

**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
Grupy Kapitałowej ENEA
za III kwartał 2012 r.**

Poznań, 14 listopada 2012 r.

Indeks do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za III kwartał 2012	3
2. Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznych informacji finansowych Grupy Kapitałowej ENEA obejmujących okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku	4
3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA za III kwartał 2012 r.	6
4. Wybrane jednostkowe dane finansowe za III kwartał 2012 r.	40
5. Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconych śródrocznych informacji finansowych ENEA S.A. obejmujących okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku	41
6. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ENEA S.A. za III kwartał 2012 r.	43

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej ENEA

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012	9 miesięcy zakończonych 30.09.2011	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012	9 miesięcy zakończonych 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży netto	7 429 317	7 167 950	1 771 078	1 773 674
Zysk z działalności operacyjnej	752 681	774 923	179 432	191 751
Zysk przed opodatkowaniem	818 084	893 943	195 023	221 202
Zysk netto okresu sprawozdawczego	645 221	720 755	153 814	178 347
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	971 434	1 048 318	231 581	259 401
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(382 964)	(767 406)	(91 295)	(189 891)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(197 257)	(217 102)	(47 024)	(53 721)
Przepływy pieniężne netto, razem	391 213	63 810	93 261	15 789
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	1,46	1,63	0,35	0,40
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	1,46	1,63	0,35	0,40
	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 31.12.2011	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 31.12.2011
Aktywa razem	13 831 750	13 699 894	3 362 281	3 101 769
Zobowiązania razem	2 913 118	3 220 132	708 133	729 064
Zobowiązania długoterminowe	1 472 842	1 447 783	358 025	327 790
Zobowiązania krótkoterminowe	1 440 276	1 772 349	350 108	401 274
Kapitał własny	10 918 632	10 479 762	2 654 148	2 372 705
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	142 938	133 132
Wartość księgową na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	24,73	23,74	6,01	5,37
Rozwodniona wartość księgową na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	24,73	23,74	6,01	5,37

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2012 i 2011 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2012 r. – 4,1138 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2011 r. – 4,4168 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2012 r. – 4,1948 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2011 r. – 4,0413 PLN/EUR).



KPMG Audyt Sp. z o.o.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 18
60-829 Poznań
Poland

Telefon +48 (61) 845 46 00
Fax +48 (61) 845 46 01
Email poznan@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONYCH ŚRÓDROCZNYCH
INFORMACJI FINANSOWYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ ENEA
OBEJMUJĄCYCH OKRES
OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

Dla Akcjonariuszy ENEA S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ENEA, której jednostka dominująca ma siedzibę w Poznaniu, ul. Górecka 1, sporządzonego na dzień 30 września 2012 roku, skróconych skonsolidowanych sprawozdań z całkowitych dochodów za okresy trzech i dziewięciu miesięcy kończące się tego dnia, skróconych skonsolidowanych sprawozdań ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres dziewięciu miesięcy kończący się tego dnia oraz danych objaśniających do skróconych śródrocznych skonsolidowanych informacji finansowych („skrócone śródroczne skonsolidowane informacje finansowe”). Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tych skróconych śródrocznych skonsolidowanych informacji finansowych zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* („MSR 34”). Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tych skróconych śródrocznych skonsolidowanych informacji finansowych w oparciu o przeprowadzony przegląd.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowego standardu rewizji finansowej nr 3 *Ogólne zasady przeprowadzania przeglądu sprawozdań finansowych/skróconych sprawozdań finansowych oraz wykonywania innych usług poświadczających* oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przeгляд śródrocznych informacji finansowych obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonych informacjach finansowych.

Siedziba Spółki:
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
tel. +48 (22) 528 11 00

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne skonsolidowane informacje finansowe na dzień 30 września 2012 roku nie zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami MSR 34.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.
nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

.....
Biegły rewident nr 10176
Michał Karwatka

.....
Biegły rewident nr 90061
Partner, Pełnomocnik
Marek Gajdziński

14 listopada 2012 r.
Poznań

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ENEA
za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.**

Poznań, 14 listopada 2012 r.

Indeks do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitego dochodu	11
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	12
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	14
1. Informacje ogólne ENEA S.A. i Grupy Kapitałowej ENEA.....	14
2. Oświadczenie zgodności	15
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	15
4. Ważne oszacowania i założenia	15
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	16
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	19
7. Rzeczowe aktywa trwałe	25
8. Wartości niematerialne.....	26
9. Nabycie jednostki zależnej.....	26
10. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	27
11. Zapasy	27
12. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	28
13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	28
14. Kredyty i pożyczki	28
15. Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych.....	29
16. Odroczoney podatek dochodowy	29
17. Świadectwa pochodzenia energii	30
18. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	30
19. Dywidenda	32
20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	32
21. Kontrakty długoterminowe na sprzedaż energii elektrycznej (KDT).....	33
22. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy.....	34
23. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej	35
24. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	35
24.1. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi.....	35
24.2. Postępowania toczące się przed organami administracji publicznej	36
25. Program emisji obligacji	37
26. Zawarcie umowy ramowej w sprawie wspólnego poszukiwania i wydobywania węglowodorów z łupków	37
27. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	38
28. Zdarzenia po dacie bilansu	38

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

p.o. Prezesa Zarządu **Janusz Bil**

Członek Zarządu **Hubert Rozpędek**

Członek Zarządu **Krzysztof Zborowski**

Poznań, 14 listopada 2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Na dzień	
	Nota	30.09.2012	31.12.2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	9 633 641	9 076 871
Użytkowanie wieczyste gruntów		69 738	69 496
Wartości niematerialne	8	287 337	267 176
Nieruchomości inwestycyjne		30 004	32 219
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	9	5 841	278 854
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		78 547	70 490
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 588	1 557
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		4 118	237
		10 110 814	9 796 900
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	321 700	340 685
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		1 237 107	1 052 119
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 022	15 004
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		5 062	531 883
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	521 962	723 439
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	1 609 574	1 218 361
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		21 509	21 503
		3 720 936	3 902 994
Aktywa razem		13 831 750	13 699 894

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

	Nota	Na dzień	
		30.09.2012	31.12.2011
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		3 632 464	3 632 464
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji		1 144 336	1 144 336
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		55 431	49 565
Pozostałe kapitały		(21 710)	(21 710)
Zyski zatrzymane	19	5 493 544	5 058 001
		10 892 083	10 450 674
Udziały niekontrolujące		26 549	29 088
Razem kapitał własny		10 918 632	10 479 762
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	14	60 478	73 379
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		2 837	2 274
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	15	661 306	671 814
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	122 816	105 266
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		474 840	454 363
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	1 451
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	150 563	139 236
		1 472 842	1 447 783
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	14	62 677	45 516
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		960 900	1 199 077
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		2 663	2 424
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	15	98 437	113 207
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		44 026	52 301
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		170 211	182 246
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		320	508
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		926	1 723
Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	17	34 904	104 810
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	18	58 461	69 742
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		6 751	795
		1 440 276	1 772 349
Razem zobowiązania		2 913 118	3 220 132
Razem kapitał własny i zobowiązania		13 831 750	13 699 894

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitego dochodu

Nota	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące
	zakończonych	zakończone	zakończonych	zakończone
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	7 584 839	2 457 009	7 337 310	2 475 645
Podatek akcyzowy	(155 522)	(49 490)	(169 360)	(53 371)
Przychody ze sprzedaży netto	7 429 317	2 407 519	7 167 950	2 422 274
Pozostałe przychody operacyjne	72 960	16 654	191 124	134 766
Amortyzacja	(597 018)	(196 424)	(519 582)	(192 716)
Koszty świadczeń pracowniczych	(728 727)	(222 790)	(700 978)	(237 086)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 315 761)	(501 377)	(1 216 384)	(467 884)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(3 012 464)	(914 034)	(3 076 239)	(952 133)
Usługi przesyłowe	(533 971)	(177 286)	(534 693)	(179 342)
Inne usługi obce	(313 433)	(118 362)	(287 923)	(106 335)
Podatki i opłaty	(166 161)	(52 563)	(153 745)	(48 517)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(1 852)	(2 474)	47	(2 998)
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	(106)	-	(5 634)	(5 634)
Pozostałe koszty operacyjne	(80 103)	(16 383)	(89 020)	(27 701)
Zysk operacyjny	752 681	222 480	774 923	336 694
Koszty finansowe	(48 722)	(10 600)	(29 713)	(21 676)
Przychody finansowe	111 206	38 273	143 914	60 972
Przychody z tytułu dywidend	2 724	-	1 438	697
Udział w (stratach)/zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	195	456	3 381	(5 078)
Zysk przed opodatkowaniem	818 084	250 609	893 943	371 609
Podatek dochodowy	(172 863)	(61 756)	(173 188)	(64 967)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	645 221	188 853	720 755	306 642
Inne całkowite dochody				
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowanych do wyniku finansowego	(838)	-	-	-
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 080	(731)	(3 407)	(5 793)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1 376)	139	647	1 101
Inne całkowite dochody netto	5 866	(592)	(2 760)	(4 692)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	651 087	188 261	717 995	301 950
Z tego zysk netto:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	647 008	189 818	721 341	307 392
przypadający na udziały niekontrolujące	(1 787)	(965)	(586)	(750)
Z tego całkowity dochód:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	652 874	189 226	718 581	302 700
przypadający na udziały niekontrolujące	(1 787)	(965)	(586)	(750)
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej	647 008	189 818	721 341	307 392
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	1,46	0,43	1,63	0,69
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	1,46	0,43	1,63	0,69

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

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Nota		Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Akcje własne	Kapitał związany płatnościami w formie akcji	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na	01.01.2012	441 443	146 575	588 018	-	1 144 336	3 632 464	49 565	(21 710)	5 058 001	29 088	10 479 762
Zysk netto										647 008	(1 787)	645 221
Inne całkowite dochody								5 866				5 866
Dywidendy	19									(211 892)		(211 892)
Wycena opcji zakupu udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych										427	(752)	(325)
Stan na	30.09.2012	441 443	146 575	588 018	-	1 144 336	3 632 464	55 431	(21 710)	5 493 544	26 549	10 918 632
Stan na	01.01.2011	441 443	146 575	588 018	-	1 144 336	3 632 464	50 922	(22 110)	4 458 944	23 897	9 876 471
Zysk netto										721 341	(586)	720 755
Inne całkowite dochody								(2 760)				(2 760)
Dywidendy	19									(194 235)		(194 235)
Wycena opcji zakupu udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych									388			388
Rozliczenie nabycia udziałów w spółkach zależnych											4 642	4 642
Stan na	30.09.2011	441 443	146 575	588 018	-	1 144 336	3 632 464	48 162	(21 722)	4 986 050	27 953	10 405 261

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012	9 miesięcy zakończonych 30.09.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	645 221	720 755
Korekty:		
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	172 863	173 188
Amortyzacja	597 018	519 582
Zysk/strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	1 852	(1 519)
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	106	6 901
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	(81 988)
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	(4 005)	(10 461)
Przychody z tytułu odsetek	(110 033)	(124 122)
Przychody z tytułu dywidend	(2 724)	(1 438)
Koszty z tytułu odsetek	10 106	6 352
Udział w (zyskach)/stratach jednostek stowarzyszonych	(195)	(3 381)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych na kredytach i pożyczkach	(10 439)	5 823
Inne koszty finansowe	5 756	-
Straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych	23 077	-
Umorzenie praw do emisji CO ₂	51 311	102 238
Inne korekty	(1 430)	814
	<u>733 263</u>	<u>591 989</u>
Podatek dochodowy zapłacony	(156 542)	(195 920)
Odsetki otrzymane	87 686	53 811
Odsetki zapłacone	(33 429)	(5 861)
Zmiany stanu kapitału obrotowego		
Zapasy	25 959	(60 916)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(147 330)	(33 960)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(83 189)	58 183
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 803	6 236
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	(41 095)	(83 657)
Rezerwy na świadectwa pochodzenia	(70 466)	12 346
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	(188)	(48)
Pozostałe rezerwy	2 741	(14 640)
	<u>(304 765)</u>	<u>(116 456)</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	971 434	1 048 318
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(941 999)	(870 042)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7 068	7 121
Nabycie aktywów finansowych	(774 279)	(1 012 513)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	1 378 335	1 422 721
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych, skorygowane o nabyte środki pieniężne jednostek zależnych	(52 559)	(316 171)
Dywidendy otrzymane	2 724	1 282
Inne wydatki	(2 254)	196
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(382 964)	(767 406)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	36 163	6 630
Splata kredytów i pożyczek	(26 626)	(22 418)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(204 690)	(187 265)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(3 519)	(3 482)
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności inwestycyjnej	1 415	(10 567)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(197 257)	(217 102)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	391 213	63 810
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 218 361	899 627
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 609 574	963 437

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

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Nazwa (firma):	ENEA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Górecka 1, 60-201 Poznań
Krajowy Rejestr Sądowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu	KRS 0000012483
Numer telefonu:	(+48 61) 856 10 00
Numer faksu:	(+48 61) 856 11 17
E-mail:	enea@enea.pl
Strona internetowa:	www.enea.pl
Numer klasyfikacji statystycznej (REGON):	630139960
Numer klasyfikacji podatkowej (NIP):	777-00-20-640

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

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

- produkcja energii elektrycznej (ENEA Wytwarzanie S.A., Elektrownie Wodne Sp. z o.o., Elektrociepłownia Białystok S.A., Windfarm Polska Sp z o.o., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o., Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o., DOBITT Energia 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.).

Na dzień 30 września 2012 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,51% akcji, Vattenfall AB 18,67 %, pozostali akcjonariusze 29,82%.

Na dzień 30 września 2012 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Na dzień 30 września 2012 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), 22 spółek zależnych, 1 spółki pośrednio zależnej oraz 1 spółki stowarzyszonej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 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 zatwierdzonego przez Unię Europejską (MSSF UE) MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* i zostało zatwierdzone przez Zarząd ENEA S.A.

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień 30 września 2012 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., za wyjątkiem zmian w standardach i interpretacjach zatwierdzonych przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 r. Zmiany te nie miały żadnego wpływu na sporządzenie niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

4. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w 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

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

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.

5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych

Lp	Nazwa i adres spółki	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.09.2012	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2011
1.	ENERGOMIAR Sp. z o.o. <i>Poznań, ul. Strzeszyńska 58</i>	100	100
2.	BHU S.A. <i>Poznań, ul. Strzeszyńska 58</i>	92,62	92,62
3.	ENEA Centrum S.A. <i>Poznań, ul. Górecka 1</i>	100	100
4.	Hotel „EDISON” Sp. z o.o. <i>Baranowo k/Poznania</i>	100	100
5.	Energetyka Poznańska Zakład Transportu Sp. z o.o. <i>Poznań, ul. Strzeszyńska 58</i>	100	100
6.	Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych Energobud Leszno Sp. z o.o. <i>Lipno, Gronówko 30</i>	100	100
7.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. <i>Poznań, ul. Marcinkowskiego 27</i>	99,92	99,92
8.	ENEOS Sp. z o.o. <i>Poznań, ul. Strzeszyńska 58</i>	100	100
9.	ENTUR Sp. z o.o. <i>Szczecin, ul. Malczewskiego 5/7</i>	100	100
10.	Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Centrum Uzdrawiskowe ENERGETYK Sp. z o.o. <i>Inowrocław, ul. Wilkońskiego 2</i>	99,94	99,94
11.	Elektrownie Wodne Sp. z o.o. <i>Samociążek, 86-010 Koronowo</i>	100	100
12.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. <i>Oborniki, ul. Wybudowanie 56</i>	93,99	91,02
13.	„ITSERWIS” Sp. z o.o. <i>Zielona Góra, ul. Zacisze 28</i>	100	100
14.	„Auto – Styl” Sp. z o.o. <i>Zielona Góra, ul. Zacisze 15</i>	100	100
15.	ENEA Operator Sp. z o.o. <i>Poznań, ul. Strzeszyńska 58</i>	100	100
16.	ENEA Wytwarzanie S.A. <i>Świerże Górze, gmina Kozienice, Kozienice 1</i>	100	100
17.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. <i>64-920 Piła, ul. Kaczorska 20</i>	65,03	65,03
18.	Elektrociepłownia Białystok S.A. <i>Białystok, ul. Gen. Andersa 3</i>	99,996	99,94
19.	DOBITT Energia Sp. z o.o. <i>Gorzewo 8, 56-420 Bierutów</i>	100	100
20.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. <i>Warszawa, ul. Jana III Sobieskiego 1/4</i>	61	61
21.	Windfarm Polska Sp z o.o. <i>Koszalin, ul. Wojska Polskiego 24-26</i>	100	-
22.	Przedsiębiorstwo Produkcji Strunobetonowych Żerdzi Wirowanych WIRBET S.A. <i>Ostrów Wlkp., ul. Chłapowskiego 51</i>	-	49
23.	ELKO Trading Sp. z o.o. <i>Świerże Górze, gmina Kozienice, Kozienice 1</i>	100	100*

Noty przedstawione na stronach 14 –39 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

24.	„Ecebe” Sp. z o.o. Augustów, ul. Wojciech 8	99,996**	99,94**
25.	Energo-Invest-Broker S.A. Toruń, ul. Jęczmienna 21	***	***
26.	Elektrownie Wiatrowe – ENEA Centrum Spółka Akcyjna Sp.k. Samociążek 92, 86-010 Koronowo	*****	100%*****

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

**- spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Elektrociepłownia Białystok S.A.

*** - spółka stowarzyszona ENEA Wytwarzanie S.A.

**** - spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Elektrownie Wodne Sp. z o.o. oraz ENEA Centrum S.A.

***** - na dzień 2 stycznia 2012 r. nastąpiło połączenie spółki ze spółką Elektrownie Wodne Sp. z o.o.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W dniu 2 stycznia 2012 r. nastąpiło połączenie spółki Elektrownie Wiatrowe – ENEA Centrum Spółka Akcyjna Sp.k. ze spółką Elektrownie Wodne Sp. z o.o.

W dniu 16 lutego 2012 r. ENEA S.A. zawarła Umowę sprzedaży 269 000 akcji spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Strunobetonowych Żerdzi Wirowanych WIRBET S.A. („WIRBET”), stanowiących 49% kapitału zakładowego WIRBET. Przeniesienie własności akcji i wydanie dokumentów akcji nastąpiło w dniu 22 marca 2012 r.

W dniu 13 marca 2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownie Wodne Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 49 tys. zł, z kwoty 239 849,5 tys. zł do kwoty 239 898,5 tys. zł w drodze utworzenia 98 nowych udziałów, które zostały objęte przez ENEA S.A. i pokryła je aportem w postaci praw użytkowania wieczystego nieruchomości. Umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego ww. nieruchomości gruntowych miała miejsce w tym samym dniu to jest 13 marca 2012 r. W dniu 05 kwietnia 2012 r. został dokonany wpis do KRS o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki.

W dniach 8, 9 i 15 marca 2012 r. zawarte zostały umowy sprzedaży akcji, na podstawie których ENEA S.A. zakupiła łącznie 984 akcje (0,05% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy) spółki Elektrociepłownia Białystok S.A. z siedzibą w Białymstoku o wartości nominalnej 10 zł każda, za łączną kwotę 325 tys. zł. Termin płatności 30 dni od podpisania umowy, realizacja nastąpiła w kwietniu 2012 r.

W dniu 16 kwietnia 2012 r. ENEA S.A. nabyła wszystkie 50 udziałów w spółce Windfarm Polska Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy.

W dniu 25 maja 2012 r. w KRS zmieniono nazwę spółki Elektrownia „Kozienice” S.A. na ENEA Wytwarzanie S.A.

W dniu 6 czerwca 2012 r. ENEA S.A. zakupiła 308 udziałów pracowniczych spółki Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Obornikach za łączną kwotę 393 tys. zł, stanowiących drugą transzę (z czterech)

Noty przedstawione na stronach 14 –39 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

wykupu udziałów pracowniczych.

W dniu 21 sierpnia 2012 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych ENERGObUD Leszno Sp. z o.o. z siedzibą w Gronówku, na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 8 785 tys. zł o kwotę 2 265 tys. zł do kwoty 11 050 tys. zł w drodze utworzenia 4 530 nowych udziałów o wartości 500 zł każdy, które zostały objęte przez ENEA S.A. i pokryte w całości wkładem niepieniężnym.

Rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 20 września 2012 r.

W dniu 22 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownie Wodne Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 17 udziałów spółki, nabytych od ENEA Centrum S.A. na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 3 lipca 2012 r.

W dniu 17 września 2012 r. nastąpiło podpisanie umowy przeniesienia udziałów i ENEA S.A. stała się bezpośrednim właścicielem 100% udziałów w spółce ELKO Trading Sp. z o.o. o wartości 129 623 tys. zł.

W dniu 27 września 2012 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ELKO Trading Sp. z o.o., na którym podjęto uchwałę w sprawie zmiany umowy spółki w tym zmiany nazwy z obecnej na nową, to jest: ENEA Trading Sp. z o.o. Rejestracja zmiany nazwy spółki nastąpiła w dniu 18 października 2012 r.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***6. Informacje dotyczące segmentów działalności**

Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	3 024 989	2 095 282	2 143 124	165 922	-	7 429 317
Sprzedaż między segmentami	214 846	-	211 161	382 834	(808 841)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	3 239 835	2 095 282	2 354 285	548 756	(808 841)	7 429 317
Koszty ogółem	(3 061 440)	(1 672 303)	(2 116 010)	(510 955)	781 594	(6 579 114)
Wynik segmentu	178 395	422 979	238 275	37 801	(27 247)	850 203
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(97 522)
Zysk operacyjny						752 681
Koszty finansowe						(48 722)
Przychody finansowe						111 206
Przychody z tytułu dywidend						2 724
Udział netto w z/s jednostek stowarzyszonych						195
Podatek dochodowy						(172 863)
Zysk netto						645 221
Strata netto przypadająca na udziały niekontrolujące						(1 787)

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

Wyniki segmentów za okres od 1 lipca do 30 września 2012 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	943 396	688 110	717 664	58 349	-	2 407 519
Sprzedaż między segmentami	61 384	-	56 190	146 079	(263 653)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	1 004 780	688 110	773 854	204 428	(263 653)	2 407 519
Koszty ogółem	(940 872)	(519 347)	(751 607)	(189 285)	247 773	(2 153 338)
Wynik segmentu	63 908	168 763	22 247	15 143	(15 880)	254 181
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(31 701)
Zysk operacyjny						222 480
Koszty finansowe						(10 600)
Przychody finansowe						38 273
Przychody z tytułu dywidend						-
Udział netto w z/s jednostek stowarzyszonych						456
Podatek dochodowy						(61 756)
Zysk netto						188 853
Strata netto przypadająca na udziały niekontrolujące						(965)

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	2 873 337	1 950 506	2 167 125	176 982	-	7 167 950
Sprzedaż między segmentami	56 061	-	141 715	351 630	(549 406)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	2 929 398	1 950 506	2 308 840	528 612	(549 406)	7 167 950
Koszty ogółem	(2 790 201)	(1 641 345)	(1 898 343)	(505 492)	528 824	(6 306 557)
Wynik segmentu	139 197	309 161	410 497	23 120	(20 582)	861 393
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(86 470)
Zysk operacyjny						774 923
Koszty finansowe						(29 713)
Przychody finansowe						143 914
Przychody z tytułu dywidend						1 438
Udział netto w z/s jednostek stowarzyszonych						3 381
Podatek dochodowy						(173 188)
Zysk netto						720 755
Strata netto przypadająca na udziały niekontrolujące						(586)

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

Wyniki segmentów za okres od 1 lipca do 30 września 2011 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	909 316	645 218	790 482	77 258	-	2 422 274
Sprzedaż między segmentami	53 707	-	64 016	132 461	(250 184)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	963 023	645 218	854 498	209 719	(250 184)	2 422 274
Koszty ogółem	(926 685)	(525 542)	(655 202)	(193 218)	248 333	(2 052 314)
Wynik segmentu	36 338	119 676	199 296	16 501	(1 851)	369 960
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(33 266)
Zysk operacyjny						336 694
Koszty finansowe						(21 676)
Przychody finansowe						60 972
Przychody z tytułu dywidend						697
Udział netto w z/s jednostek stowarzyszonych						(5 078)
Podatek dochodowy						(64 967)
Zysk netto						306 642
Strata netto przypadająca na udziały niekontrolujące						(750)

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 września 2012 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	16 099	5 824 993	3 623 158	311 165	(172 987)	9 602 428
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	660 554	397 084	167 942	165 828	(185 752)	1 205 656
Razem	676 653	6 222 077	3 791 100	476 993	(358 739)	10 808 084
AKTYWA wyłączone z segmentacji						3 023 666
- w tym rzeczowe aktywa trwałe						31 213
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe						35 569
RAZEM: AKTYWA						13 831 750
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	258 801	293 057	431 731	102 805	(178 011)	908 383
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji						12 923 367
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania						52 519
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						13 831 750
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne*	319	495 882	287 181	25 901	(41 806)	767 477
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji*						18 723
Amortyzacja*	762	269 112	294 371	21 559	(2 999)	582 805
Amortyzacja wyłączona z segmentacji*						14 213
Odpisy aktualizujące należności na dzień 30.09.2012	78 832	8 006	73 656	9 855	-	170 349

* za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2011 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	6 223	5 266 063	3 263 745	306 425	(137 710)	8 704 746
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	514 223	374 233	109 740	219 529	(175 216)	1 042 509
Razem:	520 446	5 640 296	3 373 485	525 954	(312 926)	9 747 255
AKTYWA wyłączone z segmentacji						3 952 639
- w tym rzeczowe aktywa trwałe						372 125
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe						9 847
RAZEM: AKTYWA						13 699 894
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	234 241	504 552	368 627	177 148	(175 216)	1 109 352
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji						12 590 542
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania						92 899
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						13 699 894
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne*	-	774 838	447 787	80 471	(39 721)	1 263 375
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji*						32 196
Amortyzacja*	703	352 663	325 173	29 898	(3 186)	705 251
Amortyzacja wyłączona z segmentacji*						6 340
Odpisy aktualizujące należności na dzień 31.12.2011	81 193	6 275	74 561	6 202	-	168 231

* za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.

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

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

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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 760 457 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. odpowiednio: 1 078 067 tys. zł). Na łączną kwotę składają się głównie dwie pozycje: środki trwałe w budowie (534 515 tys. zł, w tym w segmencie dystrybucji 255 947 tys. zł i w segmencie wytwarzania 260 330 tys. zł) oraz budynki i budowle (135 675 tys. zł, przede wszystkim w segmencie dystrybucji).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 8 529 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. odpowiednio: 31 194 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. odpisy aktualizujące wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 247 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. odpisy aktualizujące wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych wzrosły netto o kwotę 5 654 tys. zł).

Na dzień 30 września 2012 r. łączny odpis aktualizujący wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 12 180 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 r. było to odpowiednio: 12 427 tys. zł).

W 2012 r. Grupa przeniosła aktywa spółki zależnej Auto-Styl Sp. z o.o. do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz zobowiązania tej spółki do zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży. Na dzień 30 września 2012 r. wartość tych aktywów wynosi 8 457 tys. zł, a wartość zobowiązań wynosi 6 244 tys. zł.

8. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 25 743 tys. zł z czego 16 558 tys. zł dotyczyło praw do emisji CO₂ (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 217 504 tys. zł, 198 094 tys. zł dotyczyło praw do emisji CO₂.)

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych poza umorzeniem praw do emisji CO₂ w kwocie 51 041 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych poza umorzeniem praw do emisji CO₂ w kwocie 182 608 tys. zł).

9. Nabycie jednostki zależnej

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

Nabycie udziałów w Windfarm umożliwi istotne zwiększenie mocy wytwórczych ze źródeł odnawialnych w Grupie Kapitałowej ENEA.

W okresie od 16 kwietnia do 30 września 2012 r. Windfarm uzyskał przychody w wysokości 23 065 tys. zł i osiągnął zysk netto w wysokości 13 429 tys. zł. Jeżeli połączenie miałyby miejsce 1 stycznia 2012 r., to według szacunków Zarządu skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. wyniosłyby 7 429 317 tys. zł, a skonsolidowany zysk netto wyniosłyby 646 275 tys. zł.

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

	16.04.2012
Cena nabycia	470 394
Rzeczowe aktywa trwałe	345 788
Zapasy - świadectwa pochodzenia energii	8 348
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	46 567
Środki pieniężne	2 172
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23
Zobowiązania	(34 939)
Wartość godziwa aktywa netto na dzień przejęcia	367 959
Wartość firmy	102 435

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

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

W ramach transakcji Spółka nabyła również denominowane w EUR wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej Windfarm przez dotychczasowego udziałowca oraz denominowane w EUR należności z tytułu dostawy turbin i budowy farmy wiatrowej na łączną kwotę 369 137 tys. zł.

W związku z realizacją transakcji Spółka poniosła koszty transakcyjne obejmujące płatności z tytułu podatku od czynności cywilnoprawnych w wysokości 987 tys. zł oraz z tytułu usług doradczych w wysokości 154 tys. zł. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty te zostały ujęte w kosztach operacyjnych bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitego dochodu.

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

	30.09.2012	31.12.2011
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	168 231	155 597
Nabycie spółek zależnych	-	4 664
Utworzony	19 708	34 876
Rozwiązany	(16 874)	(18 679)
Wykorzystany	(716)	(8 227)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	170 349	168 231

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wzrósł o 2 118 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. odpis aktualizujący wzrósł o 12 634 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 5 605 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2011 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 9 144 tys. zł).

11. Zapasy

Na dzień 30 września 2012 r. łączny odpis aktualizujący wartość bilansową zapasów wyniósł 9 427 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 r. było to odpowiednio: 9 879 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. odpis aktualizujący wartość bilansową spadł o 452 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. odpis aktualizujący wzrósł o 3 131 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. odpis aktualizujący wartość bilansową zapasów nie zmienił się (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2011 r. odpis aktualizujący spadł o 13 tys. zł).

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***12. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania**

Na dzień 30 września 2012 r. ENEA S.A. posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 7 946 tys. zł., są to środki pieniężne na rachunku bankowym (środki zablokowane w związku z depozytem zabezpieczającym, depozytem na należności i depozytem transakcyjnym).

Na dzień 31 grudnia 2011 r. ENEA S.A. posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 9 262 tys. zł.

13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

ENEA S.A. posiada portfel inwestycji zarządzany przez instytucję finansową zajmującą się profesjonalnym zarządzaniem środkami pieniężnymi. Zgodnie z zawartą w tym zakresie umową, środki inwestowane są jedynie w bezpieczne papiery wartościowe, według struktury:

Rodzaj aktywa	Minimalne zaangażowanie	Maksymalne zaangażowanie
Instrumenty dłużne, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz Narodowy Bank Polski	0%	100%
Depozyty bankowe	0%	40%

Na dzień 30 września 2012 r. wartość księgowa portfela wynosi 700 687 tys. zł, w tym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 423 126 tys. zł i depozyty bankowe o wartości 92 627 tys. zł.) oraz depozyty bankowe do 3 miesięcy o wartości 184 934 tys. zł prezentowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy posiadane przez pozostałe spółki Grupy na dzień 30 września 2012 r. wynoszą 6 203 tys. zł.

Wybrana strategia ma na celu maksymalizować zysk przy minimalnym ryzyku.

14. Kredyty i pożyczki

	30.09.2012	31.12.2011
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	47 400	59 402
Pożyczki	13 078	13 977
	60 478	73 379
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	61 344	43 859
Pożyczki	1 333	1 657
	62 677	45 516
Razem	123 155	118 895

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. wartość bilansowa kredytów i pożyczek wzrosła netto o kwotę 4 260 tys. zł. (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. wartość bilansowa kredytów i pożyczek wzrosła o 4 135 tys. zł).

15. Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych

	30.09.2012	31.12.2011
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	167 282	159 020
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	494 024	512 794
	661 306	671 814
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	18 268	15 139
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	80 169	98 068
	98 437	113 207
Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów		
	30.09.2012	31.12.2011
Do jednego roku	98 437	113 207
Od jednego roku do pięciu lat	135 190	125 380
Powyżej pięciu lat	526 116	546 434
	759 743	785 021

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. wartość bilansowa rozliczenia dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych spadła o kwotę netto 25 278 tys. zł. (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. wartość bilansowa rozliczenia dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych spadła o 50 564 tys. zł).

16. Odroczony podatek dochodowy

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

	30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek roku	105 266	80 453
Nabycie spółek zależnych	-	16 056
Obciążenie/(Uznanie) zysku	16 153	9 075
Obciążenie/(Uznanie) innych całkowitych dochodów	1 397	(318)
Stan na koniec roku	122 816	105 266

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 16 153 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia rezerwy wyniosło 9 075 tys. zł).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 18 484 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2011 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia rezerwy wynosiło 15 910 tys. zł).

17. Świadectwa pochodzenia energii

	30.09.2012	31.12.2011
Świadectwa pochodzenia	(170 243)	(141 692)
Zaliczki na świadectwa pochodzenia	(1 338)	(645)
Rezerwa na koszty umorzenia świadectw pochodzenia	206 485	247 147
Rezerwa na świadectwa pochodzenia	34 904	104 810

18. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

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

	30.09.2012	31.12.2011
Długoterminowe	150 563	139 236
Krótkoterminowe	58 461	69 742
Stan na dzień bilansowy	209 024	208 978

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

za okres kończący się dnia 30.09.2012

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na przewidywane straty z tytułu postępowań o odszkodowania	Rezerwa na koszt wydania lub składowania mieszanki popiołowo - żuźlowej	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na opłatę za korzystanie ze środowiska	Rezerwa na zakup praw do emisji CO ₂	Pozostałe	RAZEM
Stan na początek okresu	58 548	67 222	1 376	9 856	2 094	2 836	67 046	208 978
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie istniejących rezerw	23 514	67 263	6	2 153	1 978	-	632	95 546
Wykorzystanie rezerw	-	(5 382)	(307)	-	(3 344)	-	(16 824)	(25 857)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(17 230)	(52 278)	(315)	-	-	-	180	(69 643)
Stan na dzień bilansowy	64 832	76 825	760	12 009	728	2 836	51 034	209 024

za okres kończący się dnia 31.12.2011

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na przewidywane straty z tytułu postępowań o odszkodowania	Rezerwa na koszt wydania lub składowania mieszanki popiołowo - żuźlowej	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na opłatę za korzystanie ze środowiska	Rezerwa na zakup praw do emisji CO ₂	Pozostałe	RAZEM
Stan na początek okresu	53 324	74 631	2 334	9 890	17 663	907	8 644	167 393
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	-	(429)	-	-	-	(429)
Zwiększenie istniejących rezerw	23 180	14 789	324	395	5 332	2 836	75 683	122 539
Wykorzystanie rezerw	-	(1 678)	-	-	(20 887)	(907)	(984)	(24 456)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(17 956)	(20 520)	(1 282)	-	(14)	-	(16 297)	(56 069)
Stan na dzień bilansowy	58 548	67 222	1 376	9 856	2 094	2 836	67 046	208 978

Noty przedstawione na stronach 14 –39 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W powyższej tabeli zmieniono dane porównawcze. Rezerwy na kwotę 13 698 tys. zł, zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011 jako pozostałe, dotyczą rezerw na przewidywane straty z tytułu postępowań o odszkodowania.

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 24.

19. Dywidenda

W dniu 29 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r., zgodnie z którą na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 211 892 tys. zł. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 0,48 zł (wypłacona w 2011 r. dywidenda za rok obrotowy 2010 wyniosła 194 235 tys. zł, tj. 0,44 zł na akcję). Do dnia 30 września 2012 r. dywidenda została w całości wypłacona akcjonariuszom. Wypłata została pomniejszona o podatek dochodowy od zysków kapitałowych.

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółki Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązаныmi:

- Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, objęte konsolidacją – transakcje te są eliminowane na etapie konsolidacji;
- Transakcje zawarte pomiędzy Grupą a Członkami Władz Grupy, które podzielić należy na trzy kategorie:
 - wynikające z zawartych umów o świadczenie usług z zakresu zarządzania z Członkami Zarządu Jednostki Dominującej oraz dotyczące powołania na Członków Rad Nadzorczych,
 - dotyczące udzielonych pożyczek z ZFŚS dla Członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz Członków Rady Nadzorczej, będących pracownikami ENEA S.A.,
 - wynikające z innych umów o charakterze cywilno – prawnym;
- Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Transakcje z członkami Władz Spółki

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę	-	769	-	-
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	2 791	566	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	277	317
Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w zarządach i/lub radach nadzorczych jednostek zależnych	553	92	-	-
Wynagrodzenia z tytułu pozostałych świadczeń pracowniczych (w szczególności ulgowa odpłatność za energię elektryczną)	71	113	-	-
RAZEM	3 415	1 540	277	317

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 r. z ZFŚS udzielono członkom Rady Nadzorczej pożyczek na łączną kwotę 24 tys. zł (5 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 23 tys. zł (13 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.). Saldo należności z tytułu pożyczek z ZFŚS na dzień 30 września 2012 r. wynosi 22 tys. zł (21 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Członkowie Zarządu nie posiadają pożyczek zaciągniętych z ZFŚS.

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

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

21. Kontrakty długoterminowe na sprzedaż energii elektrycznej (KDT)

Dnia 20 kwietnia 2012 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów ogłosił wyrok w sprawie korekty rocznej kosztów osieroconych za 2008 r. Wyrokiem tym Decyzja Prezesa URE z dnia 31 lipca 2009 r. została zmieniona w ten sposób, że kwotę korekty rocznej kosztów osieroconych dla ENEA Wytwarzanie S.A. za 2008 r. ustalono w wysokości minus 4 192 tys. zł w miejsce pierwotnych minus 89 537 tys. zł. Całością kosztów postępowania został obciążony Prezes URE. Wyrok nie jest prawomocny i został zaskarżony apelacją Prezesa URE z dnia 27 czerwca 2012 r. do Sądu Apelacyjnego w Warszawie.

Dnia 27 czerwca 2012 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów ogłosił wyrok w sprawie korekty rocznej kosztów osieroconych za 2009 r. Wyrokiem tym Decyzja Prezesa URE

z dnia 29 lipca 2010 r. została zmieniona w ten sposób, że kwotę korekty rocznej kosztów osieroconych dla ENEA Wytwarzanie S.A. za 2009 r. ustalono w wysokości 111 084 tys. zł, w miejsce pierwotnych 15 580 tys. zł. Wyrok jest nieprawomocny i został zaskarżony do Sądu Apelacyjnego w Warszawie apelacją Prezesa URE z dnia 4 września 2012 r. oraz apelacją ENEA Wytwarzanie S.A. z dnia 4 września 2012 r.

Dnia 31 lipca 2012 r. Prezes URE ustalił kwotę korekty rocznej kosztów osieroconych za 2011 r. w wysokości minus 37 397 tys. zł. Dnia 20 sierpnia 2012 r. ENEA Wytwarzanie S.A. odwołała się od tej decyzji Prezesa URE do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Sądu Okręgowego w Warszawie (odwołanie to zawiera wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy). Dnia 19 września 2012 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie, w którym odmówił wstrzymania wykonania decyzji Prezesa URE. Dnia 28 września 2012 r. ENEA Wytwarzanie S.A. zwróciła Zarządcy Rozliczeń S.A. pełną kwotę korekty rocznej kosztów osieroconych i dokonała korekty rozpoznanych wcześniej w latach 2008-2011 przychodów z tytułu rekompensat w łącznej kwocie 21 647 tys. zł. Terminy rozpraw w sprawie korekt rocznych za lata 2010 oraz 2011 nie zostały jeszcze wyznaczone.

Na rok 2012 ENEA Wytwarzanie S.A. nie wniosowała o wypłatę zaliczki na poczet rekompensaty kosztów osieroconych. W okresie do 30 września 2012 r. przychody z tytułu rekompensat za 2012 r. nie zostały rozpoznane.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe jednoznaczne określenie ostatecznych kwot korekt rocznych za 2008 r., 2009 r., 2010 r. oraz 2011 r. Pełna wysokość przyznanej dozwolonej pomocy publicznej z tytułu rekompensat kosztów osieroconych określona będzie w decyzji Prezesa URE ustalającej wysokość korekty końcowej, która wydana będzie w roku 2015. Wobec powyższego należy zastrzec, że rozpoznawane dotychczas przychody z tytułu KDT opierające się o roczne korekty wyznaczone przez Prezesa URE mogą ulec zmianie, wynikającej z przywołanej powyżej decyzji Prezesa URE ustalającej wysokość korekty końcowej oraz ostatecznych prawomocnych wyroków sądowych.

22. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy

Umowne zobowiązania zaciągnięte na dzień sprawozdawczy, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynoszą:

	30.09.2012	31.12.2011
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5 854 068	739 408
Nabycie wartości niematerialnych	7 859	10 522
	5 861 927	749 930

W maju 2012 r. spółka zależna ENEA Wytwarzanie S.A. rozstrzygnęła przetarg na budowę bloku energetycznego o mocy do 1 000 MW na parametry nadkrytyczne, dokonując wyboru na wykonawcę

konsorcjum Polimex-Mostostal i Hitachi Power Europe. W dniu 27 lipca 2012 r. Krajowa Izba Odwoławcza oddaliła odwołanie złożone przez innego oferenta, konsorcjum COVEC/CNEEC, umożliwiając ostatecznie zawarcie przez ENEA Wytwarzanie S.A. umowy z Polimex-Mostostal i Hitachi Power Europe. Wartość umowy, która została podpisana 21 września 2012 r., wynosi ok. 6,28 mld zł brutto.

23. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej

Sprzedaż energii elektrycznej i usług dystrybucji w ciągu roku podlega wahaniom sezonowym. Sprzedaż energii wzrasta w miesiącach zimowych i spada w miesiącach letnich. Uzależnione jest to od temperatury otoczenia oraz długości dnia. Zakres tych wahań wyznaczają niskie temperatury i krótsze dni zimą oraz wyższe temperatury i dłuższe dni latem. Sezonowość sprzedaży energii w znacznie większym stopniu dotyczy drobnych odbiorców (stanowią oni 44,12 % wartości sprzedaży), aniżeli odbiorców z sektora przemysłowego.

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

24.1. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

Postępowania wszczynane przed sądami powszechnymi z powództwa ENEA Wytwarzanie S.A. dotyczą przede wszystkim dochodzenia należności z tytułu niedotrzymania umów spedycyjnych oraz kar umownych od dostawców biomasy.

Na dzień 30 września 2012 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 11 699 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 65 379 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. toczyło się 9 198 spraw o łącznej wartości 58 844 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.

Postępowania sądowe prowadzone przeciwko ENEA Wytwarzanie S.A. dotyczą m.in. roszczeń byłych współpracowników z tytułu wynagrodzeń i odszkodowań na kwotę 566 tys. zł, firmy Gospodarstwo Ogrodnicze w Ryczywole Kamila Lewek Wiśniewska Jacek Pospieszyl spółka cywilna, gdzie przedmiotem sporu są roszczenia wynikające z pozwu o naprawienie szkody poprzez zapłatę 5 082 tys. zł, spowodowanej ruchem zakładu należącego do ENEA Wytwarzanie S.A. znajdującego się na gruncie sąsiadującym z gruntem Gospodarstwa Ogrodniczego oraz firmy "TABOO" Aneta Panek o zwrot poniesionych nakładów na wynajmowany lokal i opłat za nieużytkowane pomieszczenia piwniczne w kwocie 303 tys. zł. W wyniku zawarcia ugody z firmą Centrum Konsultingu Menadżerskiego Gordion Sp. z o.o, konsekwencją czego było wydanie przez Sąd Okręgowy dnia 30 marca 2012 r. postanowienia o umorzeniu postępowania, ENEA Wytwarzanie S.A. zapłaciła 200 tys. zł na rzecz Gordion tytułem zaspokojenia roszczeń finansowych Gordion w zakresie odszkodowania i zadośćuczynienia zgłoszonych w pozwie oraz w wezwaniu z dnia 10 października 2011 r. Gordion zrzekł się pozostałej części roszczeń finansowych; umorzeniu uległy odsetki od żądanych przez Gordion roszczeń finansowych. Spółka opublikowała na własny koszt, na warunkach szczegółowo opisanych w porozumieniu oświadczenie publiczne w Pulsie Biznesu, na portalu www.pb.pl, www.wnp.pl, www.cire.pl, www.gazetaprawna.pl oraz www.elko.com.pl. ENEA Wytwarzanie S.A. zwróciła na rzecz Gordion połowę uiszczonej opłaty sądowej w sprawie; inne koszty zniesiono wzajemnie. Konsekwencją realizacji ugody było rozwiązanie utworzonej rezerwy w kwocie 5.304 tys. zł.

Na dzień 30 września 2012 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 1 170 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 136 155 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2011 r. toczyło się 671 spraw o łącznej wartości 92 696 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 18.

24.2. Postępowania toczące się przed organami administracji publicznej

Jak opisano szerzej w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. Prezes URE w 2008 r. orzekł o niewykonaniu przez ENEA obowiązku zakupu energii elektrycznej wytwarzanej w kogeneracji w 2006 r. i nałożył na Spółkę karę pieniężną w kwocie 7 594 tys. zł. W dniu 30 maja 2012 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym uwzględnił apelację ENEA S.A. od wyroku Sądu Okręgowego – SOKiK z dnia 27 września 2011 r. uchylając zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania, pozostawiając sądowi pierwszej instancji rozstrzygnięcie o kosztach postępowania apelacyjnego.

W dniu 11 lutego 2009 r. ENEA Wytwarzanie S.A. złożyła w Urzędzie Celnym w Radomiu wniosek o stwierdzenie i zwrot nadpłaty w podatku akcyzowym za miesiące od stycznia 2006 r. do grudnia 2008 r. w kwocie 694,6 mln zł. Ponadto spółka w dniu 24 listopada 2009 r. złożyła w Urzędzie Celnym w

Radomiu wniosek o stwierdzenie i zwrot nadpłaty w podatku akcyzowym od energii elektrycznej za styczeń 2009 r. i luty 2009 r. w kwocie 34,6 mln zł.

W dniu 11 lipca 2012 r. Naczelny Sąd Administracyjny wydał wyroki oddalające skargi kasacyjne wniesione przez Dyrektora Izby Celnej w Warszawie w sprawach dotyczących określenia zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym za poszczególne miesiące rozliczeniowe: sierpień 2006 r., kwiecień 2007 r., maj 2007 r., czerwiec 2007 r., październik 2007 r., czerwiec 2008 r., sierpień 2008 r., październik 2008 r.

W dniu 12 lipca i 19 września 2012 r. Naczelny Sąd Administracyjny, na skutek cofnięcia skarg kasacyjnych przez Dyrektora Izby Celnej w Warszawie, wydał postanowienia o umorzeniu postępowań w sprawach dotyczących określenia zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym za poszczególne miesiące rozliczeniowe: marzec 2008 r., maj 2008 r., lipiec 2008 r., wrzesień 2008 r., listopad 2008 r., grudzień 2008 r., styczeń 2009 r., luty 2009 r.

Zakończenie wyżej wymienionych spraw nie oznacza, że ENEA Wytwarzanie S.A. otrzyma zwrot nadpłaconego w wyżej wymienionych okresach podatku akcyzowego. W sprawach dotyczących nadpłaty podatku akcyzowego toczą się odrębne postępowania sądowe.

25. Program emisji obligacji

W dniu 21 czerwca 2012 r. pomiędzy ENEA S.A. (Emitentem) a pięcioma bankami pełniącymi funkcję Gwarantów Emisji została zawarta Umowa Programowa dotycząca Programu Emisji Obligacji do kwoty 4 mld zł. („Program”). Program emisji obligacji został zawarty na okres 10 lat i kończy się w dniu 15 czerwca 2022 r.

Celem emisji obligacji jest finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych Emitenta oraz jego istotnych podmiotów zależnych.

Na dzień 30 września 2012 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego ENEA S.A. nie wyemitowała obligacji w ramach powyższego Programu.

Zgodnie z Umową Programową Spółka zobowiązana jest do utrzymywania określonego w umowie poziomu wskaźnika finansowego: dług netto/EBITDA odnoszącego się do wielkości wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego powyższy warunek jest spełniony.

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

W dniu 4 lipca 2012 roku Spółka zawarła ramową umowę w sprawie poszukiwania i wydobycia węglowodorów z łupków („Umowa”). Stronami Umowy są ENEA S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”), KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz TAURON Polska Energia S.A. (dalej łącznie jako „Strony”).

Przedmiotem współpracy Stron na podstawie Umowy będzie poszukiwanie, rozpoznawanie i wydobywanie węglowodorów w utworach geologicznych objętych koncesją na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego dotyczącą obszaru Wejherowo.

Umowa przewiduje współpracę w oparciu o docelową strukturę spółki komandytowej, która po sukcesie poszukiwań będzie wydobywać węglowodory. Szacowane nakłady na poszukiwanie, rozpoznawanie i wydobywanie w ramach pierwszych trzech lokalizacji (padów Kochanowo, Częstkowo i Tępcz) w ramach Obszaru Współpracy są przewidziane na kwotę 1,72 mld zł.

Obecnie strony prowadzą prace w celu ustalenia szczegółowych warunków współpracy, w tym: szczegółowego budżetu i harmonogramu projektu, udziałów stron w finansowaniu wydatków wynikających z uzgodnionego budżetu, udziałów w zyskach z projektu oraz zasad odpowiedzialności, w tym kar umownych, na wypadek niewykonania, w szczególności przez PGNiG, niektórych zobowiązań wynikających z umowy. W wypadku braku takich szczegółowych uzgodnień Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze Stron. W dniu 12 listopada 2012 r. został podpisany aneks do Umowy, w którym strony postanowiły o przedłużeniu terminu na ustalenie szczegółowych warunków współpracy do dnia 4 lutego 2013 r. Jeżeli w ciągu trzech miesięcy po dokonaniu tych uzgodnień, Strony nie uzyskają wszystkich wymaganych zgód korporacyjnych lub jeżeli do 31 grudnia 2013 r. nie zostaną uzyskane wymagane zgody na dokonanie koncentracji, Umowa wygaśnie.

27. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

W dniu 5 września 2012 r. PGE Polska Grupa Energetyczna, Tauron Polska Energia, KGHM Polska Miedź oraz ENEA S.A. podpisały list intencyjny dotyczący nabycia udziałów w spółce celowej, powołanej do budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej. Zgodnie z listem, spółki podejmą się wypracowania projektu umowy nabycia udziałów w PGE EJ 1 sp. z o.o., spółce celowej, która odpowiada za bezpośrednie przygotowanie procesu inwestycyjnego budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej. Umowa ma regulować prawa i obowiązki każdej ze stron przy realizacji projektu, przy założeniu, że PGE Polska Grupa Energetyczna będzie pełnić, bezpośrednio lub poprzez podmiot zależny, rolę wiodącą w procesie przygotowania i realizacji projektu.

28. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 18 października 2012 r. pomiędzy ENEA S.A. (Kredytobiorca) a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (Bank) została zawarta Umowa Finansowa przewidująca udzielenie Kredytobiorcy kredytu w kwocie 950 mln zł lub jej równowartości w walucie EURO. Umowa dopuszcza również wykorzystanie kredytu w innej walucie powszechnie stosowanej na głównych rynkach wymiany walut.

Środki pozyskane z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. (Program) znajdujących się w Polsce Północno – Zachodniej. Całkowity koszt Programu szacowany jest na kwotę ok. 3 244 mln zł.

Okres spłaty kredytu wynosi do 15 lat od planowanej daty wypłaty środków. Okres dostępności kredytu wynosi 24 miesiące od daty zawarcia umowy. Kredyt zostanie wykorzystany w maksymalnie 6 transzach. Wysokość każdej transzy stanowić będzie równowartość kwoty nie niższej niż 100 mln zł za wyjątkiem ostatniej transzy, której wysokość odpowiadać będzie niewykorzystanej kwocie kredytu. Oprocentowanie kredytu może być stałe i zmienne. Kredytobiorca ma prawo wyboru oprocentowania stałego lub zmiennego dla danej transzy kredytu na warunkach określonych w umowie. W związku z podpisaniem wyżej wymienionej umowy kredytowej, w dniu 18 października 2012 r. została zawarta dodatkowa umowa o realizację programu pomiędzy ENEA S.A., Bankiem i ENEA Operator Sp. z o.o., która reguluje kwestie związane z zasadami realizacji Programu w części opartej o środki udostępnione przez Bank.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012	9 miesięcy zakończonych 30.09.2011	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012	9 miesięcy zakończonych 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży netto	4 298 331	4 186 319	1 024 681	1 035 884
Zysk/strata z działalności operacyjnej	64 085	53 138	15 277	13 149
Zysk/strata przed opodatkowaniem	477 250	383 270	113 772	94 838
Zysk/strata netto okresu sprawozdawczego	453 569	351 503	108 126	86 978
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(104 681)	(51 468)	(24 955)	(12 735)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(54 937)	425 745	(13 096)	105 348
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(207 167)	(189 887)	(49 387)	(46 987)
Przepływy pieniężne netto, razem	(366 785)	184 390	(87 438)	45 626
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	1,03	0,80	0,24	0,20
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	1,03	0,80	0,24	0,20
	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 31.12.2011	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 31.12.2011
Aktywa razem	11 321 106	11 161 111	2 751 983	2 526 968
Zobowiązania razem	874 252	955 255	212 517	216 278
Zobowiązania długoterminowe	119 015	115 785	28 931	26 215
Zobowiązania krótkoterminowe	755 237	839 470	183 586	190 063
Kapitał własny	10 446 854	10 205 856	2 539 466	2 310 690
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	142 938	133 132
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	23,67	23,12	5,75	5,23
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	23,67	23,12	5,75	5,23

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2012 i 2011 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2012 r. – 4,1138 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2011 r. – 4,4168 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2012 r. – 4,1948 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 września 2011 r. – 4,0413 PLN/EUR).



KPMG Audyt Sp. z o.o.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 18
60-829 Poznań
Poland

Telefon +48 (61) 845 46 00
Fax +48 (61) 845 46 01
Email poznan@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONYCH ŚRÓDROCZNYCH
INFORMACJI FINANSOWYCH
ENEA S.A.
OBEJMUJĄCYCH OKRES
OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

Dla Akcjonariuszy ENEA S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Górecka 1, sporządzonego na dzień 30 września 2012 roku, skróconych jednostkowych sprawozdań z całkowitych dochodów za okresy trzech i dziewięciu miesięcy kończące się tego dnia, skróconych jednostkowych sprawozdań ze zmian w kapitale własnym oraz z przepływów pieniężnych za okres dziewięciu miesięcy kończący się tego dnia oraz danych objaśniających do skróconych śródrocznych jednostkowych informacji finansowych („skrócone śródroczne jednostkowe informacje finansowe”). Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tych skróconych śródrocznych jednostkowych informacji finansowych zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* („MSR 34”). Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tych skróconych śródrocznych jednostkowych informacji finansowych w oparciu o przeprowadzony przegląd.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowego standardu rewizji finansowej nr 3 *Ogólne zasady przeprowadzania przeglądu sprawozdań finansowych/skróconych sprawozdań finansowych oraz wykonywania innych usług poświadczających* oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd śródrocznych informacji finansowych obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonych informacjach finansowych.

Siedziba Spółki:
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
tel. +48 (22) 528 11 00

Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne jednostkowe informacje finansowe na dzień 30 września 2012 roku nie zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami MSR 34.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.
nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

.....
Biegły rewident nr 10176
Michał Karwatka

.....
Biegły rewident nr 90061
Partner, Pełnomocnik
Marek Gajdziński

14 listopada 2012 r.
Poznań

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
ENEA S.A.
za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.**

Poznań, 14 listopada 2012 r.

Indeks do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	46
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitego dochodu.....	48
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	49
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	50
1. Informacje ogólne ENEA S.A.	51
2. Oświadczenie zgodności	52
3. Stosowane zasady rachunkowości	52
4. Ważne oszacowania i założenia	52
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych.....	53
6. Rzeczowe aktywa trwałe.....	55
7. Wartości niematerialne	55
8. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych.....	56
9. Pozostałe aktywa finansowe	57
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	57
11. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	57
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58
13. Portfel inwestycyjny	58
14. Odroczone podatki dochodowe.....	58
15. Świadectwa pochodzenia energii.....	59
16. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia.....	59
17. Dywidenda.....	60
18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	60
19. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień bilansowy	62
20. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci Spółki	62
21. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	62
21.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje.....	62
21.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi.....	63
21.3. Postępowania toczące się przed organami administracji publicznej	63
22. Program emisji obligacji	63
22.1. Program emisji obligacji ENEA S.A.....	63
22.2. Program emisji obligacji Elektrociepłowni Białystok S.A.....	64
22.3. Program emisji obligacji ENEA Wytwarzanie S.A.....	64
23. Zawarcie umowy ramowej w sprawie wspólnego poszukiwania i wydobycia węglowodorów z łupków.....	65
24. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	66
25. Zdarzenia po dacie bilansu.....	66

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

Członkowie Zarządu

p. o. Prezesa Zarządu **Janusz Bil**

Członek Zarządu **Hubert Rozpędek**

Członek Zarządu **Krzysztof Zborowski**

Poznań, 14 listopada 2012 r.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		30.09.2012	31.12.2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	178 998	178 785
Użytkowanie wieczyste gruntów		1 404	1 471
Wartości niematerialne	7	3 726	3 114
Nieruchomości inwestycyjne		17 592	17 512
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych	8	8 483 263	8 522 698
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	47 189	56 833
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		19 362	19 365
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		409 000	142 193
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 588	1 557
Pozostałe aktywa finansowe	9	349 825	-
		9 511 947	8 943 528
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		903 072	765 420
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	14 065
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		34 318	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	515 759	712 670
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	340 825	707 610
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10	15 185	17 818
		1 809 159	2 217 583
RAZEM AKTYWA		11 321 106	11 161 111

	Nota	Stan na dzień	
		30.09.2012	31.12.2011
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		4 627 673	4 627 673
Kapitał związany z płatnościami w formie akcji		1 144 336	1 144 336
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		11 310	11 989
Kapitał rezerwowy		1 205 625	1 062 349
Zyski zatrzymane		2 869 892	2 771 491
Razem kapitał własny		10 446 854	10 205 856
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		6 066	5 548
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych		30 453	30 853
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		82 496	79 384
		119 015	115 785
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		517 783	572 092
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		3 304	3 136
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych		2 245	2 343
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7 624	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 904	14 567
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		320	508
Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	15	155 715	192 946
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	16	54 342	53 878
		755 237	839 470
Razem zobowiązania		874 252	955 255
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		11 321 106	11 161 111

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitego dochodu

Nota	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące
	zakonczonych	zakończone	zakonczonych	zakończone
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	4 453 455	1 381 867	4 355 462	1 367 897
Podatek akcyzowy	(155 124)	(49 348)	(169 143)	(53 218)
Przychody ze sprzedaży netto	4 298 331	1 332 519	4 186 319	1 314 679
Pozostałe przychody operacyjne	7 370	956	12 527	2 013
Amortyzacja	(12 574)	(4 405)	(12 785)	(4 098)
Koszty świadczeń pracowniczych	(49 180)	(15 376)	(41 371)	(12 608)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(3 086)	(993)	(4 116)	(1 416)
Zakup energii na potrzeby sprzedaży	(2 778 499)	(847 527)	(2 666 212)	(845 885)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(1 199 626)	(373 098)	(1 261 216)	(386 736)
Inne usługi obce	(159 314)	(52 308)	(123 192)	(51 845)
Podatki i opłaty	(6 547)	(1 642)	(7 613)	(2 036)
Zysk/(strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	2 186	(7)	123	(92)
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(5 634)	(5 634)
Pozostałe koszty operacyjne	(34 976)	(10 131)	(23 692)	(7 407)
Zysk operacyjny	64 085	27 988	53 138	(1 065)
Koszty finansowe	(33 104)	(12 776)	(4 867)	(1 611)
Przychody finansowe	84 178	23 627	98 660	41 752
Przychody z tytułu dywidend	362 091	161 154	236 339	156
Zysk przed opodatkowaniem	477 250	199 993	383 270	39 232
Podatek dochodowy	14 (23 681)	(7 759)	(31 767)	(8 919)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	453 569	192 234	351 503	30 313
Inne całkowite dochody:				
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do wyniku finansowego	(838)	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	14 159	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	(679)	-	-	-
Całkowity dochód ogółem	452 890	192 234	351 503	30 313
Zysk przypadający na akcjonariuszy spółki	453 569	192 234	351 503	30 313
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	1,03	0,44	0,80	0,07
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	1,03	0,44	0,80	0,07

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowa- nie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2012		441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	11 989	1 062 349	2 771 491	10 205 856
Zysk netto									453 569	453 569
Inne całkowite dochody							(679)			(679)
Podział zysku netto							143 276	(143 276)		-
Dywidendy	17							(211 892)		(211 892)
Stan na 30.09.2012		441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	11 310	1 205 625	2 869 892	10 446 854

	Nota	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowa- nie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał związany z płatnościami w formie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2011		441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	10 941	892 198	2 780 708	10 043 874
Zysk netto									351 503	351 503
Podział zysku netto							170 151	(170 151)		-
Dywidendy	17							(194 235)		(194 235)
Stan na 30.09.2011		441 443	146 575	588 018	4 627 673	1 144 336	10 941	1 062 349	2 767 825	10 201 142

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012	9 miesięcy zakończonych 30.09.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	453 569	351 503
Korekty:		
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	23 682	31 767
Amortyzacja	12 574	12 785
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(2 186)	(1 595)
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	6 901
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	(6 972)	(10 299)
Przychody z tytułu odsetek	(77 205)	(92 277)
Przychody z tytułu dywidend	(362 091)	(236 339)
Koszty z tytułu odsetek	4 271	1 925
Straty z wyceny instrumentów finansowych	23 077	-
Inne koszty finansowe	5 756	-
	(379 094)	(287 132)
Podatek dochodowy zapłacony	608	(48 738)
Odsetki otrzymane	47 706	27 351
Odsetki zapłacone	(3 412)	(1 642)
Zmiany stanu kapitału obrotowego		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(135 946)	28 763
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(51 955)	(132 645)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 449	(10 155)
Rozliczenie dochodu z tytułu dotacji i opłat przyłączeniowych	(1 650)	(1 717)
Rezerwy na świadectwa pochodzenia	(37 231)	20 586
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	(188)	(48)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	464	2 406
	(224 057)	(92 810)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(104 680)	(51 468)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(16 518)	(21 975)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	2 341	362
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	231 170	732 767
Nabycie aktywów finansowych	(448 483)	(140 500)
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, współkontrolowanych	8 (55 925)	(380 447)
Dywidendy otrzymane	232 468	235 209
Inne wydatki / wpływy z działalności inwestycyjnej	10	329
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(54 937)	425 745
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	(204 690)	(187 238)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(2 477)	(2 649)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(207 167)	(189 887)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(366 785)	184 390
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	707 610	366 116
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	340 825	550 509

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***1. Informacje ogólne ENEA S.A.**

Nazwa (firma):	ENEA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Górecka 1, 60-201 Poznań
Krajowy Rejestr Sądowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu	KRS 0000012483
Numer telefonu:	(+48 61) 856 10 00
Numer faksu:	(+48 61) 856 11 17
E-mail:	enea@enea.pl
Strona internetowa:	www.enea.pl
Numer klasyfikacji statystycznej (REGON):	630139960
Numer klasyfikacji podatkowej (NIP):	777-00-20-640

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

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

Na dzień 30 września 2012 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,51% akcji, Vattenfall AB 18,67%, pozostali akcjonariusze 29,82%.

Na dzień 30 września 2012 roku statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

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

ENEA S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENEA S.A. („Grupa”), w skład której na dzień 30 września 2012 r. wchodzi 22 spółki zależne, 1 spółka pośrednio zależna i 1 spółka stowarzyszona.

Spółka sporządziła skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z tym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA oraz jednostkowym rocznym sprawozdaniem finansowym ENEA S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

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

2. Oświadczenie zgodności

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

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. zgodnie z MSSF UE na dzień 30 września 2012 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., za wyjątkiem zmian w standardach i interpretacjach zatwierdzonych przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2012 r. Zmiany te nie miały żadnego wpływu na sporządzenie niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

4. Ważne oszacowania i założenia

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

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych

	Nazwa i adres spółki	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.09.2012	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2011
1.	ENERGOMIAR Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
2.	BHU S.A. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	92,62	92,62
3.	ENEA Centrum S.A. Poznań, ul. Górecka 1	100	100
4.	Hotel „EDISON” Sp. z o.o. Baranowo k/Poznania	100	100
5.	Energetyka Poznańska Zakład Transportu Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
6.	Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych Energobud Leszno Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	100	100
7.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. Poznań, ul. Marcinkowskiego 27	99,92	99,92
8.	ENEOS Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
9.	ENTUR Sp. z o.o. Szczecin, ul. Malczewskiego 5/7	100	100
10.	Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Centrum Uzdrawiskowe ENERGETYK Sp. z o.o. Inowrocław, ul. Wilkońskiego 2	99,94	99,94
11.	Elektrownie Wodne Sp. z o.o. Samociążek, 86-010 Koronowo	99,996	99,996
12.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	93,99	91,02
13.	„IT SERWIS” Sp. z o.o. Zielona Góra, ul. Zacisze 28	100	100
14.	„Auto – Styl” Sp. z o.o. Zielona Góra, ul. Zacisze 15	100	100
15.	ENEA Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
16.	ENEA Wytwarzanie S.A. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
17.	Miejska Energetyka Ciepła Sp. z o.o. 64-920 Piła, ul. Kaczorska 20	65,03	65,03
18.	Przedsiębiorstwo Produkcji Strunobetonowych Żerdzi Wirowanych WIRBET S.A. Ostrów Wlkp., ul. Chłapowskiego 51	-	49
19.	Elektrociepłownia Białystok S.A. Białystok, ul. Gen. Andersa 3	99,996	99,94
20.	DOBITT Energia Sp. z o.o. Gorzestaw 8, 56-420 Bierutów	100	100
21.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. Warszawa, ul. Jana III Sobieskiego 1/4	61	61
22.	Windfarm Polska Sp. z o.o. Koszalin, ul. Wojska Polskiego 24-26	100	-
23.	ELKO Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100*
24.	„Ecebe” Sp. z o.o. Augustów, ul. Wojciech 8	99,996**	99,94**
25.	Energo-Invest-Broker S.A. Toruń, ul. Jęczmienna 21	***	***
26.	Elektrownie Wiatrowe – ENEA Centrum Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa Samociążek, 86-010 Koronowo	*****	100%*****

Noty przedstawione na stronach 51 – 66 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

- * - spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Wytwarzanie S.A.
- ** - spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Elektrociepłownia Białystok S.A.
- *** - spółka stowarzyszona ENEA Wytwarzanie S.A.
- **** - spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Elektrownie Wodne Sp. z o.o. oraz ENEA Centrum S.A.
- ***** - na dzień 2 stycznia 2012 r. nastąpiło połączenie spółki ze spółką Elektrownie Wodne Sp. z o.o.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ENEA w okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym

W dniu 2 stycznia 2012 r. nastąpiło połączenie spółki Elektrownie Wiatrowe – ENEA Centrum Spółka Akcyjna Sp.k. ze spółką Elektrownie Wodne Sp. z o.o.

W dniu 16 lutego 2012 r. ENEA S.A. zawarła Umowę sprzedaży 269 000 akcji spółki Przedsiębiorstwo Produkcji Strunobetonowych Żerdzi Wirowanych WIRBET S.A. („WIRBET”), stanowiących 49% kapitału zakładowego WIRBET. Przeniesienie własności akcji i wydanie dokumentów akcji nastąpiło w dniu 22 marca 2012 r.

W dniu 13 marca 2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownie Wodne Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 49 tys. zł, z kwoty 239 849,5 tys. zł do kwoty 239 898,5 tys. zł w drodze utworzenia 98 nowych udziałów, które zostały objęte przez ENEA S.A. i pokryła je aportem w postaci praw użytkowania wieczystego nieruchomości. Umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego ww. nieruchomości gruntowych miała miejsce w tym samym dniu to jest 13 marca 2012 r. W dniu 05 kwietnia 2012 r. został dokonany wpis do KRS o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki.

W dniach 08, 09 i 15 marca 2012 r. zawarte zostały umowy sprzedaży akcji, na podstawie których ENEA S.A. zakupiła łącznie 984 akcje spółki Elektrociepłownia Białystok S.A. z siedzibą w Białymstoku o wartości nominalnej 10 zł każda, za łączną kwotę 325 tys. zł. Termin płatności 30 dni od podpisania umowy, realizacja nastąpiła w kwietniu 2012 r.

W dniu 16 kwietnia 2012 r. ENEA S.A. nabyła wszystkie 50 udziałów w spółce Windfarm Polska Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 tys. zł.

W dniu 25 maja 2012 r. w KRS zmieniono nazwę spółki Elektrownia „Kozienice” S.A. na ENEA Wytwarzanie S.A.

W dniu 06 czerwca 2012 r. ENEA S.A. zakupiła 308 udziałów pracowniczych spółki Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Obornikach za łączną kwotę 393 tys. zł, stanowiących drugą tranzę (z czterech) wykupu udziałów pracowniczych.

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

W dniu 21 sierpnia 2012 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych ENERGOBUD Leszno Sp. z o.o. z siedzibą w Gronówku, na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 8 785 tys. zł o kwotę 2 265 tys. zł do kwoty 11 050 tys. zł w drodze utworzenia 4 530 nowych udziałów o wartości 500 zł każdy, które zostały objęte przez ENEA S.A. i pokryte w całości wkładem niepieniężnym.

Rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 20 września 2012 r.

W dniu 22 sierpnia 2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownie Wodne Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 17 udziałów spółki, nabytych od ENEA Centrum S.A. na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 3 lipca 2012 r.

W dniu 17 września 2012 r. nastąpiło podpisanie umowy przeniesienia udziałów i ENEA S.A. stała się bezpośrednim właścicielem 100% udziałów w spółce Elko Trading Sp. z o.o. o wartości 129 623 tys. zł.

W dniu 27 września 2012 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ELKO Trading Sp. z o.o., na którym podjęto uchwałę w sprawie zmiany umowy spółki w tym zmiany nazwy z obecnej na nową, to jest: ENEA Trading Sp. z o.o. Rejestracja zmiany nazwy spółki nastąpiła w dniu 18 października 2012 r.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 17 320 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. odpowiednio: 29 986 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Spółka dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 1 664 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. odpowiednio: 4 221 tys. zł).

Na dzień 30 września 2012 r. łączny odpis aktualizujący wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 1 592 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 r. było to odpowiednio: 1 592 tys. zł).

7. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych – świadectw pochodzenia (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. nastąpiło przeniesienie wartości niematerialnych i prawnych ze środków trwałych w budowie w wysokości 1 441 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. odpowiednio: 687 tys. zł).

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***8. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych**

	30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	8 522 698	7 874 545
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(2 309)	(15 575)
Nabycie inwestycji	187 813	665 131
Zbycie inwestycji	-	(9 230)
Rozliczenie nabycia Windfarm Polska Sp. z o.o.	(224 910)	(4 523)
(Zwiększenie)/zmniejszenie odpisu aktualizującego	(29)	12 350
Stan na koniec okresu	8 483 263	8 522 698
Odpis aktualizujący		
Stan na początek okresu	27 505	39 855
Utworzony	29	2 908
Rozwiązany	-	(1 505)
Wykorzystany	-	(13 753)
Stan na koniec okresu	27 534	27 505

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Spółka dokonała zwiększenia udziałów w jednostkach zależnych: Elektrownie Wodne Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o., Elektrociepłownia Białystok S.A., Annacond Enterprises Sp. z o.o. i Energetyka Poznańska Przedsiębiorstwo Usług Energetycznych Energobud Leszno Sp. z o.o. poprzez podwyższenie kapitału lub częściowy wykup udziałów mniejszościowych na łączną kwotę 3 192 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. Spółka dokonała nabycia udziałów w jednostkach zależnych na łączną kwotę 665 131 tys. zł).

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

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

Łączny koszt nabycia udziałów wyniósł 102 398 tys. zł, w tym koszty transakcyjne w wysokości 1 141 tys. zł.

W związku z rozliczeniem nabycia Windfarm Polska Sp. z o.o. część wypłaconej w 2011 r. tytułem zaliczki kwoty w wysokości 224 910 tys. zł dotycząca nabycia wierzytelności została przeklasyfikowana i na dzień 30 września 2012 r. została wykazana w długoterminowych pozostałych aktywach finansowych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Spółka dokonała przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży udziałów w „Auto-Styl” Sp. z o.o. na kwotę 2 309 tys. zł.

9. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach transakcji nabycia Windfarm (szerzej opisanej w nocie 8) Spółka nabyła również denominowane w EUR wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej Windfarm przez dotychczasowego udziałowca oraz denominowane w EUR należności z tytułu dostawy turbin i budowy farmy wiatrowej na łączną kwotę 369 137 tys. zł. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym łączna wartość nabytych wierzytelności została wykazana w pozycji długoterminowe pozostałe aktywa finansowe.

10. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Stan na początek okresu	17 818	-
Przeniesienie z inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	2 309	15 575
Przeniesienie z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	2 243
Sprzedaż aktywów	(4 942)	-
Stan na koniec okresu	15 185	17 818

Spółka dokonała przeniesienia do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży z inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych udziałów w „Auto-Styl” Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2012 r. wartość tych aktywów wynosi 2 309 tys. zł. Spółka sprzedała akcje spółek: Towarowa Giełda Energii S.A. i Przedsiębiorstwo Produkcji Strunobetonowych Żerdzi Wirowanych „WIRBET” S.A.

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

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	82 104	82 343
Utworzony	9 289	13 383
Rozwiązany	(8 382)	(7 063)
Wykorzystany	87	(6 559)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	83 098	82 104

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 994 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. odpis aktualizujący zmalał o 239 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 2 451 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2011 r. odpis aktualizujący zwiększyła się o 867 tys. zł).

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	30.09.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie i w banku	340 318	707 076
- środki pieniężne w kasie	145	192
- środki pieniężne w banku	340 173	706 884
Inne środki pieniężne	507	534
- środki pieniężne w drodze	507	534
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	340 825	707 610
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	340 825	707 610

Na dzień 30 września 2012 r. ENEA S.A. posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 7 946 tys. zł, są to środki pieniężne na rachunku bankowym (środki zablokowane w związku z depozytem na należności, depozytem zabezpieczającym i depozytem transakcyjnym).

Na dzień 31 grudnia 2011 r. ENEA S.A. posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 9 262 tys. zł.

13. Portfel inwestycyjny

Spółka posiada portfel inwestycji zarządzany przez instytucję finansową zajmującą się profesjonalnym zarządzaniem środkami pieniężnymi. Zgodnie z zawartą w tym zakresie umową, środki inwestowane są jedynie w bezpieczne papiery wartościowe, według struktury:

Rodzaj aktywa	Minimalne zaangażowanie	Maksymalne zaangażowanie
Instrumenty dłużne, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz Narodowy Bank Polski	0%	100%
Depozyty bankowe	0%	40%

Na dzień 30 września 2012 r. wartość księgowa portfela wynosi 700 687 tys. zł, w tym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 423 126 tys. zł i depozyty bankowe o wartości 92 627 tys. zł) oraz depozyty bankowe do 3 miesięcy o wartości 184 934 tys. zł prezentowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Wybrana strategia ma na celu maksymalizować zysk przy minimalnym ryzyku.

14. Odroczony podatek dochodowy

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

	30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	(56 833)	(40 137)
Obciążenie / (Uznanie) zysku	9 803	(16 942)
Obciążenie / (Uznanie) innych całkowitych dochodów	(159)	246
Stan na koniec okresu	(47 189)	(56 833)

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 9 803 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa wynosiło 16 942 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 6 047 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2011 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa wynosiło 1 097 tys. zł).

15. Świadczenia pochodzenia energii

	30.09.2012	31.12.2011
Świadczenia pochodzenia	(48 929)	(56 119)
Zaliczki na świadczenia pochodzenia	(1 338)	(645)
Rezerwa na koszty umorzenia świadczeń pochodzenia	205 982	249 710
Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii	155 715	192 946

16. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

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

	30.09.2012	31.12.2011
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	54 342	53 878
Stan na dzień sprawozdawczy	54 342	53 878

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na przewidywane straty z tytułu postępowań o odszkodowania	Pozostałe	Razem
Stan na 01.01.2011 r.	5 551	12 832	25 146	43 529
Zwiększenie istniejących rezerw	12 766	5 258	10	18 034
Wykorzystanie rezerw	-	(1 753)	-	(1 753)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(1 387)	(3 527)	(1 018)	(5 932)
Stan na 31.12.2011 r.	16 930	12 810	24 138	53 878
Zwiększenie istniejących rezerw	9 735	7 931	-	17 666
Wykorzystanie rezerw	-	(1 043)	(14 394)	(15 437)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	(1 765)	-	(1 765)
Stan na 30.09.2012 r.	26 665	17 933	9 744	54 342

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 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 notcie 21.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 464 tys. zł głównie w związku z wykorzystaniem rezerwy na karę umowną w wysokości 13 845 tys. zł oraz zwiększeniem rezerw na bezumowne korzystanie z gruntów oraz roszczenia odszkodowawcze łącznie na kwotę 17 666 tys. zł (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 10 349 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. rezerwa na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyła się o 3 587 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2011 r. rezerwa zwiększyła się o 22 tys. zł).

17. Dywidenda

W dniu 29 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r., zgodnie z którą na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 211 892 tys. zł. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 0,48 zł (wypłacona w 2011 r. dywidenda za rok obrotowy 2010 wyniosła 194 235 tys. zł, tj. 0,44 zł na akcję). Do dnia 30 września 2012 r. dywidenda została w całości wypłacona akcjonariuszom. Wypłata dywidendy została pomniejszona o podatek dochodowy od zysków kapitałowych.

18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

(i) Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Wartość zakupu, w tym:	2 814 409	1 527 401
zakupy inwestycyjne	9 924	6 411
zakupy materiałów	525	645
zakupy usług	110 055	1 332 280
pozostałe (w tym energia)	2 693 905	188 065
Wartość sprzedaży, w tym:	98 026	18 262
sprzedaż energii	53 673	9 768
sprzedaż usług	34 531	2 039
pozostała	9 822	6 455
	30.09.2012	31.12.2011
Należności	6 724	11 010
Zobowiązania	342 172	309 546

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

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

- wynikające z zawartych umów o świadczenie usług z zakresu zarządzania z Członkami Zarządu Jednostki Dominującej oraz dotyczące powołania na Członków Rad Nadzorczych,
- dotyczące udzielonych pożyczek z ZFŚS dla Członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz Członków Rady Nadzorczej, będących pracownikami ENEA S.A.,
- wynikające z innych umów o charakterze cywilno – prawnym.

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

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę	-	769	-	-
Wynagrodzenie z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	2 791	566	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających i nadzorujących	-	-	277	317
Pozostałe świadczenia pracownicze (w szczególności ulgowa odpłatność za energię elektryczną)	71	113	-	-
RAZEM	2 862	1 448	277	317

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. z ZFŚS udzielono członkom Rady Nadzorczej pożyczek na łączną kwotę 24 tys. zł (5 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 23 tys. zł (13 tys. zł za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.). Saldo należności z tytułu pożyczek z ZFŚS na dzień 30 września 2012 r. wynosi 22 tys. zł (21 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 r.). Członkowie Zarządu nie posiadają pożyczek zaciągniętych z ZFŚS.

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

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

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

- zakupy energii elektrycznej oraz praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii w zakresie energii odnawialnej oraz energii produkowanej w kogeneracji z ciepłem, które realizowane są od spółek zależnych od Skarbu Państwa oraz

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

- sprzedaż energii elektrycznej, usługi dystrybucyjnej i pozostałych powiązanych z tym opłat, którą Spółka realizuje zarówno dla organów administracji państwowej, samorządowej (sprzedaż odbiorcom końcowym) jak i spółek zależnych od Skarbu Państwa (sprzedaż hurtowa oraz detaliczna – odbiorcom końcowym).

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

19. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień bilansowy

Umowne zobowiązania zaciągnięte na dzień bilansowy, lecz jeszcze nie ujęte w bilansie wynoszą:

	30.09.2012	31.12.2011
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4 413	4 845
Nabycie wartości niematerialnych	771	254
Nabycie udziałów	-	207 590
	5 184	212 689

20. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Sprzedaż energii elektrycznej w ciągu roku podlega wahaniom sezonowym. Sprzedaż energii wzrasta w miesiącach zimowych i spada w miesiącach letnich. Uzależnione jest to od temperatury otoczenia oraz długości dnia. Zakres tych wahań wyznaczają niskie temperatury, krótsze dni zimą oraz wyższe temperatury i dłuższe dni latem. Sezonowość sprzedaży energii w znacznie większym stopniu dotyczy drobnych odbiorców (stanowią oni 44,12% wartości sprzedaży) aniżeli odbiorców z sektora przemysłowego.

21. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**21.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Spółka nie udzieliła nowych gwarancji lub poręczeń kredytu lub pożyczki. W dniu 12 lipca 2012 r. ENEA S.A. zawarła z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. aneks nr 1 do Umowy Poręczenia nr ZAM/DF/40/1072/2011 z dnia 27 lipca 2011 r., który wydłuża do dnia 31 lipca 2013 r. okres obowiązywania poręczenia za zobowiązania ENEA Trading Sp. z o.o.

21.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Spółki

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

Na dzień 30 września 2012 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 9 679 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 18 344 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r. toczyło się 7 677 spraw o łącznej wartości 17 530 tys. zł).

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

Postępowania przeciwko Spółce

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

Na dzień 30 września 2012 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 233 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 17 934 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2011 r. toczyło się 141 spraw o łącznej wartości 36 949 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 16.

21.3. Postępowania toczące się przed organami administracji publicznej

Jak opisano szerzej w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. Prezes URE w 2008 r. orzekł o niewykonaniu przez ENEA obowiązku zakupu energii elektrycznej wytwarzanej w kogeneracji w 2006 r. i nałożył na Spółkę karę pieniężną w kwocie 7 594 tys. zł. W dniu 30 maja 2012 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym uwzględnił apelację ENEA S.A. od wyroku Sądu Okręgowego – SOKiK z dnia 27 września 2011 r. uchylając zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania, pozostawiając sądowi pierwszej instancji rozstrzygnięcie o kosztach postępowania apelacyjnego.

22. Program emisji obligacji

22.1. Program emisji obligacji ENEA S.A.

W dniu 21 czerwca 2012 r. pomiędzy ENEA S.A. (Emitentem) a pięcioma bankami pełniącymi funkcję Gwarantów Emisji została zawarta Umowa Programowa dotycząca Programu Emisji Obligacji do kwoty 4 mld zł („Program”). Program emisji obligacji został zawarty na okres 10 lat i kończy się w dniu 15 czerwca 2022 r.

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

Celem emisji obligacji jest finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych Emitenta oraz jego istotnych podmiotów zależnych.

Na dzień 30 września 2012 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego ENEA S.A. nie wyemitowała obligacji w ramach powyższego Programu.

Zgodnie z Umową Programową Spółka zobowiązana jest do utrzymywania określonego w umowie poziomu wskaźnika finansowego: dług netto/EBITDA odnoszącego się do wielkości wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego powyższy warunek jest spełniony.

22.2. Program emisji obligacji Elektrociepłowni Białystok S.A.

W dniu 23 lipca 2012 r. ENEA S.A. (Gwarant) zawarła z Elektrociepłownią Białystok S.A. (Emitent) i Instytucją Finansową (Organizator, Agent Emisji, Agent Płatniczy i Depozytariusz) Umowę Programu Emisji Obligacji na kwotę 98,5 mln zł. W tym samym dniu ENEA S.A. (Gwarant) zawarła z Elektrociepłownią Białystok S.A. (Emitent) Umowę Gwarancyjną Programu Emisji Obligacji.

Na dzień 30 września 2012 r. ENEA S.A. nabyła obligacje trzech serii o łącznej wartości 98,5 mln zł.

22.3. Program emisji obligacji ENEA Wytwarzanie S.A.

W dniu 8 września 2012 r. pomiędzy ENEA S.A. a ENEA Wytwarzanie S.A. i BRE Bank S.A. (Bank) zawarta została Umowa Programowa dotycząca Programu Emisji Obligacji do kwoty 4 mld zł (Umowa Programowa).

Program emisji obligacji do kwoty 4 mld zł (Program) ustanowiony przez ENEA Wytwarzanie S.A. na podstawie Umowy Programowej przewiduje emisje obligacji w trybie skierowania propozycji nabycia obligacji do ENEA S.A.

Program został ustanowiony na okres od dnia zawarcia Umowy Programowej do dnia 15 czerwca 2022 r., natomiast okres dostępności Programu w ramach którego przeprowadzane będą emisje obligacji upływa 31 grudnia 2017 r. (Okres Dostępności Programu). Obligacje emitowane w ramach Programu będą niezabezpieczone.

Środki uzyskane z emisji przeznaczone zostaną na finansowanie budowy bloku energetycznego w Elektrowni Kozienice na parametry nadkrytyczne opalanego węglem kamiennym o mocy elektrycznej netto od minimum 900 do maksimum 1000 MWe oraz innych potrzeb inwestycyjnych Spółki zaakceptowanych przez ENEA S.A.

Umowa Programowa przewiduje możliwość przeprowadzenia emisji obligacji o łącznej wartości nie przekraczającej wartości Programu w nie więcej niż 40 seriach, przy czym wartość nominalna każdej serii będzie nie mniejsza niż 100 mln zł, a wartość nominalna jednej obligacji wyniesie 1 mln zł. Obligacje będą obligacjami imiennymi i nie będą miały formy dokumentu. Oprocentowanie obligacji jest zmienne i ustalone w skali roku w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o stałą marżę. Obligacje oprocentowane będą od dnia emisji (włącznie) do dnia wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Obligacje emitowane będą zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, oferowanie będzie miało miejsce w trybie art. 9 pkt 3 tejże ustawy. Obligacje nie będą emitowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej.

ENEA S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 r.

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

Umowa Programowa zawarta została na czas obowiązywania Programu lub do dnia umorzenia ostatniej obligacji, jeżeli w ostatnim dniu obowiązywania Programu nie zostaną wykupione wszystkie obligacje.

Wraz z Umową Programową w dniu 8 września 2012 r. pomiędzy ENEA S.A., a ENEA Wytwarzanie S.A., zawarta została Umowa o gwarantowanie objęcia obligacji dotycząca Programu Emisji Obligacji do kwoty 4 mld zł (Umowa Gwarancyjna).

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

Umowa Gwarancyjna zawarta została na czas obowiązywania Programu, to jest od dnia zawarcia Umowy Programowej do dnia 15 czerwca 2022 r. lub do dnia umorzenia ostatniej obligacji, jeżeli w ostatnim dniu obowiązywania Programu nie zostaną wykupione wszystkie obligacje.

Na dzień 30 września 2012 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego ENEA Wytwarzanie S.A. nie wyemitowała obligacji w ramach powyższego Programu.

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

W dniu 4 lipca 2012 roku Spółka zawarła ramową umowę w sprawie poszukiwania i wydobywania węglowodorów z łupków („Umowa”). Stronami Umowy są ENEA S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”), KGHM Polska Miedź S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz TAURON Polska Energia S.A. (dalej łącznie jako „Strony”).

Przedmiotem współpracy Stron na podstawie Umowy będzie poszukiwanie, rozpoznawanie i wydobywanie węglowodorów w utworach geologicznych objętych koncesją na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego dotyczącą obszaru Wejherowo.

Umowa przewiduje współpracę w oparciu o docelową strukturę spółki komandytowej, która po sukcesie poszukiwań będzie wydobywać węglowodory. Szacowane nakłady na poszukiwanie, rozpoznawanie i wydobywanie w ramach pierwszych trzech lokalizacji (padów Kochanowo, Częstkowo i Tępcz) w ramach Obszaru Współpracy są przewidziane na kwotę 1,72 mld zł.

Obecnie strony prowadzą prace w celu ustalenia szczegółowych warunków współpracy, w tym: szczegółowego budżetu i harmonogramu projektu, udziałów stron w finansowaniu wydatków wynikających z uzgodnionego budżetu, udziałów w zyskach z projektu oraz zasad odpowiedzialności, w tym kar umownych, na wypadek niewykonania, w szczególności przez PGNiG, niektórych zobowiązań wynikających z umowy. W wypadku braku takich szczegółowych uzgodnień Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze Stron. W dniu 12 listopada 2012 r. został podpisany aneks do Umowy, w którym strony postanowiły o przedłużeniu terminu na ustalenie szczegółowych warunków współpracy do dnia 4 lutego 2013 r. Jeżeli w ciągu trzech miesięcy po dokonaniu tych uzgodnień, Strony nie uzyskają wszystkich wymaganych zgód korporacyjnych lub jeżeli do 31 grudnia 2013 r. nie zostaną uzyskane wymagane zgody na dokonanie koncentracji, Umowa wygaśnie.

24. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

W dniu 5 września 2012 r. PGE Polska Grupa Energetyczna, Tauron Polska Energia, KGHM Polska Miedź oraz Enea podpisały list intencyjny dotyczący nabycia udziałów w spółce celowej, powołanej do budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej. Zgodnie z listem, spółki podejmą się wypracowania projektu umowy nabycia udziałów w PGE EJ 1 sp. z o.o., spółce celowej, która odpowiada za bezpośrednie przygotowanie procesu inwestycyjnego budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej. Umowa ma regulować prawa i obowiązki każdej ze stron przy realizacji projektu, przy założeniu, że PGE Polska Grupa Energetyczna będzie pełnić, bezpośrednio lub poprzez podmiot zależny, rolę wiodącą w procesie przygotowania i realizacji projektu.

25. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 18 października 2012 r. pomiędzy ENEA S.A. (Kredytobiorca) a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (Bank) została zawarta Umowa Finansowa przewidująca udzielenie Kredytobiorcy kredytu w kwocie 950 mln zł lub jej równowartości w walucie EURO. Umowa dopuszcza również wykorzystanie kredytu w innej walucie powszechnie stosowanej na głównych rynkach wymiany walut.

Środki pozyskane z kredytu zostaną przeznaczone na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. (Program) znajdujących się w Polsce Północno – Zachodniej. Całkowity koszt Programu szacowany jest na kwotę ok. 3 244 mln zł.

Okres spłaty kredytu wynosi do 15 lat od planowanej daty wypłaty środków. Okres dostępności kredytu wynosi 24 miesiące od daty zawarcia umowy. Kredyt zostanie wykorzystany w maksymalnie 6 transzach. Wysokość każdej transzy stanowić będzie równowartość kwoty nie niższej niż 100 mln zł za wyjątkiem ostatniej transzy, której wysokość odpowiadać będzie niewykorzystanej kwocie kredytu. Oprocentowanie kredytu może być stałe i zmienne. Kredytobiorca ma prawo wyboru oprocentowania stałego lub zmiennego dla danej transzy kredytu na warunkach określonych w umowie. W związku z podpisaniem wyżej wymienionej umowy kredytowej, w dniu 18 października 2012 r. została zawarta dodatkowa umowa o realizację programu pomiędzy ENEA S.A., Bankiem i ENEA Operator Sp. z o.o., która reguluje kwestie związane z zasadami realizacji Programu w części opartej o środki udostępnione przez Bank.