntów		-	105 141
Prawo do korzystania ze składnika aktywów		355 625	-
Wartości niematerialne	8	448 247	435 712
Nieruchomości inwestycyjne		23 475	25 864
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	9	910 516	734 268
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	498 777	487 272
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	17	47 998	49 442
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13	7 741	7 741
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		149 367	23 257
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		11 188	12 905
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		912	-
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		129 258	128 279
		23 704 395	23 037 274
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂		52 846	586 236
Zapasy	14	1 345 705	1 264 870
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2 302 013	1 874 505
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		13 136	16 948
Aktywa z tytułu umów z klientami	11	318 936	327 980
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		130 824	93 659
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego		917	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	17	84 775	112 536
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13	503	234
Inne inwestycje krótkoterminowe		549	545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	4 106 510	2 650 838
		8 356 714	6 928 351
Aktywa razem		32 061 109	29 965 625
	Nota	30.06.2019	31.12.2018
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		3 632 464	3 632 464
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		(16 295)	(16 295)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		(21 923)	(16 024)
Zyski zatrzymane		10 423 815	9 908 842
		14 606 079	14 097 005
Udziały niekontrolujące		1 005 361	952 157
Kapitał własny		15 611 440	15 049 162
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	18	7 667 223	7 973 713
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		144 303	67 485
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	11	3 928	3 312
Zobowiązania z tytułu leasingu		235 402	3 646
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	20	208 465	198 141
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	394 389	367 607
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		829 835	814 769
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		40 990	24 072
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	22	699 350	657 112
		10 223 885	10 109 857
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	18	1 520 288	355 840
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 407 195	2 534 733
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	11	450 187	65 266
Zobowiązania z tytułu leasingu		11 532	2 994
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	20	12 378	11 925
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		23 715	134
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		410 610	420 018
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej		108 939	108 818
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	22	1 280 659	1 306 597
		6 225 784	4 806 606
Zobowiązania razem		16 449 669	14 916 463
Razem kapitał własny i zobowiązania		32 061 109	29 965 625

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

Nota	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące
	zakończonych	zakończone	zakończonych	zakończone
	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	7 625 217	3 594 699	6 166 111	3 110 578
Podatek akcyzowy	(36 042)	(15 134)	(126 556)	(59 576)
Przychody ze sprzedaży netto	7 589 175	3 579 565	6 039 555	3 051 002
Rekompensaty	430 401	430 401	-	-
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	8 019 576	4 009 966	6 039 555	3 051 002
Pozostałe przychody operacyjne	116 147	54 323	89 857	31 389
Zmiana rezerwy dotyczącej umów rodzących obciążenia	41 004	19 448	-	-
Amortyzacja	(744 203)	(382 480)	(722 546)	(359 195)
Koszty świadczeń pracowniczych	(873 150)	(441 950)	(825 657)	(415 648)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 647 381)	(839 929)	(1 148 199)	(542 542)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(3 006 424)	(1 457 637)	(1 886 320)	(1 031 378)
Usługi przesyłowe	(212 648)	(114 420)	(204 390)	(101 189)
Inne usługi obce	(435 417)	(227 052)	(410 287)	(210 460)
Podatki i opłaty	(226 696)	(105 276)	(216 026)	(93 030)
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(22 643)	(8 955)	(13 855)	(10 565)
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	4 279	-	51 365	51 365
Pozostałe koszty operacyjne	(86 551)	(21 485)	(120 614)	(75 644)
Zysk operacyjny	925 893	484 553	632 883	294 105
Koszty finansowe	(205 948)	(126 471)	(186 128)	(123 744)
Przychody finansowe	27 170	9 223	87 536	69 631
Przychody z tytułu dywidend	100	100	215	215
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(4 443)	2 582	23 750	11 141
Zysk przed opodatkowaniem	742 772	369 987	558 256	251 348
Podatek dochodowy	(163 327)	(70 348)	(96 226)	(43 386)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	579 445	299 639	462 030	207 962
Inne całkowite dochody				
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- wyceny instrumentów zabezpieczających	(7 283)	(781)	(27 496)	857
- pozostałe	-	-	192	192
- podatek dochodowy	1 384	150	5 224	(168)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	(3 202)	(3 202)	(38 406)	(38 406)
- podatek dochodowy	608	608	7 297	7 297
Inne całkowite dochody netto	(8 493)	(3 225)	(53 189)	(30 228)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	570 952	296 414	408 841	177 734
Z tego zysk netto:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	505 788	259 634	431 190	190 434
przypadający na udziały niekontrolujące	73 657	40 005	30 840	17 528
Z tego całkowity dochód:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	497 510	256 624	379 613	161 818
przypadający na udziały niekontrolujące	73 442	39 790	29 228	15 916
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej	505 788	259 634	431 190	190 434
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	1,15	0,59	0,98	0,43
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	1,15	0,59	0,98	0,43



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(a) I półrocze 2019

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2019	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(16 024)	9 908 842	952 157	15 049 162
Zysk netto okresu sprawozdawczego							505 788	73 657	579 445
Inne całkowite dochody netto						(5 899)	(2 379)	(215)	(8 493)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie						(5 899)	503 409	73 442	570 952
Dywidendy								(8 674)	(8 674)
Inne							11 564	(11 564)	-
Stan na 30.06.2019	441 443	146 575	588 018	3 632 464	(16 295)	(21 923)	10 423 815	1 005 361	15 611 440

(b) I półrocze 2018

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał z przeszacowania oraz z rozliczenia połączenia	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2018	441 443	146 575	588 018	3 632 464	741	(27 101)	25 967	8 858 130	921 450	13 999 669
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9 i 15								391 641		391 641
Stan na 01.01.2018 po korekcie	441 443	146 575	588 018	3 632 464	741	(27 101)	25 967	9 249 771	921 450	14 391 310
Zysk netto okresu sprawozdawczego								431 190	30 840	462 030
Inne całkowite dochody netto					192		(22 272)	(29 497)	(1 612)	(53 189)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					192		(22 272)	401 693	29 228	408 841
Stan na 30.06.2018	441 443	146 575	588 018	3 632 464	933	(27 101)	3 695	9 651 464	950 678	14 800 151

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2019	6 miesięcy zakończonych 30.06.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	579 445	462 030
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	163 327	96 226
Amortyzacja	744 203	722 546
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	22 643	13 855
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	(4 279)	(51 365)
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	8 934	20 263
Przychody z tytułu odsetek	(5 685)	(23 120)
Przychody z tytułu dywidend	(100)	(215)
Koszty z tytułu odsetek	121 743	112 817
Strata z wyceny instrumentów finansowych	39 316	12 422
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	4 443	(23 750)
Inne korekty	(3 160)	(2 400)
	1 091 385	877 279
Podatek dochodowy zapłacony	(171 419)	70 963
Zmiany kapitału obrotowego:		
Prawa do emisji CO ₂	533 390	301 358
Zapasy	(79 094)	19 592
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(570 919)	(57 295)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	581 320	348 175
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 456	(40 525)
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	10 776	(59 845)
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	4 422	(27 904)
	482 351	483 556
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 981 762	1 893 828
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(1 070 020)	(942 813)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	7 972	980
Nabycie aktywów finansowych	(428)	(164 800)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	67	10 000
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(181 269)	(171 153)
(Wpływy)/wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(979)	1 680
Odsetki otrzymane	2 107	4 078
Inne (wydatki)/wpływy z działalności inwestycyjnej	(159)	867
	(1 242 709)	(1 261 161)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	1 480
Emisja obligacji	1 000 000	-
Splata kredytów i pożyczek	(76 189)	(52 502)
Wykup obligacji	(78 055)	(122 500)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(15 671)	(612)
Odsetki zapłacone	(113 825)	(105 399)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(195)	(449)
Inne wpływy/(wydatki) z działalności finansowej	554	(294)
	716 619	(280 276)
Przepływy pieniężne netto razem	1 455 672	352 391
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 650 838	2 687 126
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	4 106 510	3 039 517



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

- produkcja energii elektrycznej i ciepłej (ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o.);
- obrót energią elektryczną (ENEA S.A., ENEA Trading Sp. z o.o.);
- dystrybucja energii elektrycznej (ENEA Operator Sp. z o.o.);
- dystrybucja ciepła (Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Obornikach, Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., ENEA Ciepło Sp. z o.o.);
- górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego (Grupa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.).

Na 30 czerwca 2019 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiadał 51,50% akcji, a pozostali akcjonariusze 48,50%. Na 30 czerwca 2019 r. podmiotem kontrolującym Jednostkę Dominującą był Skarb Państwa będący stroną kontrolującą najwyższego szczebla.

Na 30 czerwca 2019 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Na 30 czerwca 2019 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), 15 spółek zależnych, 9 spółek pośrednio zależnych, 2 spółek stowarzyszonych oraz 3 spółek współkontrolowanych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

2. Oświadczenie zgodności

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

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień 30 czerwca 2019 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Przedstawione poniżej zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach chyba, że wskazano inaczej.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. za wyjątkiem zasad rachunkowych wynikających z MSSF 16 *Leasing*, który wszedł w życie z dniem 1 stycznia 2019 r.

3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”).

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

3.2. Leasing

Umowa zawiera leasing jeśli:

- dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który może być albo wyraźnie określony w umowie (np. w oparciu o numer inwentarzewy lub wskazanie konkretnego piętra w budynku) lub pośrednio określony w momencie, gdy jest udostępniony do użytkowania klientowi, oraz
- leasingobiorca otrzymuje zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z tego składnika aktywów w okresie jego użytkowania tj. zarówno podstawowe korzyści, jak i inne płynące z niego korzyści, oraz
- leasingobiorca ma prawo do określenia sposobu wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów.

Grupa jako leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:

- prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia:
 - obejmującą wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o płatności dokonane na moment lub przed zawarciem umowy, początkowe koszty bezpośrednie związane z zawarciem umowy, szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów, koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym znajdował się składnik aktywów, koszty doprowadzenia przedmiotu leasingu do stanu, w jakim, zgodnie z umową, ma zostać zwrócony chyba, że koszty te zostały poniesione, aby wyprodukować zapasy,
 - pomniejszoną o należności z tytułu zachęt udzielonych przez leasingodawcę.
- zobowiązanie z tytułu leasingu stanowiące sumę bieżącej wartości opłat leasingowych i bieżącej wartości oczekiwanych płatności na koniec umowy leasingu.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz trwałą utratę wartości. Okres amortyzacji ustalony jest:

- jeśli prawo własności do składnika aktywów zostanie przeniesione na leasingobiorcę lub leasingobiorca jest pewny skorzystania z opcji wykupu, wtedy okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
- okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do wcześniejszego z:
 - końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
 - końca umowy leasingu.

Na opłaty leasingowe, stanowiące podstawę do wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, składają się następujące płatności:

- stałe opłaty leasingowe za okres trwania umowy tj. podstawowy okres umowy oraz okres, na który umowa leasingu, zgodnie z przewidywaniami, zostanie przedłużona (włączając opłaty leasingowe, które pomimo tego że są zmienne jednak, co do zasady mają charakter opłat stałych, ponieważ są niemożliwe do uniknięcia), pomniejszone o należności leasingowe wynikające ze specjalnych opłat promocyjnych,
- zmienne opłaty leasingowe zależne od indeksu lub stopy, które obejmują płatności powiązane ze wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI), płatności zależne od referencyjnej stopy procentowej (tj. LIBOR) lub płatności, które zmieniają się w celu odzwierciedlenia zmian rynkowych stawek najmu,
- kwoty, które będą płatne przez leasingobiorcę jako gwarantowana wartość końcowa,
- cenę realizacji opcji zakupu, jeśli istnieje wystarczająca pewność do skorzystania z tej opcji przez leasingobiorcę,
- kary dotyczące rozwiązania/wypowiedzenia umowy, jeśli okres leasingu uwzględni wykonanie opcji dotyczącej wypowiedzenia umowy.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta. Spółki ENEA S.A., ENEA Operator Sp. z o.o., ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A., Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. stosują krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana ENEA S.A. w oparciu o podobną umowę leasingową lub, gdy nie można jej ustalić, stopę procentową, na dzień rozpoczęcia leasingu, przy której ENEA S.A. musiałby dokonać pożyczki środków niezbędnych do zakupu oznaczonego składnika aktywów, na podobny okres i przy zachowaniu podobnych zabezpieczeń. ENEA S.A. stosuje stopę procentową równą 6-miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy powiększoną o marżę. Pozostałe spółki stosują stopę procentową równą 1-miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

powiększoną o marżę. Stopa dyskontowa będzie aktualizowana raz w roku, na koniec roku i będzie obowiązywała w kolejnym okresie. W przypadku sub-leasingu w Grupie ENEA leasingobiorca stosuje stopę dyskonta leasingodawcy.

Grupa wyznacza czas leasingu tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z:

- a) okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Grupa skorzysta z tego prawa; i
- b) okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Grupa dla większości umów leasingowych, przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Grupa ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Grupa nie jest w stanie określić jak długo ma zamiar korzystać ze składnika aktywów, a taki szacunek mógłby zostać potraktowany jako okres leasingu w przypadku umów na czas nieokreślony, Grupa przyjmuje, że nieodwoływalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy.

W przypadku prawa do wieczystego użytkowania gruntów okres leasingu zgodny jest z czasem trwania prawa do użytkowania.

W kolejnych okresach, zobowiązanie leasingowe wyceniane jest z uwzględnieniem:

- a) naliczonych odsetek (rozwinęcie dyskonta),
- b) spłat rat leasingowych,
- c) odzwierciedlenia skutków ponownej oceny umowy, zmian w umowie lub zmiany charakteru opłat zmiennych, które w swej istocie mają stały charakter.

Saldo zobowiązania w danym okresie będzie stanowiło różnicę między wartością bieżącą opłat leasingowych a sumą rat kapitałowych za dany okres. Część odsetkowa raty leasingowej jest odnoszona bezpośrednio w rachunek wyników.

Grupa w umowach wieloelementowych ujmuje komponenty leasingowe oddzielnie od komponentów nieleasingowych. Grupa alokuje wynagrodzenie umowne do wszystkich komponentów, wykorzystując indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów leasingowych oraz zagregowane indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów nieleasingowych.

Grupa ma możliwość skorzystania z praktycznego zwolnienia i nie stosować modelu ujmowania leasingu w odniesieniu do:

- a) leasingu krótkoterminowego (umowa zawarta na okres do 12 miesięcy i nie zawiera prawa wykupu aktywa),
- b) leasingu niskocennych aktywów, których wartość początkowa w przypadku nowych aktywów nie przekracza kwoty 10 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu) oraz aktywa nie są w wysokim stopniu zależne lub powiązane z innymi aktywami określonymi w umowie.

Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Grupa przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania. W przypadku, gdy Grupa zdecyduje się na zastosowanie zwolnienia, wówczas rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu.

Grupa jako leasingodawca dokonuje klasyfikacji leasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny. Jeśli umowa leasingu spełnia jedno z wymienionych poniżej kryteriów, wówczas leasing klasyfikowany jest jako leasing finansowy:

- a) na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- b) leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która, według przewidywań, będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- c) okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- d) wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu,
- e) aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,
- f) jeżeli leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
- g) zyski lub straty z tytułu fluktuacji wartości godziwej przypisanej do wartości końcowej przypadają leasingobiorcy (na przykład w formie obniżki opłaty leasingowej równej większości przychodów ze sprzedaży na koniec leasingu),
- h) leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku.

Grupa ujmuje przychody z tytułu leasingu operacyjnego jako przychód metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa (jako leasingodawca) przy leasingu finansowym przestaje ujmować leasingowany składnik aktywów jako składnik rzeczowych aktywów trwałych i ujmuje należności z tytułu leasingu finansowego w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Ujmowanie przychodów finansowych przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach leasingu finansowego. Opłaty leasingowe

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

dotyczące danego okresu sprawozdawczego, zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych.

Grupa występująca jako pośredni leasingodawca ujmuje główną umowę leasingową i umowę subleasingu jako dwie odrębne umowy. Wycena głównej umowy leasingowej tj. wycena prawa do korzystania ze składnika aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu odbywa się zgodnie z metodologią wyceny standardowych umów leasingowych. Grupa (pośredni leasingodawca) klasyfikuje umowę subleasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny w odniesieniu do prawa do użytkowania wynikającego z głównej umowy leasingowej.

Umowy subleasingu których okres trwania stanowi istotną część okresu leasingu głównej umowy leasingu, klasyfikowane są jako leasing finansowy. W przeciwnym razie umowa subleasingu jest umową leasingu operacyjnego.

W przypadku leasingu finansowego, Grupa jako pośredni leasingodawca:

- a) zaprzestaje ujmowania prawa do korzystania ze składnika aktywów z głównej umowy leasingu w całości lub części, które staje się przedmiotem subleasingu i ujmuje należność z tytułu subleasingu (inwestycja subleasingowa netto),
- b) pozostawia w bilansie zobowiązanie z tytułu głównej umowy leasingu, które stanowi płatności leasingowe na rzecz głównego leasingodawcy.

Grupa (pośredni leasingodawca) w czasie trwania umowy subleasingu, rozpoznaje zarówno przychody z tytułu odsetek w umowie subleasingu jak i koszty z tytułu odsetek w umowie głównej leasingu, które są prezentowane w szyku rozwartym.

Grupa (pośredni leasingodawca) ujmuje należności z tytułu subleasingu w kwocie sumy minimalnych należnych subleasingodawcy opłat leasingowych wynikających z umowy subleasingu finansowego zdyskontowanych o stopę procentową subleasingu. W oparciu o przyjętą stopę dyskontową następuje również podział stałej raty leasingowej wynikającej z umowy na część kapitałową oraz część odsetkową. Część kapitałowa pomniejsza wartość należności z tytułu subleasingu natomiast część odsetkowa jest ujmowana w rachunku wyników.

W momencie zawarcia przez Grupę umowy subleasingu, która jest umową leasingu operacyjnego, Grupa (pośredni leasingodawca) kontynuuje ujmowanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu leasingu oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów.

Grupa w czasie trwania umowy subleasingu operacyjnego:

- a) ujmuje amortyzację z tytułu prawa do korzystania ze składnika aktywów i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) ujmuje przychody z tytułu subleasingu.

Grupa, występująca w roli leasingodawcy nie ma możliwości skorzystania z praktycznego zwolnienia z wydzielenia komponentów leasingowych i nieleasingowych. Grupa musi alokować łączne wynagrodzenie z umowy do komponentów leasingowych i nieleasingowych w oparciu o jednostkowe ceny sprzedaży poszczególnych komponentów. Jednostkowe ceny sprzedaży mogą wynikać z cenników, na bazie których Grupa przygotowuje swoje oferty. Dla komponentów nieleasingowych zastosowanie ma MSSF 15 Przychody z umów z klientami.

W czerwcu 2019 r. Komitet ds. Interpretacji MSSF („KIMSF”) wydał podsumowanie decyzji podjętej na publicznych posiedzeniach dotyczących interpretacji w odniesieniu do MSSF 16 w kwestii m.in. prawa do podziemnych części gruntów. Przed wydaniem powyższej decyzji przez KIMSF Grupa nie uznawała umów dających jej prawa do korzystania z podziemnych części gruntu za umowy stanowiące leasing zgodnie z definicją leasingu wprowadzoną przez MSSF 16. Podobnie za umowy leasingu Grupa nie uznawała służebności przesyłu, zarówno dotyczących sytuacji gdzie na gruncie objętym służebnością posadowione są słupy energetyczne, jak i gdzie infrastruktura nie jest posadowiona, a służebność dotyczy tylko linii elektroenergetycznej biegnącej nad gruntem. Na moment sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa wstępnie oceniła, że wydana decyzja nie ma zastosowania do zawieranych przez nią transakcji, a tym samym w odniesieniu do tych umów nie ujęła zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Biorąc pod uwagę fakt, iż praktyka rynkowa w tym zakresie nie jest jeszcze ukształtowana, Grupa planuje dokonanie szczegółowej analizy potencjalnego wpływu decyzji Komitetu na zasady rachunkowości stosowane w Grupie. W zależności od wyników tej analizy Grupa bierze pod uwagę możliwość zrewidowania swojego osądu czy umowy te stanowią umowy leasingu, sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. Może to skutkować wzrostem aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań leasingowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. potencjalny wpływ decyzji Komitetu na sprawozdanie finansowe Grupy nie jest możliwy do wiarygodnego oszacowania.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

3.3. Metody wdrożenia nowych standardów

MSSF 16 – Grupa przyjęła zmodyfikowaną metodę retrospektywną, jako metodę wdrożenia standardu MSSF 16, nie przekształca danych porównawczych za okresy poprzednie tj. 01.01.2018 r. i 31.12.2018 r.

	31.12.2018	Wpływ MSSF 16	01.01.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	21 027 393	(7 047)	21 020 346
Użytkowanie wieczyste gruntów	105 141	(105 141)	-
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	-	360 877	360 877
Wartości niematerialne	435 712		435 712
Nieruchomości inwestycyjne	25 864		25 864
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	734 268		734 268
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	487 272		487 272
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	49 442		49 442
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 741		7 741
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 257	(1 103)	22 154
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	12 905		12 905
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	-	1 103	1 103
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	128 279		128 279
	23 037 274	248 689	23 285 963
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂	586 236		586 236
Zapasy	1 264 870		1 264 870
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 874 505	(759)	1 873 746
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	16 948		16 948
Aktywa z tytułu umów z klientami	327 980		327 980
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	-	759	759
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	93 659		93 659
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	112 536		112 536
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	234		234
Inne inwestycje krótkoterminowe	545		545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 650 838		2 650 838
	6 928 351	-	6 928 351
Aktywa razem	29 965 625	248 689	30 214 314

Odpis aktualizujący wartość księgową prawa do korzystania ze składnika aktywów na 1 stycznia 2019 r. i na 30 czerwca 2019 r. wyniósł 11 905 tys. zł i dotyczył prawa wieczystego użytkowania gruntów.

	31.12.2018	Wpływ MSSF 16	01.01.2019
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy	588 018		588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	3 632 464		3 632 464
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	(16 295)		(16 295)
Kapitał rezerwowi z wyceny instrumentów zabezpieczających	(16 024)		(16 024)
Zyski zatrzymane	9 908 842		9 908 842
	14 097 005	-	14 097 005
Udziały niekontrolujące	952 157		952 157
Kapitał własny	15 049 162	-	15 049 162

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

	31.12.2018	Wpływ MSSF 16	01.01.2019
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 973 713		7 973 713
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67 485		67 485
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 312		3 312
Zobowiązania leasingowe	3 646	235 107	238 753
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	198 141		198 141
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	367 607		367 607
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	814 769		814 769
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	24 072		24 072
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	657 112		657 112
	10 109 857	235 107	10 344 964
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	355 840		355 840
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 534 733		2 534 733
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	65 266		65 266
Zobowiązania leasingowe	2 994	13 582	16 576
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego	11 925		11 925
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	134		134
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	420 018		420 018
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	281		281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	108 818		108 818
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 306 597		1 306 597
	4 806 606	13 582	4 820 188
Zobowiązania razem	14 916 463	248 689	15 165 152
Razem kapitał własny i zobowiązania	29 965 625	248 689	30 214 314

Wdrożenie MSSF 16 wpłynęło na zmianę poziomu wskaźnika EBITDA oraz jego porównywalność z poprzednim okresem, z uwagi na wpływ nowego standardu na wzrost poziomu amortyzacji oraz kosztów finansowych.

	30.06.2019	30.06.2018*
Zysk netto	579 445	462 030
Amortyzacja	744 203	722 546
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	(4 279)	(51 365)
Koszty finansowe	205 948	186 128
Przychody finansowe	(27 170)	(87 536)
Przychody z tytułu dywidend	(100)	(215)
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	4 443	(23 750)
Podatek dochodowy	163 327	96 226
EBITDA	1 665 817	1 304 064

*Dane bez uwzględnienia wpływu MSSF 16.

4. Ważne oszacowania i założenia

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

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych oraz udział Grupy w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych**

	Nazwa i adres spółki		Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.06.2019	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2018
1.	ENEA Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerże Górne, al. Józefa Zielińskiego 1	spółka zależna	100	100
3.	ENEA Elektrownia Połaniec S.A. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka zależna	100	100
4.	ENEA Oświetlenie Sp. z o.o. Szczecin, ul. Ku Słońcu 34	spółka zależna	100	100
5.	ENEA Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	spółka zależna	100	100
6.	ENEA Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
7.	ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o. Białystok, ul. Starsielce 2/1	spółka zależna	100	100
8.	ENEA Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	spółka zależna	100	100
9.	ENEA Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	spółka zależna	100	100
10.	ENEA Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
11.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100 ⁵	100 ⁵
12.	ENEA Innowacje Sp. z o.o. Warszawa, ul. Wiśniowa 40	spółka zależna	100 ⁷	100
13.	ENEA Ciepło Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	spółka zależna	95,77	95,77
14.	Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów	spółka zależna	65,99	65,99
15.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji Warszawa, ul. Jana Pawła II 12	spółka zależna	61	61
16.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Ostrołęka, ul. Elektryczna 3	spółka współkontrolowana	50 ⁶	50
17.	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa, ul. Mysia 2	spółka stowarzyszona	25	25
18.	Polimex – Mostostal S.A. Warszawa, al. Jana Pawła II 12	spółka stowarzyszona	16,48	16,48
19.	Polska Grupa Górnicza S.A. Katowice, ul. Powstańców 30	spółka współkontrolowana	7,66	7,66
20.	ENEA Bioenergia Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka pośrednio zależna	100 ⁴	100 ⁴
21.	ENEA Połaniec Serwis Sp. z o.o. w organizacji Połaniec, ul. Zawada 26	spółka pośrednio zależna	100 ⁴	-
22.	ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o. Świerże Górne, al. Józefa Zielińskiego 1	spółka pośrednio zależna	100 ¹	100 ¹
23.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	spółka pośrednio zależna	99,93 ¹	99,93 ¹
24.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	spółka pośrednio zależna	71,11 ¹	71,11 ¹
25.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
26.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
27.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
28.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	58,53 ²	58,53 ²
29.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka współkontrolowana	20 ³	20 ³

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

¹ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.

² – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.

³ – spółka wspólnie kontrolowana poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.

⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

⁵ – 30 marca 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego, uchwała weszła w życie 1 kwietnia 2015 r. 5 listopada 2015 r. został złożony wniosek do KRS o wykreślenie spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego trwają czynności proceduralne związane z wykreśleniem podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego.

⁶ – 4 stycznia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 361 382 tys. zł, to jest z kwoty 551 100 tys. zł do kwoty 912 482 tys. zł poprzez utworzenie nowych 7 227 642 udziałów uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że na jeden udział przypadać będą dwa głosy, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 361 382 tys. zł. 4 stycznia 2019 r. ENEA S.A. podpisała oświadczenie o objęciu 3 613 821 udziałów i pokryciu ich wkładem pieniężnym w wysokości 180 691 tys. zł. 4 stycznia 2019 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny. 1 marca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

⁷ – 12 czerwca 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło Uchwałę nr 1 w sprawie pieniężnego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 5 400 tys. zł to jest z kwoty 3 805 tys. zł do 9 205 tys. zł poprzez utworzenie nowych 54 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. 19 lipca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne. Segmenty operacyjne odpowiadają segmentom sprawozdawczym i nie podlegają agregacji. Zarządzanie działalnością Grupy dokonywane jest w podziale na segmenty operacyjne, które wyodrębnione są ze względu na rodzaj oferowanych produktów i usług. W Grupie Kapitałowej ENEA wyodrębnia się cztery segmenty działalności:

- obrót – zakup i sprzedaż energii elektrycznej,
- dystrybucja – usługi dystrybucji oraz przesyłania energii elektrycznej,
- wytwarzanie – wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych i odnawialnych, wytwarzanie ciepła,
- wydobywanie – produkcja i sprzedaż węgla, spółki wspierające działalność kopalni,

oraz działalność pozostałą - konserwacja i modernizacja urządzeń oświetlenia drogowego, usługi transportowe, usługi remontowe i budowlane.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz transakcji z innymi segmentami, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

W transakcjach międzysegmentowych stosowane są ceny rynkowe, zapewniające poszczególnym jednostkom uzyskanie marży właściwej do samodzielnego funkcjonowania na rynku. Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności Grupa zwraca przede wszystkim uwagę na wynik EBITDA. Jest ona definiowana jako wynik operacyjny (obliczony jako wynik przed opodatkowaniem skorygowany o udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych, przychody finansowe, przychody z tytułu dywidend oraz koszty finansowe) powiększony o amortyzację oraz odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

Zasady stosowane do ustalenia wyników segmentów oraz aktywów i zobowiązań segmentów są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

Wyniki segmentów:

(a) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	3 498 431	1 386 729	2 447 047	163 580	93 388	-	7 589 175
Sprzedaż między segmentami	455 068	14 971	1 477 405	934 756	222 784	(3 104 984)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	3 953 499	1 401 700	3 924 452	1 098 336	316 172	(3 104 984)	7 589 175
Rekompensaty	430 401	-	-	-	-	-	430 401
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	4 383 900	1 401 700	3 924 452	1 098 336	316 172	(3 104 984)	8 019 576
Koszty ogółem	(4 349 803)	(1 172 038)	(3 469 151)	(835 561)	(285 834)	3 051 922	(7 060 465)
Wynik segmentu	34 097	229 662	455 301	262 775	30 338	(53 062)	959 111
Amortyzacja	(820)	(289 471)	(274 373)	(171 706)	(30 045)	-	-
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	4 279	-	-	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	34 917	514 854	729 674	434 481	60 383	-	-
% przychodów ze sprzedaży netto	0,8%	36,7%	18,6%	39,6%	19,1%	-	-
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)	-	-	-	-	-	-	(33 218)
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	925 893
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	(205 948)
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	27 170
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-	100
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	-	-	-	-	-	(4 443)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(163 327)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	579 445
Udział w zysku udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	73 657

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

(b) Wyniki segmentów za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2019 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 483 329	689 573	1 267 799	91 766	47 098	-	3 579 565
Sprzedaż między segmentami	230 714	7 625	727 257	465 752	111 374	(1 542 722)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	1 714 043	697 198	1 995 056	557 518	158 472	(1 542 722)	3 579 565
Rekompensaty	430 401	-	-	-	-	-	430 401
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	2 144 444	697 198	1 995 056	557 518	158 472	(1 542 722)	4 009 966
Koszty ogółem	(2 099 293)	(579 262)	(1 802 324)	(433 577)	(141 049)	1 547 013	(3 508 492)
Wynik segmentu	45 151	117 936	192 732	123 941	17 423	4 291	501 474
Amortyzacja	(585)	(148 084)	(137 175)	(91 124)	(16 530)		
Wynik segmentu - EBITDA	45 736	266 020	329 907	215 065	33 953		
% przychodów ze sprzedaży netto	2,1%	38,2%	16,5%	38,6%	21,4%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(16 921)
Zysk z działalności operacyjnej							484 553
Koszty finansowe							(126 471)
Przychody finansowe							9 223
Przychody z tytułu dywidend							100
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							2 582
Podatek dochodowy							(70 348)
Zysk netto							299 639
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							40 005

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

(c) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	3 385 155	1 356 285	1 120 910	106 909	70 296	-	6 039 555
Sprzedaż między segmentami	614 784	14 692	2 270 971	749 043	215 386	(3 864 876)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	3 999 939	1 370 977	3 391 881	855 952	285 682	(3 864 876)	6 039 555
Koszty ogółem	(3 971 134)	(1 045 933)	(3 178 430)	(755 963)	(276 070)	3 851 681	(5 375 849)
Wynik segmentu	28 805	325 044	213 451	99 989	9 612	(13 195)	663 706
Amortyzacja	(293)	(254 766)	(274 530)	(173 560)	(25 474)	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	51 365	-	-	-	-
Wynik segmentu - EBITDA	29 098	579 810	436 616	273 549	35 086		
% przychodów ze sprzedaży netto	0,7%	42,3%	12,9%	32,0%	12,3%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(30 823)
Zysk z działalności operacyjnej							632 883
Koszty finansowe							(186 128)
Przychody finansowe							87 536
Przychody z tytułu dywidend							215
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							23 750
Podatek dochodowy							(96 226)
Zysk netto							462 030
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							30 840

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

(d) Wyniki segmentów za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 701 562	656 583	589 606	70 572	32 679	-	3 051 002
Sprzedaż między segmentami	359 838	8 703	1 157 962	386 683	112 432	(2 025 618)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	2 061 400	665 286	1 747 568	457 255	145 111	(2 025 618)	3 051 002
Koszty ogółem	(2 085 743)	(511 509)	(1 618 235)	(396 469)	(141 747)	2 013 330	(2 740 373)
Wynik segmentu	(24 343)	153 777	129 333	60 786	3 364	(12 288)	310 629
Amortyzacja	(151)	(128 564)	(131 439)	(89 483)	(12 643)		
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	51 365	-	-		
Wynik segmentu - EBITDA	(24 192)	282 341	209 407	150 269	16 007		
% przychodów ze sprzedaży netto	(1,2%)	42,4%	12,0%	32,9%	11,0%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(16 524)
Zysk z działalności operacyjnej							294 105
Koszty finansowe							(123 744)
Przychody finansowe							69 631
Przychody z tytułu dywidend							215
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							11 141
Podatek dochodowy							(43 386)
Zysk netto							207 962
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							17 528



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

Informacje dotyczące segmentów działalności (cd.)

(a) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 czerwca 2019 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	14 944	9 011 409	9 379 894	2 811 925	364 438	(470 341)	21 112 269
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 799 778	309 638	708 353	290 184	536 074	(1 193 345)	2 450 682
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	24 324	-	-	-	-	-	24 324
Aktywa z tytułu umów z klientami	128 577	194 032	299	-	11 262	(15 234)	318 936
Razem	1 967 623	9 515 079	10 088 546	3 102 109	911 774	(1 678 920)	23 906 211
AKTYWA wyłączone z segmentacji							8 154 898
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							9 022
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							698
RAZEM: AKTYWA							32 061 109
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	330 029	374 137	1 166 484	269 602	243 129	(886 506)	1 496 875
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	696 688	79 302	-	198	-	(322 073)	454 115
Razem	1 026 717	453 439	1 166 484	269 800	243 129	(1 208 579)	1 950 990
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							30 110 119
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							1 054 623
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							32 061 109

za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	6	456 490	261 423	167 049	17 273	(13 178)	889 063
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	820	289 471	274 373	171 706	30 045	(23 260)	743 155
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 048
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	328	1 210	128	214	(439)	-	1 441
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	(4 279)	-	-	-	-	(4 279)

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

(b) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	15 306	8 854 779	9 439 189	2 821 637	367 219	(481 699)	21 016 431
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 295 030	269 419	707 484	204 260	128 519	(707 658)	1 897 054
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	29 853	-	-	-	-	-	29 853
Aktywa z tytułu umów z klientami	126 462	210 907	228	-	1 700	(11 317)	327 980
Razem	1 466 651	9 335 105	10 146 901	3 025 897	497 438	(1 200 674)	23 271 318
AKTYWA wyłączone z segmentacji							6 694 307
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							10 962
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							708
RAZEM: AKTYWA							29 965 625
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	286 220	459 218	950 997	294 088	279 347	(547 302)	1 722 568
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	171 673	66 707	-	517	1 354	(171 673)	68 578
Razem	457 893	525 925	950 997	294 605	280 701	(718 975)	1 791 146
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							28 174 479
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							879 650
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							29 965 625

za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	498	300 889	127 312	199 506	15 197	(5 334)	638 068
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							283
Amortyzacja	293	254 766	274 530	173 560	25 474	(6 614)	722 009
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							537
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	1 769	4 523	1 005	(2 335)	88	(1 389)	3 661
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(51 365)	-	-	-	(51 365)



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 869 098 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpowiednio: 634 636 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (260 660 tys. zł), wydobycia (166 808 tys. zł) oraz dystrybucji (416 182 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 30 644 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpowiednio: 18 640 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 4 620 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 51 977 tys. zł).

Na 30 czerwca 2019 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 1 451 799 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. było to odpowiednio: 1 456 419 tys. zł).

28 lutego 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników (dalej: NZW) spółki Annacond Enterprises Sp. z o.o. (dalej: Annacond Enterprises), podjęło uchwałę o postawieniu Annacond Enterprises w stan likwidacji. Jedyny istotny składnik mienia Annacond Enterprises to odcinek transgranicznej linii 110kV relacji Wólka Dobrzyńska – Granica Państwa (dalej: Linia). W toku procesu likwidacji przedmiotowa Linia została zbyta przez Likwidatora Annacond Enterprises. 4 kwietnia 2019 r. NZW Annacond Enterprises podjęło stosowną uchwałę potwierdzającą powyższą czynność, tj. wyrażającą zgodę na zawarcie przez Annacond Enterprises umowy sprzedaży linii elektroenergetycznej 110 kV relacji Wólka Dobrzyńska – Brześć 2. Cena sprzedaży wyniosła 5 370 tys. zł netto.

8. Wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 19 965 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 3 715 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. w Grupie nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych z wartości niematerialnych w budowie w wysokości 16 026 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpowiednio: 15 848 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

9. Inwestycje w jednostki stowarzyszone i współkontrolowane

	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	734 268	355 152
Udział w zmianie stanu aktywów netto	(4 443)	55 422
Nabycie inwestycji	180 691	323 694
Stan na dzień sprawozdawczy	910 516	734 268

	30.06.2019	31.12.2018
Polska Grupa Górnicza S.A.	348 892	351 461
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	447 848	268 832
Polimex - Mostostal S.A.	98 755	98 981
ElectroMobility Poland S.A.	15 021	14 994
	910 516	734 268

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

	Polimex Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	ElectroMobility Poland S.A.
Stan na 30.06 2019				
Aktywa trwałe	699 525	9 772 991	882 480	14 220
Aktywa obrotowe	917 364	2 620 353	37 581	46 612
Zobowiązania długoterminowe	418 563	4 893 562	20 630	3
Zobowiązania krótkoterminowe	647 292	3 648 202	17 893	746
Aktywa netto	551 034	3 851 580	881 538	60 083
Udział w głosach	16,48%	7,66%	50,00%	25%
Udział w aktywach netto	90 810	295 031	440 769	15 021
Wartość firmy	15 954	52 697	7 079	-
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	(8 009)	1 164	-	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	98 755	348 892	447 848	15 021

	Polimex Mostostal S.A.	Polska Grupa Górnicza S.A.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	ElectroMobility Poland S.A.
Stan na 31.12 2018				
Aktywa trwałe	712 957	9 026 951	473 083	9 223
Aktywa obrotowe	1 222 581	3 030 488	95 005	52 464
Zobowiązania długoterminowe	538 027	4 511 080	20 573	-
Zobowiązania krótkoterminowe	840 158	3 801 041	24 011	1 711
Aktywa netto	557 353	3 745 318	523 504	59 976
Udział w głosach	16,48%	7,66%	50,00%	25%
Udział w aktywach netto	91 852	286 891	261 752	14 994
Wartość firmy	15 954	52 697	7 080	-
Eliminacja strat/zysków niezrealizowanych	(8 825)	11 873	-	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	98 981	351 461	268 832	14 994

9.1. Realizacja projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C

Uchwałą Nr 94/IX/2018 z 28 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraziła zgodę na:

- zawarcie przez Zarząd ENEA S.A. porozumienia (Porozumienie) ze spółką ENERGA S.A. oraz Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. regulującego zasady współpracy stron w projekcie budowy Elektrowni Ostrołęka C, w tym, rozwiązującego Umowę Inwestycyjną z 8 grudnia 2016 r. wraz z Anekssem nr 1/2018 do niej zawartym 26 marca 2018 r. oraz ograniczającego zaangażowanie finansowe dla realizacji Etapu Budowy przypadające na ENEA S.A. do kwoty w wysokości 1 miliarda złotych,
- głosowanie przez przedstawiciela ENEA S.A. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka sp. z o.o. za uchwałą o wyrażeniu zgody na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac, z zastrzeżeniem, że dojdzie do wcześniejszego zawarcia Porozumienia przez wszystkie strony.

Porozumienie pomiędzy ENEA S.A., ENERGA S.A. oraz Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., o którym mowa powyżej, zostało zawarte 28 grudnia 2018 r. Na mocy Porozumienia rozwiązaniu uległa Umowa Inwestycyjna z 8 grudnia 2016 r. wraz z Anekssem z 26 marca 2018 r.

W treści Porozumienia określono nowe zasady współpracy, w tym strukturę finansowania Projektu, gdzie ENEA S.A. deklaruje zaangażowanie finansowe dla realizacji Etapu Budowy w wysokości 1 mld PLN, ENERGA S.A. w wysokości nie mniej niż 1 mld PLN, poza środkami już zaangażowanymi. Ponadto, Porozumienie przewiduje zaangażowanie innych inwestorów w pozostałym zakresie koniecznym do pokrycia nakładów finansowych Projektu.

Strony Porozumienia zamierzają między innymi:

- uzgodnić formę, harmonogram oraz warunki zaangażowania finansowego inwestora finansowego oraz/lub innych inwestorów;
- zawrzeć nową umowę inwestycyjną;

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

- uzgodnić zasady udzielenia Spółce przez kredytodawców kredytów niezbędnych dla ukończenia Etapu Budowy w sposób nie naruszający zobowiązań przyjętych przez ENEA S.A. i ENERGA S.A. w ramach finansowania zewnętrznego (tzw. financial covenants).

Zawarcie Porozumienia stanowiło warunek wydania przez ENEA S.A. zgody na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac (NTP) dla generalnego wykonawcy.

28 grudnia 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. wyraziło zgodę na wydanie Polecenia Rozpoczęcia Prac dla Generalnego Wykonawcy – Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S.

Zarząd Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. 28 grudnia 2018 r. wydał Polecenie Rozpoczęcia Prac związanych z budową Elektrowni Ostrołęka C dla Generalnego Wykonawcy – Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S.

W związku z wydaniem NTP dla Generalnego Wykonawcy – mając na uwadze, że zgodnie z zapisami Porozumienia, druga rata zaliczki zostanie pokryta w równych częściach przez ENEA S.A. i Energa S.A. – w celu wypłacenia Wykonawcy drugiej raty zaliczki, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. 4 stycznia 2019 r. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 361 382 tys. zł.

ENEA S.A. objęła 3 613 821 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 180 691 tys. zł, wnosząc 4 stycznia 2019 r. wkład pieniężny na konto spółki celowej. 1 marca 2019 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

7 stycznia 2019 r. ENEA S.A. oraz Energa S.A. i PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PGE) rozpoczęły rozmowy mogące skutkować zaangażowaniem PGE w projekt budowy Elektrowni Ostrołęka C, który realizowany jest obecnie przez ENEA S.A. i Energa S.A.

Od 29 stycznia 2019 r. na podstawie punktu 1.7 Porozumienia, o którym mowa powyżej Strony przystąpiły do realizacji starań w celu dostosowania warunków umowy z Generalnym Wykonawcą do aktualnego statusu Projektu.

30 kwietnia 2019 r. ENEA S.A. zawarła porozumienie ("Porozumienie") z Energa S.A. w sprawie finansowania projektu budowy nowego bloku węglowego – planowanej elektrowni Ostrołęka C w Ostrołęce o mocy 1.000 MW brutto ("Projekt"). Na mocy Porozumienia ENEA S.A. oraz Energa S.A. postanowiły uszczegółowić zasady finansowania Projektu, które były wstępnie uzgodnione w porozumieniu zawartym między ENEA S.A., Elektrownią Ostrołęka Sp. z o.o. ("spółka") i Energa S.A. 28 grudnia 2018 r.

W Porozumieniu ENEA S.A. zobowiązała się zapewnić spółce nakłady finansowe na realizację Projektu w kwocie 819 mln zł od stycznia 2021 r. w ramach zadeklarowanego w porozumieniu z 28 grudnia 2018 r. zaangażowania finansowego w wysokości 1 mld zł uwzględniając środki finansowe już przekazane spółce na potrzeby wypłaty zaliczki dla generalnego wykonawcy bloku w kwocie około 181 mln zł. Przy czym, jeżeli ENEA S.A. nie zawrze z Energa S.A. do 31 grudnia 2020 r. nowej Umowy Wspólników / Umowy Inwestycyjnej, ENEA S.A. w terminach określonych w Porozumieniu w ramach limitu 819 mln zł będzie zobowiązana do zwrotu Energa S.A. połowy nakładów finansowych w wysokości, które Energa S.A. samodzielnie zapewni spółce w tym okresie.

Jeżeli w terminie wynikającym z ustalonego harmonogramu odpowiednio ENEA S.A. lub Energa S.A. nie zapewnią spółce – ze swojej winy – środków pieniężnych w sposób inny niż w szczególności w drodze udzielenia pożyczki lub objęcia udziałów, odpowiednio ENEA S.A. lub Energa S.A. będą zobowiązane do zapłaty wynikającej z harmonogramu kwoty pieniężnej na rachunek spółki. Porozumienie zawiera również postanowienie zabezpieczające ENEA S.A. przed roszczeniami spółki o zwrot kwot finansowania Projektu, które zostały zwrócone bezpośrednio na rzecz Energa S.A. w związku z udostępnionym przez nią finansowaniem w okresie przed dniem zawarcia nowej Umowy Wspólników / Umowy Inwestycyjnej.

Strony Porozumienia zobowiązały się, że w innych umowach dotyczących Projektu zostaną określone zasady ich partycypacji w ryzykach Projektu, zasady udziału w zyskach i stratach oraz reguły ładu korporacyjnego, które zagwarantują prawa i obowiązki proporcjonalne do ich zaangażowania w Projekt.

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

	30.06.2019	31.12.2018
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	162 104	153 115
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9	-	4 619
Stan na początek okresu po korekcie	162 104	157 734
Utworzony	7 256	26 492
Rozwiązany	(1 066)	(2 068)
Wykorzystany	(4 749)	(20 054)
Odpis aktualizujący wartość na koniec okresu	163 545	162 104

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 1 441 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 3 661 tys. zł).

Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

11. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
30.06.2019		
Stan na początek okresu	327 980	68 578
Zwiększenie z tytułu przedpłat	-	10 922
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy do należności	(9 053)	-
Niezafakturowane korekty sprzedaży	-	374 615
Odpis aktualizujący	9	-
Stan na koniec okresu	318 936	454 115
31.12.2018		
Stan na początek okresu	245 026	128 011
Przychód rozpoznany w okresie który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	(59 433)
Należności niezafakturowane	83 254	-
Odpis aktualizujący	(300)	-
Stan na koniec okresu	327 980	68 578

Saldo aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim niezafakturowaną sprzedaż energii elektrycznej natomiast saldo zobowiązań z tytułu umów z klientami obejmuje niezafakturowane korekty sprzedaży za I półrocze 2019 r. wynikające z Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw (nota 26.1), a także otrzymane zaliczki na opłaty przyłączeniowe.

12. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
30.06.2019			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	1 126 742	(9 621)	1 117 121
Przeterminowane	344 438	(153 924)	190 514
0-30 dni	137 965	(161)	137 804
31- 90 dni	18 427	(1 453)	16 974
91-180 dni	9 090	(3 218)	5 872
ponad 180 dni	178 956	(149 092)	29 864
Razem	1 471 180	(163 545)	1 307 635
Aktywa z tytułu umów z klientami	319 227	(291)	318 936
31.12.2018			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	1 070 741	(15 266)	1 055 475
Przeterminowane	293 290	(146 838)	146 452
0-30 dni	96 941	(392)	96 549
31- 90 dni	15 714	(1 511)	14 203
91-180 dni	17 380	(12 316)	5 064
ponad 180 dni	163 255	(132 619)	30 636
Razem	1 364 031	(162 104)	1 201 927
Aktywa z tytułu umów z klientami	328 280	(300)	327 980

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

13. Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	30.06.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	503	234
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	503	234
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Udzielone pożyczki	7 741	7 741
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 741	7 741
RAZEM	8 244	7 975

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe poza wykazanymi w nocie 12 odpisami dotyczącymi aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących instrumenty finansowe.

14. Zapasy

	30.06.2019	31.12.2018
Materiały	841 729	769 319
Półprodukty i produkty w toku	732	609
Produkty gotowe	25 721	18 612
Świadectwa pochodzenia energii	514 613	516 180
Towary	14 882	13 760
Wartość brutto zapasów	1 397 677	1 318 480
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(51 972)	(53 610)
Wartość netto zapasów	1 345 705	1 264 870

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zmniejszył się o 1 638 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 1 023 tys. zł).

15. Świadectwa pochodzenia energii

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Wartość netto na początek okresu	516 133	257 046
Wytworzenie we własnym zakresie	105 021	188 597
Nabycie	74 045	461 543
Umorzenie	(158 505)	(376 813)
Sprzedaż	(22 125)	(14 489)
Zmiana odpisu aktualizującego	(215)	373
Pozostałe zmiany	-	(124)
Wartość netto na koniec okresu	514 354	516 133

16. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie wyniosły na dzień 30 czerwca 2019 r. 265 982 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 588 632 tys. zł). Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂ (głównie środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT), wadła i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na 30 czerwca 2019 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Grupa prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. ENEA S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach tj. 30 lipca 2020 r., 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość godziwa opcji na 30 czerwca 2019 r. wynosiła 10 240 tys. zł (wartość godziwa opcji na 31 grudnia 2018 r. wynosiła 12 116 tys. zł).

Ponadto w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej Grupa wykazuje m.in. wycenę kontraktów terminowych na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczących praw majątkowych, niewykorzystywanych na własne potrzeby Grupy, o wartości 86 132 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. wartość 114 536 tys. zł). Wartość nominalna kontraktów zawartych na zakup i sprzedaż energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych z terminem zapadalności

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

2019-2021, prezentowanych jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, wynosi 3 675 776 tys. zł. (1 720 699 tys. zł. dotyczy kontraktów zakupu, a 1 955 077 tys. zł. kontraktów sprzedaży).

18. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	30.06.2019	31.12.2018
Kredyty bankowe	1 972 717	2 054 465
Pożyczki	63 081	69 127
Obligacje	5 631 425	5 850 121
Długoterminowe	7 667 223	7 973 713
Kredyty bankowe	169 951	160 138
Pożyczki	14 506	12 546
Obligacje	1 335 831	183 156
Krótkoterminowe	1 520 288	355 840
Razem	9 187 511	8 329 553

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wzrosła netto o kwotę 857 958 tys. zł. (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek spadła o 162 853 tys. zł).

Zgodnie z przyjętym modelem finansowania ENEA S.A. w celu zapewnienia finansowania bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych spółek należących do Grupy Kapitałowej ENEA zawiera z zewnętrznymi instytucjami finansowymi umowy dotyczące programów emisji obligacji i/lub umowy kredytowe.

Kredyty i pożyczki

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Grupie.

L.p.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30.06.2019 r.	Wartość zadłużenia na 31.12.2018 r.	Termin obowiązywania umowy
1.	ENEA S.A.	EBI	18 października 2012 r. oraz 19 czerwca 2013 r. (A i B)	1 425 000	1 201 663	1 264 369	31 grudnia 2030 r.
2.	ENEA S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	933 500	941 833	30 września 2032 r.
3.	ENEA S.A.	PKO BP	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	300 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
4.	ENEA S.A.	Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	150 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
5.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	53 597	55 192	20 grudnia 2026 r.
6.	LWB	mBank	16 grudnia 2016 r., Aneks nr 1 z 30 listopada 2018 r.	100 000	-	-	29 listopada 2019 r.
7.	Pozostałe	-	-	-	29 990	33 391	-
RAZEM				2 981 075	2 218 750	2 294 785	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					1 505	1 491	
RAZEM				2 981 075	2 220 255	2 296 276	

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

ENEA S.A.

ENEA S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z EBI na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł). Środki pozyskane z EBI zostały przeznaczone na sfinansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego dotyczącego modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A, B i C zostały w pełni wykorzystane. Okres dostępności Umowy C skończył się w grudniu 2017 r. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

ENEA Ciepło Sp. z o.o.

Pożyczka z NFOŚiGW – umowę z 22 grudnia 2015 r. zawarto na okres od 1 kwietnia 2016 r. do 20 grudnia 2026 r. z limitem 60 075 tys. zł. Kwota wykorzystanej pożyczki oprocentowana jest w skali roku w oparciu o WIBOR 3M, nie mniej niż 2 %. Pożyczka ta została 30 listopada 2018 r. przeniesiona (wraz z zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa) z ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. do ENEA Ciepło Sp. z o.o.

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

Łączne zadłużenie ENEA Ciepło Sp. z o.o. z tytułu pożyczki na 30 czerwca 2019 r. wyniosło 53 597 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 55 192 tys. zł).

Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.

16 grudnia 2016 r. spółka zawarła z mBankiem umowę o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 100 000 tys. zł. Jest ona oprocentowana według stopy zmiennej. Całkowita spłata kredytu nastąpić miała do 30 listopada 2018 r., ale 30 listopada 2018 r. zawarty został Aneks nr 1 do umowy przedłużający datę spłaty zadłużenia do 29 listopada 2019 r. Na dzień sprawozdawczy kredyt nie był wykorzystywany.

Programy emisji obligacji

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez ENEA S.A.

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 30.06.2019 r.	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 31.12.2018 r.	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., BZ WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	3 000 000	3 000 000	Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	15 maja 2014 r.	1 000 000	840 000	880 000	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z ING Bank Śląski S.A., PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	2 500 000	1 500 000	Jednorazowy wykup danej serii w lutym 2020 r. i we wrześniu 2021 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	646 945	685 000	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
RAZEM			9 700 000	6 986 945	6 065 000	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				(19 689)	(31 723)	
RAZEM			9 700 000	6 967 256	6 033 277	

12 czerwca 2019 r. ENEA S.A., ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A., Bank Pekao S.A. oraz mBank S.A. zawarły porozumienie w wyniku którego ING Bank Śląski S.A. z dniem zawarcia porozumienia przestał pełnić funkcje powierzone mu w „Umowie Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5 000 000 tys. zł z 30 czerwca 2014 r.” w odniesieniu do nowych emisji obligacji.

ENEA S.A., PKO Bank Polski S.A., Bank Pekao S.A. oraz mBank S.A. 12 czerwca 2019 r. zawarły „Umowę zmieniającą i ujednoliconą Umowę Programową z 30 czerwca 2014 r.”. Celem zawarcia umowy było dopasowanie praw i obowiązków z niej wynikających do obowiązujących regulacji MiFID.

26 czerwca 2019 r. ENEA S.A. w ramach „Umowy Programowej dotyczącej programu emisji obligacji do kwoty 5 000 000 tys. zł z 30 czerwca 2014 r.” przeprowadziła emisję obligacji w wysokości 1 000 000 tys. zł. Odsetki od obligacji będą wyliczane w oparciu o stawkę WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 1,20%. Płatność odsetek będzie następowała w cyklach półrocznych. Termin wykupu obligacji przypada na 26 czerwca 2024 r. Celem emisji jest refinansowanie zadłużenia ENEA S.A. wynikającego z wyemitowanych obligacji serii ENEA0220. Obligacje zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst w terminie 90 dni od daty emisji.

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. ENEA S.A. zawarła transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla ekspozycji o wartości 488 890 tys. zł. Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 30 czerwca 2019 r. wyniosła 5 228 496 tys. zł. Ponadto, ENEA S.A. posiada kredyty zaciągnięte na stałej stopie procentowej o łącznym wolumenie 232 532 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Grupa prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji: „Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej”. Instrumenty pochodne są traktowane, jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń.

Na 30 czerwca 2019 r. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej dotyczące wyceny IRS, wyniosły 28 348 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. 22 176 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 30 czerwca 2019 r., na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2019 Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązania do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

19. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	30.06.2019		31.12.2018	
	Wartość księgową	Wartość godziwa	Wartość księgową	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	47 998	47 998	49 442	49 442
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 741	(*)	7 741	(*)
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	84 775	84 775	112 536	112 536
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	503	(*)	234	(*)
Inne inwestycje krótkoterminowe	549	(*)	545	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług	1 307 635	(*)	1 201 927	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	318 936	(*)	327 980	(*)
Należności z tytułu leasingu i subleasingu finansowego	1 829	(*)	(**)	(**)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 106 510	(*)	2 650 838	(*)
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	129 258	(*)	128 279	(*)
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	9 187 511	9 248 733	8 329 553	8 400 938
Zobowiązania z tytułu leasingu	246 934	(*)	6 640	(*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 316 230	(*)	2 467 124	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	374 615	(*)	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	149 929	149 929	132 890	132 890

(*) - Wartość księgową jest zbliżona do ich wartości godziwej wycenianej zgodnie z poziomem 2 poniższej hierarchii.

(**) – Na 31 grudnia 2018 r. należności z tytułu leasingu finansowego były wykazywane w pozycji: „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”, przekształcenie danych zostało zaprezentowane w nocie 3.3.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej to między innymi:

- udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%. W pozycji prezentowane są udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 15 866 tys. zł, dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku i których wartość godziwa określona została na podstawie udziału ENEA S.A. w wartości aktywów netto PGE EJ1 Sp. z o.o. na 31 grudnia 2018 r. Grupa, po analizie standardu MSSF 9, podjęła decyzję o zakwalifikowaniu tych udziałów do instrumentów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody (ICD). W ciągu 2019 r. nie zostały zawarte transakcje, które zostały odniesione w wynik finansowy. W przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych, to ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe,
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.,
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap). Wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta, oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych,

- kontrakty terminowe na zakup energii elektrycznej i gazu oraz dotyczące praw majątkowych.

Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują udzielone pożyczki o terminie wymagalności powyżej jednego roku. Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują udzielone pożyczki o terminie wymagalności poniżej jednego roku. W pozycji inne inwestycje krótkoterminowe znajdują się lokaty o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy.

Wartość godziwa kredytów bankowych, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wyliczana jest dla instrumentów finansowych opartych na stałej stopie procentowej, na podstawie bieżącego WIBOR-u.

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypiętowej 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 obserwowalne dane rynkowe. W poziomie 3 Grupa prezentuje głównie udziały w PGE EJ1 (nota 28).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. nie było żadnych przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

	30.06.2019			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	15 866	15 866
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	10 240	-	10 240
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	86 132	-	86 132
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19 450	-	1 085	20 535
Razem	19 450	96 372	16 951	132 773
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	121 581	-	121 581
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	28 348	-	28 348
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	9 248 733	-	9 248 733
Razem	-	9 398 662	-	9 398 662
31.12.2018				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	15 866	15 866
Opcje call (wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	-	12 116	-	12 116
Inne instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	114 536	-	114 536
Akcje i udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18 375	-	1 085	19 460
Razem	18 375	126 652	16 951	161 978
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	110 667	-	110 667
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m.in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	22 223	-	22 223
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	8 400 938	-	8 400 938
Razem	-	8 533 828	-	8 533 828

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)
20. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego

	30.06.2019	31.12.2018
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	138 699	133 689
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	69 766	64 452
	208 465	198 141
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	9 691	9 713
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	2 687	2 212
	12 378	11 925

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	30.06.2019	31.12.2018
Do jednego roku	12 378	11 925
Od jednego roku do pięciu lat	50 381	50 468
Powyżej pięciu lat	158 084	147 673
	220 843	210 066

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zwiększyła się o kwotę netto 10 777 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji oraz usług modernizacji oświetlenia drogowego zmniejszyła się o kwotę netto 549 158 tys. zł. Było to spowodowane przede wszystkim zmianami w zasadach rachunkowości z powodu wdrożenia MSSF 15.

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji” Grupa ujmuje przede wszystkim dotacje unijne i z NFOŚiGW na rozwój infrastruktury energetycznej i ciepłowniczej.

Usługa modernizacji oświetlenia drogowego tzw. poprawa jakości i efektywności oświetlenia drogowego to usługa świadczona w sposób ciągły. Przychody z tytułu poprawy jakości i efektywności oświetlenia drogowego ujmuje się proporcjonalnie do okresu ekonomicznej użyteczności powstałych środków trwałych.

21. Odroczonego podatek dochodowy

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

	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	487 272	501 945
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	367 607	245 240
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	119 665	256 705
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9 i 15	-	(91 866)
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korekcie	119 665	164 839
Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego	(17 269)	(61 936)
Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach	1 992	16 762
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu,	104 388	119 665
w tym:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	498 777	487 272
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	394 389	367 607

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 17 269 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 69 086 tys. zł).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

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

	30.06.2019	31.12.2018
Długoterminowe	699 350	657 112
Krótkoterminowe	1 280 659	1 306 597
Razem	1 980 009	1 963 709

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 16 300 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się o 210 741 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia
za okres kończący się 30.06.2019

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO2	Likwidacja zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	182 738	166 663	66 119	306 918	557 713	112 566	570 992	1 963 709
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	1 456	-	-	-	-	1 812	-	3 268
Zwiększenie istniejących rezerw	14 995	30 909	1 828	216 231	651 065	12 393	22 377	949 798
Wykorzystanie rezerw	-	(794)	-	(289 373)	(563 241)	-	(60 449)	(913 857)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(195)	(19)	-	-	-	-	(22 695)	(22 909)
Stan na koniec okresu	198 994	196 759	67 947	233 776	645 537	126 771	510 225	1 980 009

W okresie 6 miesięcy 2019 r. ENEA S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 11 445 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 30 czerwca 2019 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 115 790 tys. zł. (rezerwa ujęta w tabeli powyżej w kolumnie „Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia”).

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- farmy wiatrowej Skoczylody: 129 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 129 000 tys. zł),
- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 165 578 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 160 171 tys. zł),
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 110 449 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 115 008 tys. zł),
- umów rodzących obciążenia 37 977 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 78 981 tys. zł, nota 26.1)
- podatku od nieruchomości w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 46 047 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 41 431 tys. zł),
- usuwania szkód górniczych 2 956 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 r. 3 184 tys. zł).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 26.

23. Przychody ze sprzedaży netto

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	5 648 775	4 219 299
Przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	1 376 327	1 342 551
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	52 378	37 653
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów i usług	84 197	74 789
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	11 406	2 094
Przychody ze sprzedaży praw do emisji CO ₂	-	25 977
Przychody ze sprzedaży energii cieplnej	191 352	197 473
Przychody ze sprzedaży węgla	137 219	85 504
Przychody ze sprzedaży gazu	78 397	54 215
Przychody z tytułu leasingu i subleasingu operacyjnego	9 124	-
Razem przychody ze sprzedaży netto	7 589 175	6 039 555

Grupa dzieli przychody przede wszystkim w oparciu typ produktów/usług. Główne grupy przychodów to przychody ze sprzedaży energii elektrycznej (ENEA S.A., ENEA Wytwarzanie, ENEA Trading oraz ENEA Elektrownia Połaniec) oraz przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych (ENEA Operator).

Sprzedaż energii elektrycznej: Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręconego dobra lub usługi klientowi. Przychody wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży. Do głównych grup umów należą umowy sprzedaży energii elektrycznej (w tym również umowy kompleksowe) klientom indywidualnym, biznesowym, kluczowym i strategicznym. W umowach tych usługa świadczona jest w sposób ciągły, wysokość przychodu uzależniona jest od zużycia. Występuje także sprzedaż dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. oraz na Towarowej Giełdzie Energii.

Standardowy termin płatności faktur sprzedażowych energii elektrycznej w ENEA S.A. wynosi 14 dni od daty wystawienia faktury VAT. W przypadku biznesowych, kluczowych i strategicznych klientów okres ten może podlegać negocjacji.

Termin płatności faktur sprzedażowych dotyczących sprzedaży energii elektrycznej do IRGiT to 1-3 dni od dostarczenia energii i wystawienia faktury. W przypadku sprzedaży na TGE terminy płatności wynikają z Regulaminu Giełdy.

Sprzedaż usług dystrybucyjnych: W przypadku sprzedaży usług dystrybucji, ENEA Operator nalicza opłatę zawierającą odrębne składniki: składnik zmienny stawki sieciowej, stawka opłaty jakościowej, składnik stały stawki sieciowej, stawka opłaty abonamentowej, stawka opłaty przejściowej oraz opłata OZE.

W przypadku opłaty jakościowej, przejściowej oraz OZE, ENEA Operator pełni, co do zasady rolę jednostki pobierającej opłaty i przekazującej świadczenie innym uczestnikom rynku np. na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. (PSE). Opłaty (tj. opłata jakościowa, przejściowa i OZE) mają charakter quasi-podatków pobieranych na rzecz innych podmiotów. ENEA Operator występuje w roli pośrednika pobierającego opłaty na rzecz innych uczestników rynku energii, w tym PSE. W konsekwencji, przychody ze sprzedaży usług dystrybucji są pomniejszone o wartość pobieranej opłaty OZE, opłaty jakościowej oraz opłaty przejściowej. Jednocześnie korekcie ulegają koszty związane z nabyciem usług przesyłowych a także koszty związane z otrzymanymi fakturami z tytułu wsparcia OZE oraz wsparcia wytwórców.

Poniżej zaprezentowano podział przychodów ze sprzedaży na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Przychody świadczone w sposób ciągły	7 103 499	5 616 065
Przychody świadczone w określonym momencie	485 676	423 490
Razem	7 589 175	6 039 555

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

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

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

Transakcje z członkami Władz Grupy:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	1 608**	1 405*	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	418	413
RAZEM	1 608	1 405	418	413

* wynagrodzenie obejmuje zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 55 tys. zł

** wynagrodzenie obejmuje zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 193 tys. zł

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 3 tys. zł (3 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.).

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

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

Transakcje te przeprowadzane są na zasadach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami. Grupa nie prowadzi ewidencji umożliwiającej agregowanie wartości wszystkich transakcji realizowanych ze wszystkimi instytucjami państwowymi oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

Dodatkowo Grupa zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa o charakterze finansowym, tj. z bankami, które są gwarantami w programach emisji obligacji. Wśród tych podmiotów znajdują się: PKO BP S.A., Pekao S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego. Szczegółowe informacje dotyczące programów emisji obligacji zostały zaprezentowane w nocie 18.

25. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy

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

	30.06.2019	31.12.2018
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1 252 389	1 118 027
Nabycie wartości niematerialnych	35 835	33 098
	1 288 224	1 151 125

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

26.1. Wpływ Ustawy o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw

28 grudnia 2018 r. została uchwalona Ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw („Ustawa”).

Powyższa regulacja wprowadziła między innymi:

- obniżenie stawki akcyzy dla energii elektrycznej sprzedanej odbiorcy końcowemu z 20 PLN/MWh do 5 PLN/MWh,
- kierunkowo określiła na 2019 r. ceny i stawki opłat za energię elektryczną dla odbiorcy końcowego do zastosowania przez sprzedawców na poziomie cen stosowanych w 2018 r.,

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

- możliwość ubiegania się przez sprzedawców o kwotę na pokrycie obniżonych przychodów z tytułu sprzedawanej w 2019 r. energii elektrycznej na rzecz odbiorców końcowych od Zarządcy Rozliczeń Cen określonej w Ustawie (Kwota różnicy ceny/Rekompensata finansowa).

Ustawa w dalszej części roku była nowelizowana, kluczowa zmiana (opublikowana 28 czerwca br.) dotyczyła zawężenia w II półroczu 2019 r. grona odbiorców końcowych do klientów z zespołu grup taryfowych G oraz mikroprzedsiębiorców, małych przedsiębiorców, szpitali, jednostek sektora finansów publicznych, państwowych jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej szczegółowo zdefiniowanych Ustawie.

Na podstawie znowelizowanej Ustawy, 23 lipca 2019 r. opublikowano rozporządzenie Ministra Energii w sprawie sposobu obliczania Kwoty różnicy cen i Rekompensaty finansowej oraz sposobu wyznaczania cen odniesienia („Rozporządzenie”). Dokument ten określa m.in.:

- sposób wyznaczania obowiązujących 30 czerwca 2018 r. cen i stawek opłat za energię elektryczną dla odbiorców końcowych, do poziomu których Spółka jest zobowiązana obniżyć ceny w 2019 r.,
- sposób obliczenia Kwoty różnicy ceny oraz Rekompensaty finansowej, o których mowa w Ustawie.

Ustalenie wielkości rezerwy na kontrakty rodzące obciążenie

W wyniku uchwalenia Ustawy i opublikowania Rozporządzenia Grupa dokonała analizy zagadnienia pod kątem aktualizacji rezerw i ujęcia ewentualnych zwrotów w kontekście zapisów MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa*. Zgodnie z przepisami sprawozdawczymi, jeżeli dany kontrakt lub grupa kontraktów przynoszą straty, to spółka powinna rozpoznać odpowiednią rezerwę w okresie, w którym ta strata stała się nieunikniona, chyba że nie jest w stanie wiarygodnie ustalić kwoty tej rezerwy, a aktywa z tytułu zwrotów ujmuje się gdy są one prawie pewne w kwocie nie wyższej niż rozpoznane rezerwy.

Pierwotnie w rozliczeniu 2018 r. Grupa dokonała wyceny rezerwy wyłącznie w zakresie sprzedaży realizowanej w oparciu o taryfę regulowaną przez Prezesa URE dla klientów w zespołach grup taryfowych G. Wycena obejmowała aktualny na dany moment stan prawny, tj.:

- utrzymanie cen na 2019 r. w taryfach regulowanych na poziomie z 2018 r.,
- brak jasności w zapisach Ustawy w brzmieniu z 31 grudnia 2018 r. skutkujący brakiem rozpoznania kontraktów zawartych ze stratą w grupach innych niż taryfa G,
- brak podstaw do ujmowania jakichkolwiek aktywów z tytułu rozliczenia z Zarządcą Rozliczeń Cen na mocy Ustawy, z uwagi na brak właściwego Rozporządzenia i informacji dodatkowych zawierających niezbędne dane do wyliczeń.

Mając na względzie opublikowanie przepisów wykonawczych oraz opublikowanie niezbędnych informacji dla wiarygodnego określenia Kwoty różnicy cen Grupa dokonała weryfikacji w przedmiotowym zakresie i oszacowała dodatkowo skutki finansowe Ustawy w możliwym i wiarygodnym zakresie dla klientów innych niż klienci pozostający na taryfie regulowanej G.

Przy szacowaniu rezerwy na 30 czerwca 2019 r. Grupa przyjęła następujące założenia:

- a) Istniejący stan prawny na 30 czerwca 2019 r. oraz informacje po dniu bilansowym dotyczące przedmiotowej Ustawy,
- b) Utrzymanie dotychczasowej metodologii szacowania rezerwy na kontrakty zawarte ze stratą dla zespołu grup taryfowych G w taryfie regulowanej,
- c) Zastosowanie dotychczasowej metodologii szacowania rezerwy na kontrakty zawarte ze stratą dla pozostałych grup odbiorców wskazanych w nowelizacji ustawy dla II półroczu 2019 r.

Ujęcie skutków Ustawy w I półroczu 2019 r.

Na 30 czerwca 2019 r. w wyniku przyjęcia powyższych założeń ustalono co następuje:

- (a) przyjmując ceny obowiązujące w 2018 r. dla klientów z grup taryfowych G w taryfie regulowanej przez Prezesa URE, Grupa oszacowała tzw. stratę na kontrakcie. Strata ta wynika z przyjęcia modelowych kosztów nabycia energii elektrycznej w 2019 r. (kosztów energii elektrycznej i praw majątkowych oraz stawki podatku akcyzowego na poziomie określonym jako uzasadnione przez Prezesa URE w procesie taryfowym na 2019 r.) i równoczesnego stosowania cen sprzedaży z 2018 r. Wolumen sprzedaży wynika z planowanego na okres III - IV kwartał 2019 r. poziomu sprzedaży do klientów w Taryfie G. Mając na względzie powyższe na 30 czerwca 2019 r. Grupa:
 - wykorzystwała w I półroczu 2019 r. rezerwę w wysokości 41 004 tys. zł,
 - utrzymała rezerwę na II półroczu na poziomie 37 977 tys. zł,
- (b) kierując się postanowieniami Ustawy Grupa dokonała zmiany warunków umów z uwzględnieniem zapisów Ustawy oraz sposobu wyznaczania cen odniesienia obowiązujących 30 czerwca 2018 r. zawartych w Rozporządzeniu. W związku z tym Grupa oszacowała utratę przychodów w I półroczu 2019 r. od klientów innych niż klienci z segmentu regulowanego G. W efekcie Grupa rozpoznała zgodnie z MSSF15 korektę przychodów ze sprzedaży z tytułu obniżenia cen dla klientów (innych aniżeli klienci w taryfie regulowanej G) w wysokości 374 615 tys. zł, co zostało ujęte na 30 czerwca 2019 r. w sprawozdaniu w sytuacji finansowej jako Zobowiązania z tytułu umów z klientami,
- (c) kierując się postanowieniami Ustawy oraz Rozporządzenia, Grupa dokonała oszacowania Kwoty Różnicy Ceny.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

Na bazie szczegółowej analizy Grupa rozpoznała jako pewne aktywo z tytułu Kwoty Różnicy Ceny dotyczące I półrocza 2019 r. w wysokości 430 401 tys. zł, co zostało ujęte jako Rekompensaty w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz jako Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,

(d) Grupa dokonała równocześnie oszacowania:

- kwoty straty na kontrakcie w II półroczu 2019 r., dla pozostałych uprawnionych klientów (klientów, którzy złożyli w tym celu stosowne oświadczenia),
- aktywa, jako prawie pewne, w postaci kwoty rekompensaty finansowej dla miesięcy lipiec – sierpień 2019 r., dla których na moment sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego określono odpowiednie wskaźniki referencyjne.

Biorąc jednak pod uwagę ich poziom, wpływ na wynik finansowy został uznany przez Grupę jako nieistotny i nie rozpoznano z tego tytułu ani dodatkowej rezerwy ani dodatkowego aktywa.

Nadwyżka szacowanej kwoty różnicy cen nad szacowaną kwotą utraconego przychodu w I półroczu 2019 r., jest efektem ujęcia w kwocie różnicy cen zwrotu z tytułu stosowanej od początku roku ceny na poziomie 2018 r. dla taryfy regulowanej G (co nie znajduje tym samym odzwierciedlenia w utracie przychodu, a częściowo było pokryte rezerwą utworzoną na kontrakty ze stratą rozpoznaną na 31 grudnia 2018 r.).

Poza wykorzystaniem rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 21 556 tys. zł. w I kwartale 2019 r., całość skutków ujęcia Ustawy wpłynęła na dane dotyczące II kwartału.

26.2. Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 czerwca 2019 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez ENEA S.A. z bankiem PKO BP S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
12.08.2018	16.05.2021	Górecka Projekt Sp. z o.o.	PKO BP S.A.	2 109
13.11.2018	30.01.2020	Gmina Olsztyn	PKO BP S.A.	4 462
24.05.2019	30.07.2020	Miasto Bydgoszcz	PKO BP S.A.	1 207
Suma udzielonych gwarancji bankowych				7 778

26.3. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

Postępowania wszczynane przed sądami powszechnymi z powództwa ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. dotyczą przede wszystkim odszkodowań oraz kar umownych od kontrahentów spółki.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 6 201 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 142 767 tys. zł (na 31 grudnia 2018 r. toczyło się 9 735 spraw o łącznej wartości 160 617 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Grupie

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

Występują również roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 26.6).

Postępowania sądowe przeciwko ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. dotyczą m.in. odszkodowań oraz zapłaty kar umownych.

Na dzień 30 czerwca 2019 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 2 268 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 880 994 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2018 r. toczyło się 2 249 spraw o łącznej wartości 796 154 tys. zł). Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 22.

Noty przedstawione na stronach 8 – 40 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

26.4. Pozostałe postępowania sądowe

Odnosnie LWB prowadzone było postępowanie przed Sądem Okręgowym w Lublinie w zakresie roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej, a mianowicie zasadności przekwalifikowania wypadków przy pracy oraz uchylenia sankcji nałożonej w wyniku kontroli na spółkę przez ZUS O/w Lublinie. 21 listopada 2017 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd Apelacyjny w Lublinie rozpoznał apelację wniesioną przez ZUS od wyroku z 7 lutego 2017 r. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym oddalił złożoną przez ZUS apelację. 15 stycznia 2018 r. Sąd Apelacyjny sporządził uzasadnienie wyroku. 12 marca 2018 r. do Sądu Apelacyjnego w Lublinie wpłynęła skarga kasacyjna ZUS. 19 kwietnia 2019 r. LWB otrzymała ostateczny wyrok Sądu Najwyższego, zgodnie z którym skarga została oddalona. Wyrok jest prawomocny i sprawa została ostatecznie zakończona. Utworzona uprzednio w księgach rezerwach została rozwiązana.

18 stycznia 2018 r. do spółki ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. wpłynął pozew z 28 grudnia 2017 r., który został złożony w Sądzie Okręgowym w Białymstoku przez Gminę Białystok przeciwko ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o zapłatę 29 445 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami, tytułem ceny sprzedaży 126 083 udziałów Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Białymstoku (obecnie ENEA Ciepło Sp. z o.o.) składających się na tzw. „Resztówkę”, w wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy sprzedaży udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. zawartej 26 maja 2014 r. 23 lutego 2018 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła odpowiedź na pozew, nie zgadzając się ze stanowiskiem przedstawionym w pozwie i wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Spór dotyczył interpretacji zapisów umowy sprzedaży udziałów z 2014 r. w zakresie ustalenia czy istnieje zobowiązanie ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. do nabycia pozostałych udziałów, tzw. „Resztówki”. Zgodnie ze stanowiskiem ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., spółka wykonała swoje zobowiązanie określone w umowie sprzedaży udziałów z 2014 r., w zakresie nabycia udziałów w spółce ENEA Ciepło Sp. z o.o. i nie jest zobowiązana do nabycia dodatkowo 121 863 udziałów.

14 sierpnia 2018 r. Sąd Okręgowy w Białymstoku (I instancja) uznał powództwo Gminy Białystok w całości. 8 stycznia 2019 r. Sąd Apelacyjny w Białymstoku skierował wniosek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o wyłączenie sędziów apelacji białostockiej do Sądu Najwyższego. 9 marca 2019 r. Sąd Najwyższy postanowił oddalić, a w części umorzyć wniosek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. o wyłączenie sędziów Sądu Apelacyjnego w Białymstoku (sygn. akt SN IV Co 9/19). Rozprawa przed Sądem Apelacyjnym w Białymstoku odbyła się 19 czerwca 2019 r. Po zamknięciu rozprawy Sąd Apelacyjny w Białymstoku wydał wyrok oddalający apelację spółki. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. złożyła wniosek o doręczenie wyroku z uzasadnieniem. Wyrok jest prawomocny.

ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zapłaciła 15 lipca 2019 r. na rzecz Gminy Białystok kwotę 34 539 tys. zł (kwota główna plus odsetki ustawowe za opóźnienie liczone od 25 stycznia 2017 r. do dnia zapłaty) tytułem ceny nabycia 126 083 udziałów Miejskiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Białymstoku, oraz kwotę 144 tys. zł tytułem zwrotu kosztów procesu za I i II instancję. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu została utworzona rezerwa na koszty odsetek aktualnych na dzień 30 czerwca 2019 r. w kwocie 5 003 tys. zł.

Niezależnie od powyższego, 12 lipca 2019 r. ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. i ENEA S.A. zawarły porozumienie określające zasady sprzedaży powyższych udziałów przez ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na rzecz ENEA S.A.

Zarząd ENEA S.A. złożył w grudniu 2018 r. odpowiedź na pozew w sprawie z powództwa akcjonariusza Spółki Fundacji "CLIENTEARTH Prawnicy dla ziemi" z siedzibą w Warszawie o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie ustalenie nieistnienia lub ewentualnie o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z 24 września 2018 r. w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C i zażądał oddalenia powództwa w całości jako bezzasadnego oraz zasądzenia kosztów zastępstwa procesowego. 10 kwietnia 2019 r. odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie, na rozprawę nie byli wzywani świadkowie. Sąd zobowiązał Spółkę do złożenia Umowy Inwestycyjnej w terminie 14 dni, co najmniej w zakresie punktów od 1 do 8 (w szczególności pkt. 8.6) pod rygorem ujemnych skutków procesowych wskazanych w art. 233 § 2 k.p.c. Pełnomocnik ENEA złożył zastrzeżenie do protokołu w trybie art. 162 k.p.c. 24 kwietnia 2019 r. Spółka złożyła Umowę Inwestycyjną. Sąd postanowił odroczyć rozprawę do 17 lipca 2019 r. 31 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu uwzględnił powództwo w zakresie roszczenia głównego i stwierdził nieważność Uchwały. 17 września 2019 r. pełnomocnik ENEA S.A. złożył apelację od wyroku z 31 lipca 2019 r.

Zarząd ENEA S.A. złożył w grudniu 2018 r. odpowiedź na pozew w sprawie z powództwa Międzyzakładowego Związku Zawodowego Synergia Pracowników Grupy Kapitałowej ENEA z siedzibą w Poznaniu o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie o uchylenie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. z 24 września 2018 r. w sprawie wyrażenia kierunkowej zgody na przystąpienie do Etapu Budowy w ramach projektu Ostrołęka C i zażądał oddalenia powództwa w całości jako bezzasadnego oraz zasądzenia kosztów zastępstwa procesowego. Termin rozprawy wyznaczono na 8 maja 2019 r. Rozprawa ta nie odbyła się, a nowy termin został wyznaczony na 30 lipca 2019 r. Rozprawa ta również się nie odbyła, a kolejny termin wyznaczono na 1 października 2019 r.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

26.5. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

30 i 31 grudnia 2014 r. ENEA S.A. wystąpiła z zawezwaniami do próby ugodowej w stosunku do:

	Kwota zawezwania w tys. zł
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	7 410
PKP Energetyka S.A.	1 272
TAURON Polska Energia S.A.	17 086
TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	1 826
Razem	27 594

Przedmiotem zawezwań były roszczenia o zapłatę za energię elektryczną niepoprawnie rozliczoną na rynku bilansującym w 2012 r. Zawezwane spółki poprzez niewyrażenie zgody na wystawienie przez ENEA S.A. faktur za rok 2012 bezpodstawnie uzyskały z tego tytułu korzyści majątkowe.

W związku z brakiem ugodowego rozstrzygnięcia w powyższej sprawie, ENEA S.A. wystąpiła ze stosownymi pozwami przeciwko:

- TAURON Polska Energia S.A. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- PKP Energetyka S.A. – pozew z 28 grudnia 2015 r.,
- PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. – pozew z 29 grudnia 2015 r.

W wyżej wymienionych postępowaniach nie doszło do rozstrzygnięcia sporów.

26.6. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł

ENEA S.A. jest stroną 10 postępowań sądowych dotyczących umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł, na które składają się:

- 7 postępowań o zapłatę, w których przeciwko ENEA S.A. dochodzone są roszczenia tytułem wynagrodzenia, kar umownych bądź odszkodowania;
- 3 postępowania o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia bądź odstąpienia przez ENEA S.A. od umów sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r., przy czym w dwóch postępowaniach równoległe z żądaniem ustalenia dochodzone jest roszczenie o zapłatę.

ENEA S.A. dokonała potrącenia płatności części wierzytelności przysługujących kontrahentom wobec ENEA S.A. z tytułu zapłaty ceny za sprzedane prawa majątkowe z wierzytelnością odszkodowawczą ENEA S.A. wobec wytwórców OZE. Szkoda wyrządzona ENEA S.A. powstała wskutek niewykonania przez kontrahentów obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegotjacji kontraktów długoterminowych na sprzedaż praw majątkowych zgodnie z obowiązującą strony klauzulą adaptacyjną.

28 października 2016 r. ENEA S.A. złożyła oświadczenia, w zależności od umowy, o wypowiedzeniu albo o odstąpieniu od długoterminowych umów na zakup przez Spółkę praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł (tzw. zielonych certyfikatów) ("Umowy").

Umowy zostały zawarte w latach 2006-2014 z niżej wymienionymi kontrahentami, do których należą instalacje wytwórcze energii elektrycznej z odnawialnych źródeł ("Kontrahenci"):

- Farma Wiatrowa Krzęcin Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- Megawind Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie;
- PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie;
- PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie;
- PGE Energia Natury PEW Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie PGE Energia Odnawialna S.A. z siedzibą w Warszawie);
- "PSW" Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- in.ventus Sp. z o.o. EW Śniatowo sp.k. z siedzibą w Poznaniu;
- Golice Wind Farm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Umowy uległy rozwiązaniu, co do zasady do końca listopada 2016 r. Dokładna data rozwiązania poszczególnych Umów wynikała z zapisów kontraktowych.

Przyczyną wypowiedzenia/odstąpienia od poszczególnych Umów przez Spółkę było wyczerpanie możliwości przywrócenia równowagi kontraktowej i ekwiwalentności świadczeń stron wywołanych zmianami prawa.

Zmiany prawa, do których doszło po dniu zawarcia wymienionych Umów, tj. w szczególności:

- rozporządzenie Ministra Gospodarki z 18 października 2012 r. w sprawie szczegółowego zakresu obowiązków uzyskania i przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia, uiszczenia opłaty zastępczej, zakupu energii elektrycznej i ciepła wytworzonych w odnawialnych źródłach energii oraz obowiązku potwierdzania

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

danych dotyczących ilości energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii (Dz. U. z 2012 r., poz. 1229);

- ustawa z 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz.U. z 2015 r. poz. 478) i związane z tą ustawą kolejne zmiany prawa oraz ogłoszone projekty zmian prawa tj. w szczególności:
 - ustawa z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2016 r. poz. 925); oraz
 - projekt rozporządzenia Ministra Energii w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii, które ma zostać wydane na podstawie upoważnienia wynikającego z art. 12 ust. 5 ustawy z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw,

spowodowały obiektywny brak możliwości sporządzenia wiarygodnych modeli prognozujących kształtowanie się cen zielonych certyfikatów.

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia Umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części Umów stanowi podstawę do wyliczania ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową. Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 115 790 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych Umów, w odniesieniu do przedstawionych do 30 czerwca 2019 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów, rezerwa jest prezentowana w nocie 22.

27. Podział zysku

20 maja 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., zgodnie z którą 100% zysku netto za rok 2018 zostało przekazane na kapitał rezerwy z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

25 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., zgodnie z którą 100% zysku netto za rok 2017 zostało przekazane na kapitał rezerwy z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

28. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

15 kwietnia 2015 r. KGHM, PGE, TAURON i ENEA S.A. zawarły Umowę Nabycia Udziałów w PGE EJ 1. KGHM, TAURON oraz ENEA S.A. nabyły od PGE po 10% udziałów (łącznie 30% udziałów) w PGE EJ 1. ENEA S.A. zapłaciła za nabyte udziały 16 mln zł.

Zgodnie z Umową Wspólników, zaangażowanie finansowe ENEA S.A. w okresie Fazy Wstępnej nie przekroczy kwoty ok. 107 mln zł. Łączne nakłady ENEA S.A. wynikające z nabycia udziałów i podwyższenia kapitału zakładowego spółki wyniosły dotychczas 32 544 tys. zł.

28 listopada 2018 r. PGE S.A. wyraziła wstępne zainteresowanie nabyciem wszystkich udziałów w spółce PGE EJ 1. Z informacji przedstawionych przez PGE S.A. wynikało, że realizacja transakcji będzie możliwa po przeprowadzeniu wyceny przez niezależnego doradcę oraz uzyskaniu zgód korporacyjnych przez wszystkie zaangażowane podmioty. 4 grudnia 2018 r. ENEA S.A. wyraziła wstępne zainteresowanie sprzedażą wszystkich posiadanych udziałów w spółce PGE EJ 1. Wstępne zainteresowanie sprzedażą udziałów w spółce PGE EJ 1 wyrazili także pozostali wspólnicy tj. TAURON oraz KGHM. 17 kwietnia 2019 r. PGE S.A. podjęła decyzję o odstąpieniu od procesu nabycia udziałów będących w posiadaniu pozostałych Wspólników.

29. Podatkowa Grupa Kapitałowa

Naczelnik Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu decyzją z 14 maja 2019 r. stwierdził wygaśnięcie decyzji z 25 października 2016 r. o rejestracji umowy Podatkowej Grupy Kapitałowej ENEA, w związku z brakiem spełnienia przez Podatkową Grupę Kapitałową ENEA w roku podatkowym 2018 warunku osiągnięcia udziału dochodów w przychodach w wysokości co najmniej 2%.

Z dniem 31 grudnia 2018 r. Podatkowa Grupa Kapitałowa ENEA straciła status podatkowej grupy kapitałowej.

Dzień 1 stycznia 2019 r. jest dniem rozpoczynającym nowy rok podatkowy spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej i od tego dnia zobowiązane są one do indywidualnego rozliczenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

30. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu

16 maja 2019 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. powołała na nową, wspólną kadencję, z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 r., tj. od dnia 21 maja 2019 r. następujących Członków Zarządu: Pana Mirosława Kowalika na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Jarosława Ołowskiego na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansowych, Pana Piotra Adamczaka na stanowisko Członka Zarządu ds. Handlowych oraz Pana Zbigniewa Piętkę na stanowisko Członka Zarządu ds. Korporacyjnych.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

20 maja 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. powołało ze skutkiem od 21 maja 2019 r. w skład Rady Nadzorczej na wspólną, X kadencję, następujących Członków Rady Nadzorczej: Pana Stanisława Hebda (któremu jednocześnie powierzono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej), Pana Pawła Jabłońskiego, Pana Michała Jaciubek, Pana Pawła Korobłowskiego, Pana Ireneusza Kulka, Pana Macieja Mazur, Pana Piotra Mirkowskiego, Pana Mariusza Pliszka, Pana Romana Stryjskiego.

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

29 sierpnia 2019 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraziła zgodę Zarządowi ENEA S.A. na nabycie 126 083 udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 6 304 tys. zł za łączną cenę w wysokości 34 539 tys. zł. 4 września 2019 r. ENEA S.A. i ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zawarły Umowę Sprzedaży 126 083 udziałów ENEA Ciepło Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 6 304 tys. zł za łączną cenę w wysokości 34 539 tys. zł., zgodnie z którą przejście własności udziałów z ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. na ENEA S.A. miało nastąpić w dniu dokonania przez ENEA S.A. na rzecz ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. zapłaty ceny za udziały. Płatność ENEA S.A. na rzecz ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. z tego tytułu nastąpiła 11 września 2019 r. W związku z powyższym, od 11 września 2019 r. ENEA S.A. posiada 3 019 288 udziałów w kapitale zakładowym ENEA Ciepło Sp. z o.o. co stanowi blisko 99,94% udziału w kapitale zakładowym spółki, pozostałe udziały należą do pracowników spółki.

10 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Centrum Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki oraz zmiany umowy spółki. Podwyższono kapitał zakładowy spółki ENEA Centrum Sp. z o.o. z kwoty 3 929 tys. zł do kwoty 103 929 tys. zł poprzez utworzenie nowych 1 000 000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 100 000 tys. zł. Nowo utworzone udziały zostały 10 września 2019 r. objęte przez jedynego wspólnika - ENEA S.A. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci wierzytelności o łącznej wartości 162 000 tys. zł przysługującej ENEA S.A. wobec ENEA Centrum Sp. z o.o. z tytułu udzielonych pożyczek w ramach dwóch umów pożyczek zawartych w 2014 r. oraz w 2015 r. Kwota 62 000 tys. zł stanowi nadwyżkę wartości wkładu niepieniężnego nad wartością nominalną objętych udziałów i przekazana została na kapitał zapasowy ENEA Centrum Sp. z o.o.

24 września 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENEA Innowacje Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki oraz zmiany umowy spółki. Podwyższono kapitał zakładowy spółki z kwoty 9 205 tys. zł do kwoty 17 060 tys. zł poprzez utworzenie nowych 78 550 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy i łącznej wartości 7 855 tys. zł.