



**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
Grupy Kapitałowej ENEA
za I kwartał 2016 r.**

Poznań, 4 maja 2016 r.

Indeks do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku	3
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku	4
3. Wybrane jednostkowe dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku	36
4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ENEA S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku	37

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej ENEA

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31.03.2016	3 miesiące zakończone 31.03.2015	3 miesiące zakończone 31.03.2016	3 miesiące zakończone 31.03.2015
	Stan na dzień 31.03.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.03.2016	Stan na dzień 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży netto	2 936 751	2 446 414	674 201	589 654
Zysk z działalności operacyjnej	388 637	327 320	89 221	78 893
Zysk przed opodatkowaniem	366 965	329 252	84 246	79 359
Zysk netto okresu sprawozdawczego	290 405	265 335	66 669	63 953
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	395 232	188 724	90 735	45 488
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(573 393)	(446 580)	(131 636)	(107 638)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	60 967	980 963	13 996	236 439
Przepływy pieniężne netto, razem	(117 194)	723 107	(26 905)	174 289
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)	0,62	0,60	0,14	0,14
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	0,62	0,60	0,14	0,14
	Stan na dzień 31.03.2016	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.03.2016	Stan na dzień 31.12.2015
Aktywa razem	22 777 991	22 988 996	5 336 424	5 394 578
Zobowiązania razem	10 389 124	10 866 393	2 433 962	2 549 899
Zobowiązania długoterminowe	8 392 154	8 457 838	1 966 112	1 984 709
Zobowiązania krótkoterminowe	1 996 970	2 408 555	467 850	565 189
Kapitał własny	12 388 867	12 122 603	2 902 462	2 844 680
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	137 761	137 984
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	28,06	27,46	6,57	6,44
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	28,06	27,46	6,57	6,44

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2016 i 2015 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2016 r. – 4,2684 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2015 r. – 4,2615 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. – 4,3559 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. – 4,1489 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ENEA
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.**

Poznań, 4 maja 2016 r.

Indeks do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1. Informacje ogólne ENEA S.A. i Grupy Kapitałowej ENEA	13
2. Oświadczenie zgodności	14
3. Stosowane zasady rachunkowości	14
4. Ważne oszacowania i założenia.....	14
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych	15
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	16
7. Rzeczowe aktywa trwałe	21
8. Wartości niematerialne	21
9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	22
10. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	22
11. Zapasy.....	23
12. Świadectwa pochodzenia energii	23
13. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	23
14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24
15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	24
16. Instrumenty finansowe.....	26
17. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	28
18. Odroczony podatek dochodowy.....	28
19. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	29
20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	31
21. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy.....	32
22. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	32
22.1. Poręczenia i gwarancje	32
22.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	33
22.3. Postępowania arbitrażowe	33
22.4. Zawezwania do próby ugodowej w sprawach dotyczących niezbilansowania za 2012 r.....	34
23. Udział w programie budowy elektrowni atomowej.....	35
24. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	35



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Mirostaw Kowalik**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Mikołaj Franzkowiak**

Członek Zarządu **Wiesław Piosik**

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

ENEA Centrum Sp. z o.o. ul. Górecka 1, 60-201 Poznań

KRS 0000477231, NIP 777-000-28-43, REGON 630770227

Poznań, 4 maja 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		31.03.2016	31.12.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	17 156 821	17 074 978
Użytkowanie wieczyste gruntów		74 238	74 160
Wartości niematerialne	8	279 927	272 116
Nieruchomości inwestycyjne		20 432	20 624
Inwestycje w jednostkach zależnych		3 722	748
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	382 971	616 795
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		23 982	23 982
Instrumenty pochodne	16	-	844
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		58 802	28 323
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		100 370	90 872
		18 101 265	18 203 442
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO2		306 044	307 521
Zapasy	11	639 389	649 509
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	1 752 972	1 732 744
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		27 623	31 956
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		481	479
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	226 078	222 011
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	1 704 900	1 822 094
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	19 239	19 240
		4 676 726	4 785 554
Aktywa razem		22 777 991	22 988 996

	Nota	Na dzień	
		31.03.2016	31.12.2015
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		3 632 464	3 632 464
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych		-	814
Pozostałe kapitały		(45 883)	(45 883)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		(19 347)	3 980
Zyski zatrzymane		7 431 293	7 158 352
		11 586 545	11 337 745
Udziały niekontrolujące		802 322	784 858
Kapitał własny		12 388 867	12 122 603
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	15	6 034 257	5 933 360
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		18 099	16 527
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 194	992
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	17	673 623	674 682
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	171 017	388 117
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		827 081	818 772
Instrumenty pochodne	16	26 136	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	19	640 747	625 388
		8 392 154	8 457 838
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	15	44 462	43 399
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		929 610	1 223 320
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 430	1 025
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	17	83 726	83 666
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7 304	87 022
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		313 086	397 986
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		264	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	19	612 722	567 556
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	9	4 085	4 300
		1 996 970	2 408 555
Zobowiązania razem		10 389 124	10 866 393
Razem kapitał własny i zobowiązania		22 777 991	22 988 996

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	3 miesiące zakończone	3 miesiące zakończone
Nota	31.03.2016	31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	3 005 283	2 509 941
Podatek akcyzowy	(68 532)	(63 527)
Przychody ze sprzedaży netto	2 936 751	2 446 414
Pozostałe przychody operacyjne	30 164	22 342
Amortyzacja	(279 708)	(181 736)
Koszty świadczeń pracowniczych	(362 731)	(238 556)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(366 990)	(453 358)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(1 123 042)	(893 623)
Usługi przesyłowe	(190 389)	(187 328)
Inne usługi obce	(131 005)	(59 871)
Podatki i opłaty	(93 571)	(79 264)
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(419)	(10 465)
Pozostałe koszty operacyjne	(30 423)	(37 235)
Zysk operacyjny	388 637	327 320
Koszty finansowe	(35 736)	(16 642)
Przychody finansowe	14 064	18 574
Zysk przed opodatkowaniem	366 965	329 252
Podatek dochodowy	18 (76 560)	(63 917)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	290 405	265 335
Inne całkowite dochody		
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:		
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(6 114)
- wycena instrumentów zabezpieczających	(28 799)	-
- pozostałe	(337)	(787)
- podatek dochodowy	18 5 472	1 164
Inne całkowite dochody netto	(23 664)	(5 737)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	266 741	259 598
Z tego zysk netto:		
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	272 941	262 732
przypadający na udziały niekontrolujące	17 464	2 603
Z tego całkowity dochód:		
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	249 277	256 995
przypadający na udziały niekontrolujące	17 464	2 603
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej	272 941	262 732
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,62	0,60
Zysk rozdroniony na akcję (w zł na jedną akcję)	0,62	0,60

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym****(a) I kwartał 2016**

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2016	441 443	146 575	588 018	3 632 464	814	(45 883)	3 980	7 158 352	784 858	12 122 603
Zysk netto okresu sprawozdawczego								272 941	17 464	290 405
Inne całkowite dochody netto					(337)		(23 327)			(23 664)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(337)		(23 327)	272 941	17 464	266 741
Inne					(477)					(477)
Stan na 31.03.2016	441 443	146 575	588 018	3 632 464	-	(45 883)	(19 347)	7 431 293	802 322	12 388 867

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 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 31 marca 2016 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***(b) I kwartał 2015**

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	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 01.01.2015	441 443	146 575	588 018	3 632 464	34 777	(45 883)	7 804 989	49 648	12 064 013
Zysk netto okresu sprawozdawczego							262 732	2 603	265 335
Inne całkowite dochody netto					(5 737)				(5 737)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(5 737)		262 732	2 603	259 598
Stan na 31.03.2015	441 443	146 575	588 018	3 632 464	29 040	(45 883)	8 067 721	52 251	12 323 611

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31.03.2016	3 miesiące zakończone 31.03.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	290 405	265 335
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	76 560	63 917
Amortyzacja	279 708	181 736
Strata na sprzedaży i likwidacji rzecz aktywów trwałych	419	10 465
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	(2 219)	(1 411)
Przychody z tytułu odsetek	(3 255)	(6 101)
Koszty z tytułu odsetek	21 799	5 845
Zysk z wyceny instrumentów finansowych	(148 613)	-
Inne korekty	(5 359)	(7 463)
	219 040	246 988
Podatek dochodowy zapłacony	(134 433)	(84 007)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Prawa do emisji CO ₂	1 478	234
Zapasy	19 721	(128 012)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(79 030)	(46 221)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	94 427	(122 452)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(76 570)	(47 435)
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	(1 136)	9 894
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania	-	58
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	61 330	94 342
	20 220	(239 592)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	395 232	188 724
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(562 743)	(566 690)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	2 440	5 219
Nabycie aktywów finansowych	(2 173)	(408)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	601	111 397
Nabycie jednostek zależnych skorygowane o nabyte środki pieniężne	(2 974)	-
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(9 502)	-
Odsetki otrzymane	1 726	3 803
Inne wpływy/(wydatki) z działalności inwestycyjnej	(768)	99
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(573 393)	(446 580)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	105 369	-
Emisja obligacji	-	1 000 000
Splata kredytów i pożyczek	(3 380)	(11 623)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(300)	(427)
Odsetki zapłacone	(37 267)	(6 849)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(124)	-
Inne wydatki z działalności finansowej	(3 331)	(138)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	60 967	980 963
Przepływy pieniężne netto razem	(117 194)	723 107
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 822 094	687 316
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 704 900	1 410 423



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Na 31 marca 2016 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,50% akcji, pozostali akcjonariusze 48,50%.

Na 31 marca 2016 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 31 marca 2016 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej ENEA S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), 13 spółek zależnych i 9 spółek pośrednio zależnych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

Noty przedstawione na stronach 13 – 35 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

2. Oświadczenie zgodności

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

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień 31 marca 2016 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości spójnych z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

4. Ważne oszacowania i założenia

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

5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych

	Nazwa i adres spółki	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.03.2016	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2015
1.	ENEA Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
3.	ENEA Oświetlenie Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
4.	ENEA Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
5.	Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. Inowrocław, ul. Wilkońskiego 2	100	100
6.	ENEA Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
7.	ENEA Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	100	100
8.	ENEA Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	100	100
9.	ENEA Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
10.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Marcinkowskiego 27	100	100
11.	ENEA Innovation Sp. z o.o. Warszawa, ul. Aleja Jana Pawła II 25	100	100
12.	Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów	65,99	65,99
13.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. Warszawa, ul. Jana Pawła II 25	61	61
14.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Zachód Sp. z o.o. Białystok, ul. Starosielce 2/1	100 ¹	100 ¹
15.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100 ³	100 ³
16.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	99,91 ¹	99,91 ¹
17.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	86,36 ¹	86,36 ¹
18.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	71,11 ¹	71,11 ¹
19.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
20.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
21.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
22.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	58,53 ²	58,53 ²

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

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

³ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

Grupa dokonuje oceny wyników poszczególnych segmentów poprzez wskaźnik EBITDA. Jest to wynik operacyjny skorygowany o amortyzację oraz odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych.

W transakcjach międzysegmentowych stosowane są ceny rynkowe, zapewniające poszczególnym jednostkom uzyskanie marży właściwej do samodzielnego funkcjonowania na rynku.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

Wyniki segmentów:

(a) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 631 997	782 566	245 408	233 780	43 000	-	2 936 751
Sprzedaż między segmentami	164 709	5 783	631 420	186 506	95 974	(1 084 392)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	1 796 706	788 349	876 828	420 286	138 974	(1 084 392)	2 936 751
Koszty ogółem	(1 779 062)	(615 350)	(733 952)	(352 853)	(131 416)	1 075 326	(2 537 307)
Wynik segmentu	17 644	172 999	142 876	67 433	7 558	(9 066)	399 444
Amortyzacja	(165)	(132 131)	(60 680)	(82 884)	(6 024)		
EBITDA	17 809	305 130	203 556	150 317	13 582		
<i>% przychodów ze sprzedaży netto</i>	<i>1,0%</i>	<i>38,7%</i>	<i>23,2%</i>	<i>35,8%</i>	<i>9,8%</i>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(10 807)
Zysk z działalności operacyjnej							388 637
Koszty finansowe							(35 736)
Przychody finansowe							14 064
Podatek dochodowy							(76 560)
Zysk netto							290 405
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							17 464

**Grupa Kapitałowa ENEA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

(b) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 383 328	768 774	247 139	47 173	-	2 446 414
Sprzedaż między segmentami	124 246	9 272	579 806	81 722	(795 046)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	1 507 574	778 046	826 945	128 895	(795 046)	2 446 414
Koszty ogółem	(1 457 895)	(611 857)	(722 062)	(118 955)	798 848	(2 111 921)
Wynik segmentu	49 679	166 189	104 883	9 940	3 802	334 493
Amortyzacja	(189)	(106 588)	(71 491)	(4 671)		
EBITDA	49 868	272 777	176 374	14 611		
<i>% przychodów ze sprzedaży netto</i>	<i>3,3%</i>	<i>35,1%</i>	<i>21,3%</i>	<i>11,3%</i>		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)						(7 173)
Zysk z działalności operacyjnej						327 320
Koszty finansowe						(16 642)
Przychody finansowe						18 574
Podatek dochodowy						(63 917)
Zysk netto						265 335
Udział w zysku udziałów niekontrolujących						2 603



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

Informacje dotyczące segmentów działalności (cd.)

(a) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 marca 2016 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	18 501	7 528 463	6 841 210	2 856 072	285 103	(384 714)	17 144 635
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	924 644	484 136	306 119	190 355	138 677	(437 855)	1 606 076
Razem	943 145	8 012 599	7 147 329	3 046 427	423 780	(822 569)	18 750 711
AKTYWA wyłączone z segmentacji							4 027 280
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							12 186
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							205 698
RAZEM: AKTYWA							22 777 991
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	264 038	295 796	250 587	200 468	273 179	(385 839)	898 229
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							21 879 762
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							49 480
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							22 777 991

za okres 3 miesiące kończące się 31 marca 2016 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	174	174 867	135 675	61 729	4 619	(10 979)	366 085
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	165	132 131	60 680	82 884	6 024	(2 701)	279 183
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							525
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	1 946	688	(243)	1 971	(380)	745	4 727

Noty przedstawione na stronach 13 – 35 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

(b) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	18 521	7 486 881	6 766 080	2 889 367	289 240	(387 861)	17 062 228
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	911 560	453 446	401 867	232 143	105 722	(474 767)	1 629 971
Razem	930 081	7 940 327	7 167 947	3 121 510	394 962	(862 628)	18 692 199
AKTYWA wyłączone z segmentacji							4 296 797
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							12 750
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							131 096
RAZEM: AKTYWA							22 988 996
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	229 234	429 474	473 841	197 420	209 924	(429 126)	1 110 767
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							21 878 229
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							129 080
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							22 988 996

za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	12	80 891	506 280	-	1 166	(12 207)	576 142
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	189	106 588	71 491	-	4 671	(2 368)	180 571
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 165
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	2 625	278	1 525	-	256	-	4 684

Noty przedstawione na stronach 13 – 35 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 358 544 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpowiednio: 576 088 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (133 413 tys. zł) oraz dystrybucji (159 289 tys. zł). Nakłady w segmencie wytwarzania dotyczą przede wszystkim budowy nowego bloku energetycznego.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 2 941 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpowiednio: 600 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 931 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 7 125 tys. zł).

Na 31 marca 2016 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 1 532 459 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. było to odpowiednio: 1 533 390 tys. zł).

8. Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 7 541 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 54 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. w Grupie nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych z wartości niematerialnych w budowie w wysokości 21 384 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpowiednio: 86 118 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	31.03.2016	31.12.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	25 108	25 108
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	728	729
Razem aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży brutto	25 836	25 837
Odpis aktualizujący	(6 597)	(6 597)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	19 239	19 240
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	4 085	4 300
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	4 085	4 300

Na 31 marca 2016 r. aktywa spółki zależnej Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. prezentowane są jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży a zobowiązania tej spółki jako zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży.

Na podstawie uchwały Zarządu ENEA S.A. nr 40/2016 z 24 lutego 2016 r. rozpoczęte zostało postępowanie na zbycie udziałów spółki Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. w trybie publicznego zaproszenia do negocjacji. Termin składania ofert wstępnych upłynął 30 marca 2016 r. Potencjalni inwestorzy, którzy złożyli ofertę wstępną mają możliwość przeprowadzenia badania własnego spółki Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. Termin składania ofert wiążących przewidziano na 10 maja 2016 r.

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

	31.03.2016	31.12.2015
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	116 161	122 439
Utworzony	12 134	32 942
Rozwiązany	(2 915)	(2 542)
Wykorzystany	(4 492)	(36 678)
Odpis aktualizujący wartość na koniec okresu	120 888	116 161

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 4 727 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 4 684 tys. zł).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

	31.03.2016	31.12.2015
Materiały	229 770	313 641
Półprodukty i produkty w toku	410	336
Produkty gotowe	203 755	136 248
Świadectwa pochodzenia energii	200 995	195 885
Towary	12 402	11 582
Wartość brutto zapasów	647 332	657 692
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(7 943)	(8 183)
Wartość netto zapasów	639 389	649 509

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zmniejszył się o 240 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpis aktualizujący zmniejszył się o 1 694 tys. zł).

12. Świadectwa pochodzenia energii

	31.03.2016	31.12.2015
Wartość netto na początek okresu	196 077	201 633
Wytworzenie we własnym zakresie	22 735	132 595
Nabycie	127 470	202 520
Umorzenie praw do emisji	(145 095)	(343 575)
Zmiana odpisu aktualizującego	-	3 580
Pozostałe zmiany	-	(676)
Wartość netto na koniec okresu	201 187	196 077

13. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Na 31 marca 2016 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 69 700 tys. zł. Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂ oraz wadła i kaucje wpłacone przez dostawców.

Na 31 grudnia 2015 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 59 262 tys. zł.

14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na 31 marca 2016 r. w ramach portfela instrumentów zarządzanego przez wyspecjalizowaną instytucję o wartości 219 744 tys. zł są aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 219 261 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. wartość księgowa portfela wynosiła 216 826 tys. zł, w tym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 215 488 tys.).

Ponadto w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa wykazuje wycenę kontraktów terminowych na zakup uprawnień do emisji CO₂ 6 817 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. wartość 6 523 tys. zł).

15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	31.03.2016	31.12.2015
Kredyty bankowe	1 628 659	1 529 220
Pożyczki	36 891	35 433
Obligacje	4 368 707	4 368 707
Długoterminowe	6 034 257	5 933 360
Kredyty bankowe	12 019	5 342
Pożyczki	10 729	9 583
Obligacje	21 714	28 474
Krótkoterminowe	44 462	43 399
Razem	6 078 719	5 976 759

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wzrosła netto o kwotę 101 960 tys. zł. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek wzrosła o 1 009 951 tys. zł).

Kredyty

ENE A S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z EBI na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł).

Środki pozyskane z EBI przeznaczone są na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A i B są w pełni wykorzystane, natomiast okres dostępności Umowy C kończy się w marcu 2017 r. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

W styczniu 2016 r. ENEA S.A. dokonała drugiego uruchomienia kredytu w ramach Umowy C udzielonego przez Europejski Bank Inwestycyjny w kwocie 100 000 tys. zł. Waluta uruchomionego kredytu to złoty. Oprocentowanie jest

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

zmienne oparte na stawce WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększone o marżę Banku. Transza będzie spłacana w ratach, a ostateczna spłata nastąpi we wrześniu 2030 r.

Programy emisji obligacji

ENEA S.A. zawiera umowy dotyczące programów emisji obligacji w celu emisji obligacji na finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych Grupy.

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych obligacji na 31.03.2016 r.	Wartość wyemitowanych obligacji na 31.12.2015 r.	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., BZ WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	1 201 000	1 201 000	Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2021 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.	15 maja 2014 r.	1 000 000	1 000 000	1 000 000	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z ING Bank Śląski S.A., PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	1 500 000	1 500 000	Jednorazowy wykup danej serii w lutym 2020 r. i we wrześniu 2021 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	-	-	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027r.
RAZEM			9 700 000	3 701 000	3 701 000	

W I kwartale 2016 r. ENEA S.A. nie dokonała zmiany Umów Programowych, a także nie zawarła nowych umów.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. ENEA S.A. realizując politykę zarządzania ryzykiem stóp procentowych zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla łącznej równowartości zadłużenia (kredyty i emisje obligacji) w kwocie 440 000 tys. zł. Łączna wartość zawartych transakcji IRS wyniosła na 31 marca 2016 r. 3 435 000 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

strumieni wydatków i kosztów finansowych. Grupa prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji „Instrumenty pochodne”.

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 31 marca 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązania do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

16. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi:

	31.03.2016		31.12.2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych)	23 982	23 982	23 982	23 982
Instrumenty pochodne	-	-	844	844
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	481	481	479	479
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	226 078	226 078	222 011	222 011
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 538 737	(*)	1 423 461	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 704 900	1 704 900	1 822 094	1 822 094
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	100 370	100 370	90 872	90 872
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	6 078 719	6 116 377	5 976 759	6 015 494
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 624	2 624	2 017	2 017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	703 164	(*)	1 042 611	(*)
Instrumenty pochodne	26 136	26 136	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	264	264	-	-

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%. W pozycji prezentowane są udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 23 402 tys. zł, dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku i których wartość godziwa – ze względu na wstępną fazę działalności spółki – określana jest na podstawie ponoszonego kosztu oraz inne udziały w jednostkach niepowiązanych nienotowane na aktywnym rynku (580 tys. zł).

Instrumenty pochodne obejmują wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap). Wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

krzywe dochodowości tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta, oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych.

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

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

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

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

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

	31.03.2016			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	6 817	-	6 817
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	219 261	-	-	219 261
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	580	580
Razem	219 261	6 817	580	226 658
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	(264)	-	(264)
Instrumenty pochodne				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	(26 136)	-	(26 136)
Razem	-	(26 400)	-	(26 400)

	31.12.2015			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Instrumenty pochodne				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	844	-	844
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	6 523	-	6 523
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	215 488	-	-	215 488
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	580	580
Razem	215 488	7 367	580	223 435

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)
17. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe

	31.03.2016	31.12.2015
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	216 462	215 699
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	429 222	433 043
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	27 939	25 940
	673 623	674 682
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	14 886	14 890
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	66 928	65 891
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	765	687
Kontrakty budowlane - wycena	1 147	2 198
	83 726	83 666

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	31.03.2016	31.12.2015
Do jednego roku	83 726	83 666
Od jednego roku do pięciu lat	143 261	142 664
Powyżej pięciu lat	530 362	532 018
	757 349	758 348

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych zmniejszyła się o kwotę netto 999 tys. zł. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych wzrosła o 8 054 tys. zł).

18. Odroczoney podatek dochodowy

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

	31.03.2016	31.12.2015
Stan na początek roku	(228 678)	88 167
Nabycie spółek zależnych	-	(12 523)
Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego	22 196	(305 069)
Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach	(5 472)	747
Stan na koniec roku (aktywo)	(211 954)	(228 678)



Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 22 196 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia rezerwy netto wyniosło 14 739 tys. zł).

19. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

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

	31.03.2016	31.12.2015
Długoterminowe	640 747	625 388
Krótkoterminowe	612 722	567 556
Razem	1 253 469	1 192 944

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 60 525 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 97 407 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia

za okres kończący się 31.03.2016

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na rekultywację składowiska	Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii	Rezerwa na zakup praw do emisji CO2	Likwidacja zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	189 429	60 456	55 409	250 024	193 034	124 441	320 151	1 192 944
Zwiększenie istniejących rezerw	11 591	476	33	123 952	67 324	871	6 141	210 388
Wykorzystanie rezerw	(3)	(10)	-	(145 579)	(374)	(38)	(1 306)	(147 310)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(2 095)	(16)	(208)	-	(130)	-	(104)	(2 553)
Stan na koniec okresu	198 922	60 906	55 234	228 397	259 854	125 274	324 882	1 253 469

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 133 962 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 129 197 tys. zł),
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 111 679 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 112 680 tys. zł),
- podatku od nieruchomości w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 25 975 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 23 881 tys. zł),
- roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 19 055 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 18 727 tys. zł),
- usuwania szkód górniczych 8 397 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 r. 8 497 tys. zł).

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 22.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

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

Transakcje z członkami Władz Grupy:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	6 694*	1 005	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	112	83
RAZEM	6 694	1 005	112	83

* wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2015 oraz wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 5 960 tys. zł

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 2 tys. zł (1 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.).

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

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

Noty przedstawione na stronach 13 – 35 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

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. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy

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

	31.03.2016	31.12.2015
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	2 412 548	2 402 418
Nabycie wartości niematerialnych	7 951	12 301
	2 420 499	2 414 719

22. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczone się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej
22.1. Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 marca 2016 r. gwarancje bankowe w ramach umów zawartych przez ENEA S.A. z Bankiem BZ WBK S.A. oraz Pekao S.A. do wysokości limitów w nich określonych.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Spółka z GK ENEA	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
21.12.2014	21.12.2016	ENE A Serwis Sp. z o.o.	Ardagh Glass S.A.	Pekao S.A.	101
01.06.2015	31.01.2017	ENE A S.A.	Atrium Tower Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	145
12.06.2015	31.05.2018	ENE A Wytwarzanie Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	BZ WBK S.A.	6 000
29.06.2015	31.05.2018	ENE A Trading Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	BZ WBK S.A.	15 000
07.08.2015	31.07.2016	ENE A Operator Sp. z o.o.	Gmina Cekcyn	Pekao S.A.	300
17.11.2015	10.08.2018	ENE A Serwis Sp. z o.o.	Skarb Państwa Państ. Gosp. Leśne Lasy Państwowe - Nadleśnictwo Krusz	BZ WBK S.A.	31
24.11.2015	31.01.2018	ENE A S.A.	AQUA SA	BZ WBK S.A.	257
27.11.2015	31.01.2018	ENE A S.A.	Szpital Kliniczny im. H. Świątekckiego UM w Poznaniu	BZ WBK S.A.	854
01.01.2016	28.02.2017	ENE A S.A.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	1 650
10.03.2016	10.05.2016	ENE A S.A.	Uniwersytet Medyczny w Lublinie	BZ WBK S.A.	140
31.03.2016	29.05.2016	ENE A S.A.	Powiat Strzyżowski	BZ WBK S.A.	65
Suma udzielonych gwarancji bankowych					24 543

22.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi

Postępowania z powództwa Grupy

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

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

Na dzień 31 marca 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 10 546 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 220 725 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. toczyły się 11 584 sprawy o łącznej wartości 219 468 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, ustalenia, 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 przeciwko ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. dotyczą odszkodowań oraz zapłaty kar umownych.

Na dzień 31 marca 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 2 305 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 312 579 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2015 r. toczyły się 2 282 sprawy o łącznej wartości 301 815 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 19.

22.3. Postępowania arbitrażowe

Postępowanie z powództwa Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. przeciwko Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. jest prowadzone przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pod sygnaturą akt SA 64/15. Postępowanie arbitrażowe zostało wszczęte na podstawie wezwania na arbitraż wniesionego przez Konsorcjum w dniu 7 kwietnia 2015 r. Konsorcjum wniosło o zasądzenie od LWB na rzecz Konsorcjum kwoty 574 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od powyższej kwoty od dnia 23 kwietnia 2015 r. (tj. od dnia złożenia pisma rozszerzającego wezwanie na arbitraż) do dnia zapłaty. Konsorcjum zastrzegło sobie prawo do dochodzenia dalszych roszczeń w toku tego lub innego postępowania. 18 stycznia 2016 r. Zespół Orzekający Sądu Arbitrażowego wydał postanowienie stwierdzające brak swojej właściwości co do większości roszczeń dochodzonych przez Konsorcjum, jednocześnie wydając 21 stycznia 2016 r. postanowienie w sprawie zobowiązania stron postępowania arbitrażowego do

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

złożenia wspólnego stanowiska w sprawie dalszego biegu postępowania. W wyniku powyższego postanowienia każda ze stron może dochodzić swoich roszczeń przed sądem powszechnym.

22.4. Zawezwania do próby ugodowej w sprawach dotyczących niezbilansowania za 2012 r.

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

	Kwota zawezwania w tys. zł
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	7 410
PKP Energetyka S.A.	1 272
TAURON Polska Energia S.A.	17 086
TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	1 826
FITEN S.A.	207
Razem	27 801

Przedmiotem zawezwań było roszczenie rozliczenia zapłaty za energię elektryczną pobraną w ramach bilansowania handlowego. Zawezwane spółki poprzez niewyrażenie zgody na wystawienie przez ENEA S.A. faktur za rok 2012 bezpodstawnie uzyskały z tego tytułu korzyści majątkowe.

Do dnia sprawozdawczego odbyło się pięć rozpraw, na których nie doszło do uznania roszczeń ENEA S.A.

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

- FITEN S.A. - pozew z 24 listopada 2015 r., wartość przedmiotu sporu: 207 tys.,
- TAURON Polska Energia S.A. – pozew z 10 grudnia 2015 r., wartość przedmiotu sporu: 17 086 tys. zł,
- TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o. o. – pozew z 10 grudnia 2015 r., wartość przedmiotu sporu: 1 826 tys. zł,
- PKP Energetyka S.A. – pozew z 28 grudnia 2015 r., wartość przedmiotu sporu: 1 272 tys. zł,
- PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. – pozew z 29 grudnia 2015 r., wartość przedmiotu sporu: 7 410 tys. zł.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. przeciwko FITEN S.A. toczy się przed Sądem Okręgowym w Katowicach pod sygnaturą akt XIII GC 561/15/IW. W jej toku strona Pozwana 22 grudnia 2015 r. sporządziła odpowiedź na pozew.

ENEA S.A. w odpowiedzi na stanowisko Pozwanej podtrzymała w całości żądania zawarte w pozwie z 24 listopada 2015 r. Na rozprawie, która odbyła się 17 marca 2016 r. pełnomocnik Pozwanego zakwestionował zasadność zgłoszenia przez ENEA S.A. roszczenia przeciwko FITEN S.A., w związku z czym prawdopodobnie zostanie zgłoszony nowy dowód w sprawie w postaci przesłuchania świadka z PSE. Kolejna rozprawa została wyznaczona na 5 maja 2016 r.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. przeciwko TAURON Polska Energia S.A. toczy się przed Sądem Okręgowym w Katowicach pod sygnaturą akt XIII GC 600/15/AM. Pismem z 20 stycznia 2016 r. Pozwana wystąpiła z wnioskiem o przedłużenie terminu złożenia odpowiedzi na pozew z uwagi na stopień skomplikowania okoliczności faktycznych sprawy oraz obszerny materiał dowodowy załączony do pozwu, który - w ocenie Pozwanej - wymaga szczegółowej analizy po jej stronie. Ostatecznie odpowiedź na pozew została przedstawiona 8 lutego 2016 r., w której strona Pozwana

Grupa Kapitałowa ENEA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

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

wniosła o oddalenie powództwa w całości. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie został jeszcze wyznaczony termin pierwszej rozprawy.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. przeciwko TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o. o. toczy się przed Sądem Okręgowym w Gliwicach pod sygnaturą akt X GC 546/15. W jej toku Pozwana 4 lutego 2016 r. sporządziła odpowiedź na pozew, domagając się oddalenia powództwa w całości. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie został jeszcze wyznaczony termin pierwszej rozprawy.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. przeciwko PKP Energetyka S.A. toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie pod sygnaturą akt XX GC 1166/15. W jej toku Pozwana 17 lutego 2016 r. sporządziła odpowiedź na pozew, domagając się oddalenia powództwa w całości. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie został jeszcze wyznaczony termin pierwszej rozprawy.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. przeciwko PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie pod sygnaturą akt XX GC 1163/15. W jej toku Pozwana 25 lutego 2016 r. sporządziła odpowiedź na pozew, domagając się oddalenia powództwa w całości. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie został jeszcze wyznaczony termin pierwszej rozprawy.

23. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

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

29 lipca 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE EJ 1, na którym Wspólnicy postanowili podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o ok. 70 mln zł, poprzez utworzenie 496 450 nowych udziałów o wartości nominalnej 141 zł każdy, objąć nowo utworzone udziały i pokryć je wkładami pieniężnymi. Zgodnie z decyzją NZW ENEA objęła 49 645 udziałów o łącznej wartości nominalnej ok. 7 mln zł i pokryła je wkładem pieniężnym w wysokości ok. 7 mln zł.

W I kwartale 2016 r. KGHM, PGE, TAURON oraz ENEA kontynuowały prace w projekcie przygotowania do budowy elektrowni jądrowej w Polsce.

Strony Umowy Wspólników przewidują, że decyzja dotycząca deklaracji dalszego uczestnictwa poszczególnych Stron w kolejnym etapie Projektu, zostanie podjęta po zakończeniu Etapu rozwoju, bezpośrednio przed rozstrzygnięciem postępowania zintegrowanego.

24. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

ENEA S.A. w kwietniu 2016 r. zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla łącznej równowartości zadłużenia (kredyty i emisje obligacji) w kwocie 500 000 tys. zł. łączna wartość zawartych transakcji IRS wyniosła na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 3 935 000 tys. zł.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31.03.2016	3 miesiące zakończone 31.03.2015	3 miesiące zakończone 31.03.2016	3 miesiące zakończone 31.03.2015
	Przychody ze sprzedaży netto	1 477 944	1 472 088	339 297
Zysk z działalności operacyjnej	7 097	41 788	1 629	10 072
Zysk przed opodatkowaniem	20 462	64 165	4 698	15 466
Zysk netto okresu sprawozdawczego	15 150	50 239	3 478	12 109
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 573	43 086	15 283	10 385
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(290 321)	(204 702)	(66 650)	(49 339)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	63 128	992 922	14 493	239 322
Przepływy pieniężne netto, razem	(160 620)	831 306	(36 874)	200 368
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,03	0,11	0,01	0,03
Rozwodniona zysk na akcję (w PLN / EUR)	0,03	0,11	0,01	0,03

	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	17 008 532	16 847 310	3 984 756	3 953 376
Zobowiązania razem	6 728 704	6 559 305	1 576 400	1 539 201
Zobowiązania długoterminowe	5 378 270	5 253 551	1 260 020	1 232 794
Zobowiązania krótkoterminowe	1 350 434	1 305 754	316 379	306 407
Kapitał własny	10 279 828	10 288 005	2 408 356	2 414 175
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	137 761	137 984
Wartość księgowa na akcję (w PLN / EUR)	23,29	23,31	5,46	5,47
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN / EUR)	23,29	23,31	5,46	5,47

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2016 i 2015 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na 31 marca 2016 r. – 4,2684 PLN/EUR (na 31 grudnia 2015 r. – 4,2615 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 31 marca 2016 r. – 4,3559 PLN/EUR (od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. – 4,1489 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
ENE A S.A.
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.**

Poznań, 4 maja 2016 r.

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

Indeks do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	40
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	42
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	43
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	44
Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego	45
1. Informacje ogólne ENEA S.A.	45
2. Oświadczenie zgodności	45
3. Stosowane zasady rachunkowości	46
4. Ważne oszacowania i założenia	46
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych	47
6. Rzeczowe aktywa trwałe	48
7. Wartości niematerialne	48
8. Inwestycje w jednostkach zależnych	48
9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	50
10. Aktywa finansowe – obligacje wewnątrzgrupowe	50
11. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	51
12. Zapasy	52
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	52
15. Instrumenty finansowe	53
16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	54
17. Inne zobowiązania finansowe	56
18. Odroczone podatki dochodowe	56
19. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	57
20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	57
21. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na koniec okresu sprawozdawczego	59
22. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	59
22.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje	59
22.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	60
22.3. Zawezwania do próby ugodowej w sprawach dotyczących niezbilansowania za 2012 r.	61
23. Udział w programie budowy elektrowni atomowej	62
24. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	62

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Mirosław Kowalik**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Mikołaj Franzkowiak**

Członek Zarządu **Wiesław Piosik**

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

ENEA Centrum Sp. z o.o. ul. Górecka 1, 60-201 Poznań

KRS 0000477231, NIP 777-000-28-43, REGON 630770227

.....

Poznań, 4 maja 2016 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		31.03.2016	31.12.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	30 135	30 699
Użytkowanie wieczyste gruntów		1 991	1 998
Wartości niematerialne	7	3 835	4 005
Nieruchomości inwestycyjne		15 818	15 955
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	8 523 392	8 323 493
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	51 670	63 316
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		23 402	23 402
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	10	5 431 695	5 339 352
Instrumenty pochodne		-	844
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		102 256	73 557
		14 184 194	13 876 621
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	167 097	152 318
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	1 130 351	1 141 808
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	10	62 207	55 033
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	219 261	215 488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	1 237 012	1 397 632
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	8 410	8 410
		2 824 338	2 970 689
RAZEM AKTYWA		17 008 532	16 847 310

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

	Nota	Stan na dzień	
		31.03.2016	31.12.2015
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		588 018	588 018
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		4 627 673	4 627 673
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		(19 347)	3 980
Kapitał rezerwowy		2 640 358	2 640 358
Zyski zatrzymane		2 443 126	2 427 976
Razem kapitał własny		10 279 828	10 288 005
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	5 287 274	5 187 381
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		54 739	55 265
Instrumenty pochodne	16	26 136	-
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	19	10 121	10 905
		5 378 270	5 253 551
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	31 824	31 905
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		596 673	582 824
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		43	43
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5 150	85 363
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11 414	16 486
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	17	467 268	327 318
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	19	237 781	261 534
		1 350 434	1 305 754
Razem zobowiązania		6 728 704	6 559 305
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		17 008 532	16 847 310

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

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Za okres	
	3 miesiące zakończony 31.03.2016	3 miesiące zakończony 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	1 546 406	1 535 552
Podatek akcyzowy	(68 462)	(63 464)
Przychody ze sprzedaży netto	1 477 944	1 472 088
Pozostałe przychody operacyjne	2 591	5 374
Amortyzacja	(924)	(1 590)
Koszty świadczeń pracowniczych	(14 650)	(9 069)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(470)	(129)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(1 007 020)	(986 497)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(403 924)	(400 672)
Inne usługi obce	(37 681)	(30 498)
Podatki i opłaty	(1 548)	(1 534)
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(8)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(7 213)	(5 685)
Zysk operacyjny	7 097	41 788
Koszty finansowe	(35 301)	(20 531)
Przychody finansowe	48 666	42 908
Zysk przed opodatkowaniem	20 462	64 165
Podatek dochodowy	(5 312)	(13 926)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	15 150	50 239
Inne całkowite dochody		
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat		
- wycena instrumentów zabezpieczających	(28 799)	-
- podatek dochodowy	5 472	-
Inne całkowite dochody netto	(23 327)	-
Całkowity dochód ogółem	(8 177)	-
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	15 150	50 239
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	0,03	0,11
Zysk rozwodniony na akcję (w zł na jedną akcję)	0,03	0,11

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowý	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2016	441 443	146 575	588 018	4 627 673	3 980	2 640 358	2 427 976	10 288 005
Zysk netto							15 150	15 150
Inne całkowite dochody					(23 327)			(23 327)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(23 327)		15 150	(8 177)
Stan na 31.03.2016	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(19 347)	2 640 358	2 443 126	10 279 828

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowý	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2015	441 443	146 575	588 018	4 627 673	2 151 228	4 235 607	11 602 526
Zysk netto						50 239	50 239
Stan na 31.03.2015	441 443	146 575	588 018	4 627 673	2 151 228	4 285 846	11 652 765

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

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31.03.2016	3 miesiące zakończone 31.03.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	15 150	50 239
Korekty:		
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	5 312	13 926
Amortyzacja	924	1 590
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	8	-
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	(2 225)	(1 411)
Przychody z tytułu odsetek	(39 815)	(34 324)
Koszty z tytułu odsetek	35 272	20 043
	<u>(524)</u>	<u>(176)</u>
Podatek dochodowy zapłacony	(117 775)	(104 040)
Podatek GK	101 795	83 177
Zmiany stanu kapitału obrotowego		
Zapasy	(14 779)	(75 710)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(42 114)	(71 956)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	154 955	127 543
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(5 598)	(4 507)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	(24 537)	38 516
	<u>67 927</u>	<u>13 886</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 573	43 086
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(1 466)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	9	-
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	9 993	10 274
Nabycie aktywów finansowych	(132 173)	(239 622)
Nabycie jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	-	(16)
Dopłaty zwrotne do kapitału zakładowego jednostki zależnej	(199 899)	-
Wpływy związane z przyszłym nabyciem aktywów finansowych	119	-
Odsetki otrzymane	33 096	24 662
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(290 321)	(204 702)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	100 000	-
Emisja obligacji	-	1 000 000
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	-	(29)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(124)	-
Odsetki zapłacone	(36 748)	(7 049)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	63 128	992 922
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(160 620)	831 306
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 397 632	440 815
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 237 012	1 272 121

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

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

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) 884 55 44
Numer faksu:	(+48 61) 884 59 59
E-mail:	enea@enea.pl
Strona internetowa:	www.enea.pl
Numer klasyfikacji statystycznej (REGON):	630139960
Numer klasyfikacji podatkowej (NIP):	777-00-20-640

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

Na 31 marca 2016 r. struktura akcjonariuszy ENEA S.A. przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,5% akcji, pozostali akcjonariusze 48,5%.

Na 31 marca 2016 r. statutowy kapitał zakładowy ENEA S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

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

ENEA S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENEA („Grupa”), w skład której na 31 marca 2016 r. wchodziło 13 spółek zależnych i 9 spółek pośrednio zależnych.

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

2. Oświadczenie zgodności

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

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

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 31 marca 2016 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 2015 r.

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 2015 r.

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

4. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na 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.

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

5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych

	Nazwa i adres spółki	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.03.2016	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2015
1.	ENEA Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
3.	ENEA Oświetlenie Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
4.	ENEA Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100	100
5.	Szpital Uzdrawiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. Inowrocław, ul. Wilkońskiego 2	100	100
6.	ENEA Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
7.	ENEA Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	100	100
8.	ENEA Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	100	100
9.	ENEA Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	100	100
10.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Marcinkowskiego 27	100	100
11.	ENEA Innovation Sp. z o.o. Warszawa, ul. Aleja Jana Pawła II 25	100	100
12.	Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów	65,99	65,99
13.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. Warszawa, ul. Jana Pawła II 25	61	61
14.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Zachód Sp. z o.o. Białystok, ul. Starosielce 2/1	100 ¹	100 ¹
15.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszynska 58	100 ³	100 ³
16.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	99,91 ¹	99,91 ¹
17.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	86,36 ¹	86,36 ¹
18.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	71,11 ¹	71,11 ¹
19.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
20.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
21.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
22.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	58,53 ²	58,53 ²

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

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

³ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce ENEA Operator Sp. z o.o.

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 172 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpowiednio: 12 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Spółka dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 17 tys. zł netto (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpowiednio: 0 tys. zł netto).

Na 31 marca 2016 r. łączny odpis aktualizujący wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 680 tys. zł (na 31 marca 2015 r. było to odpowiednio: 680 tys. zł).

7. Wartości niematerialne

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. nie nastąpiło przeniesienie wartości niematerialnych ze środków trwałych w budowie (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Spółka nie dokonała sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31.03.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	8 323 493	8 951 265
Nabycie inwestycji	-	1 486 240
Dopłaty zwrotne do kapitału zakładowego jednostki zależnej	199 899	-
Likwidacja inwestycji	-	(8 854)
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	(17 487)
Zmiana odpisu aktualizującego	-	(2 087 671)
Stan na koniec okresu	8 523 392	8 323 493

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	31.03.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	2 117 775	30 104
Utworzony	-	2 089 754
Wykorzystany	-	(1 356)
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	(727)
Stan na koniec okresu	2 117 775	2 117 775

Rok 2016

14 marca 2016 r. ENEA S.A. wniosła dopłaty zwrotne do kapitału zakładowego ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w wysokości 199 899 tys. zł. Środki finansowe zostaną przeznaczone na sfinansowanie wydatków inwestycyjnych ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Termin zwrotu dopłat nie został określony.

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

Rok 2015

23 i 25 lutego 2015 r. ENEA S.A. podpisała umowy z Organizacją Podzakładową NSZZ „Solidarność” ENEA Poznań oraz z Zakładową Organizacją Związkową Międzyzakładowego Związku Zawodowego Pracowników Grupy Kapitałowej ENEA w Poznaniu, na mocy których ENEA S.A. nabyła za 16 tys. zł 16 udziałów w kapitale zakładowym spółki ENERGO-TOUR Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

29 czerwca 2015 r. ENEA S.A. objęła nowo utworzone udziały w ENEA Centrum Sp. z o.o. i pokryła je w całości wkładem niepieniężnym (aportem) o wartości 502 tys. zł.

14 września 2015 r., za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., ENEA S.A. przekazała do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 21 962 189 akcji spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. z siedzibą w Bogdance (LWB) po cenie 67,39 zł, uprawniających do 64,57% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu LWB (Wezwanie). 16 października 2015 r. ENEA S.A. otrzymała informację, że w ramach ogłoszonego 14 września 2015 r. wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A., do 15 października 2015 r. zostały złożone zapisy przekraczające liczbę 21 962 189 akcji LWB. Wskazana liczba akcji uprawnia do wykonywania 64,57% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu LWB, co oznacza, że spełniony został warunek złożenia w Wezwaniu zapisów na minimalną liczbę akcji LWB. 19 października 2015 r. ENEA S.A. otrzymała informację o wydaniu w tym dniu przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzji o wyrażeniu zgody na koncentrację polegającą na przejęciu przez ENEA S.A. kontroli nad spółką Lubelski Węgiel "Bogdanka" Spółka Akcyjna. Tym samym spełnił się warunek prawny Wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. 26 października 2015 r. zostało wykonane zlecenie kupna akcji objętych Wezwaniem, a cała transakcja została rozliczona w całości 29 października 2015 r.

Uchwałą nr 13 z 3 listopada 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji zatwierdziło podział majątku spółki. Majątek spółki ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji, pozostały po przeprowadzeniu wszystkich wymaganych czynności likwidacyjnych - stosownie do regulacji zawartych w art. 286 § 2 i 3 k.s.h. - przypada wspólnikowi posiadającemu 100% udziałów w Spółce, tj. ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu.

5 listopada 2015 roku do KRS został złożony wniosek o wykreślenie podmiotu z Krajowego Rejestru Sądowego. Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wniosek oczekuje na rejestrację.

27 stycznia 2016 r. NZW ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 o wniesieniu dopłat zwrotnych do udziałów spółki w łącznej wysokości 749 672 tys. zł, w następujących terminach i wysokościach:

- 1 transza do 31 marca 2016 r.: 199 899 tys. zł,
- 2 transza do 31 lipca 2016 r.: 349 874 tys. zł,
- 3 transza do 30 listopada 2016 r.: 199 899 tys. zł.

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

9. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	31.03.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	8 410	12 876
Nabycie inwestycji	-	70
Przeniesienie z inwestycji w jednostkach zależnych	-	16 760
Odpis aktualizujący	-	(13 087)
Zbycie inwestycji	-	(8 209)
Stan na koniec okresu	8 410	8 410

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. nie wystąpiły zmiany w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Na 31 marca 2016 r. udziały w spółce Szpital Uzdrowiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. prezentowane są jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Na podstawie uchwały Zarządu ENEA S.A. nr 40/2016 z 24 lutego 2016 r. rozpoczęte zostało postępowanie na zbycie udziałów spółki Szpital Uzdrowiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. w trybie publicznego zaproszenia do negocjacji. Termin składania ofert wstępnych upłynął 30 marca 2016 r. Potencjalni inwestorzy, którzy złożyli ofertę wstępną mają możliwość przeprowadzenia badania własnego spółki Szpital Uzdrowiskowy ENERGETYK Sp. z o.o. Termin składania ofert wiążących przewidziano na 10 maja 2016 r.

10. Aktywa finansowe – obligacje wewnątrzgrupowe

Grupa Kapitałowa ENEA przyjęła model finansowania inwestycji prowadzonych przez spółki zależne od ENEA S.A. poprzez finansowanie wewnątrzgrupowe. ENEA S.A. pozyskuje na rynku finansowym długoterminowe środki pieniężne poprzez zaciąganie kredytów lub emisję obligacji, a następnie dystrybuuje je wewnątrz Grupy. Poniższa tabela prezentuje aktualnie realizowane programy emisji obligacji wewnątrzgrupowych według stanu na 31 marca 2016 r. oraz na 31 grudnia 2015 r.:

Data zawarcia umów	Spółka emitująca obligacje	Termin ostatecznego wykupu	Kwota udzielona w tys. zł	Kwota wykorzystana w tys. zł	Obligacje niewykupione na 31.03.2016 r. (kapitał) w tys. zł	Obligacje niewykupione na 31.12.2015 r. (kapitał) w tys. zł
10 marca 2011 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	31 marca 2023 r.	26 000	26 000	26 000	26 000
29 września 2011 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	29 września 2019 r.	14 500	14 500	9 500	9 500
23 lipca 2012 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	22 lipca 2019 r.	158 500	158 500	74 500	80 050
8 września 2012 r. umowa na kwotę 4 000 000 tys. zł zmniejszona Aneksem nr 2 z 21 stycznia 2015 r. do kwoty 3 000 000 tys. zł	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	od 15 czerwca 2020 r. do 15 grudnia 2020 r. w zależności od terminów emisji serii obligacji; pozostałe kwoty najpóźniej 15 czerwca 2022 r.	3 000 000	1 201 000	1 201 000	1 201 000
20 czerwca 2013 r. zmieniona Aneksem nr 1 z 9 października 2014 r. oraz Aneksem nr 2 z 7 lipca 2015 r.	ENEA Operator Sp. z o.o.	Uzależnione od terminów emisji serii obligacji, jednak nie później niż 17 czerwca 2030 r.	1 425 000	1 425 000	1 425 000	1 425 000
16 lipca 2013 r. wraz z Aneksem nr 1 z 17 stycznia 2014 r. oraz Aneksem nr 2 z 13 lipca 2015 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	15 lipca 2021 r.	936 000	936 000	936 000	936 000

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

12 sierpnia 2014 r. na kwotę 260 000 tys. zł, zwiększona do kwoty 1 000 000 tys. zł Aneks nr 1 z 11 lutego 2015 r. i zmniejszona do kwoty 260 000 tys. zł Aneks nr 2 z 30 grudnia 2015 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 15 grudnia 2026 r.	260 000	260 000	260 000	260 000
17 listopada 2014 r.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	31 marca 2020 r.	740 000	350 000	350 000	350 000
17 lutego 2015 r. na kwotę 760 000 tys. zł, zwiększona Aneks nr 1 z 3 czerwca 2015 r. do kwoty 1 000 000 tys. zł	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	10 lutego 2020 r.	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
7 lipca 2015 r.	ENEA Operator Sp. z o.o.	Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 17 czerwca 2030 r.	946 000	200 000	200 000	100 000
30 października 2015 r.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 31 marca 2020 r.	18 000	18 000	16 000	17 000
Razem					5 498 000	5 404 550

8 stycznia 2016 r. ENEA S.A. objęła II serię obligacji w wysokości 100 000 tys. zł wyemitowanych przez ENEA Operator Sp. z o.o. na podstawie Umowy Programu Emisji Obligacji z 7 lipca 2015 r. Oprocentowanie obligacji jest oparte na zmiennej stopie procentowej. Obligacje będą wykupywane w ratach, a ostateczny termin wykupu przypada na wrzesień 2030 r.

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

	31.03.2016	31.12.2015
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	52 697	53 640
Utworzony	8 644	27 810
Rozwiązany	(2 584)	-
Wykorzystany	(4 130)	(28 753)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	54 627	52 697

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 1 930 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 2 884 tys. zł).

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

12. Zapasy

Świadectwa pochodzenia energii

	31.03.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	152 318	116 117
Nabycie	160 093	389 761
Umorzenie	(145 027)	(343 212)
Sprzedaż	(287)	(10 348)
Stan na koniec okresu	167 097	152 318

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

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku	1 833	2 791
Inne środki pieniężne	1 235 179	1 394 841
- lokaty	1 235 129	1 394 789
- inne	50	52
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 237 012	1 397 632
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 237 012	1 397 632

Na 31 marca 2016 r. i na 31 grudnia 2015 r. ENEA S.A. nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na 31 marca 2016 r. w ramach portfela instrumentów zarządzanego przez wyspecjalizowaną instytucję o wartości 219 744 tys. zł są aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 219 261 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. wartość księgowa portfela wynosiła 216 826 tys. zł, w tym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - bony i obligacje Skarbu Państwa o wartości 215 488 tys.).

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

15. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi.

	31.03.2016		31.12.2015	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23 402	23 402	23 402	23 402
Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	5 431 695	5 520 471	5 339 352	5 423 882
Instrumenty pochodne	-	-	844	844
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	62 207	55 394	55 033	49 227
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	219 261	219 261	215 488	215 488
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 103 075	(*)	1 048 669	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 237 012	1 237 012	1 397 632	1 397 632
Długoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5 287 274	5 331 281	5 187 381	5 231 070
Instrumenty pochodne	26 136	26 136	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	31 824	25 475	31 905	26 951
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43	43	43	43
Inne zobowiązania finansowe	467 268	467 268	327 318	327 318
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	440 654	(*)	423 060	(*)

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%. W pozycji prezentowane są udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 23 402 tys. zł, dla których nie istnieje cena rynkowa notowana na aktywnym rynku i których wartość godziwa – ze względu na wstępną fazę działalności spółki – określana jest na podstawie ponoszonego kosztu.

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

Instrumenty pochodne obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap). Wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta, oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych.

Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to portfel inwestycyjny obsługiwany przez wyspecjalizowaną firmę zajmującą się profesjonalnym zarządzaniem środkami pieniężnymi (nota 14). Wartość godziwa portfela inwestycyjnego szacowana jest na podstawie notowań rynkowych.

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

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

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

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

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

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

	31.03.2016			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	219 261	-	-	219 261
Razem	219 261	-	-	219 261
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	26 136	-	26 136
Razem	-	26 136	-	26 136

	31.12.2015			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	215 488	-	-	215 488
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	844	-	844
Razem	215 488	844	-	216 332

16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	31.03.2016	31.12.2015
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	1 618 567	1 518 674
Obligacje	3 668 707	3 668 707
Razem	5 287 274	5 187 381
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	10 201	3 523
Obligacje	21 623	28 382
Razem	31 824	31 905
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5 319 098	5 219 286

Kredyty

ENEA S.A. posiada obecnie umowy kredytowe zawarte z EBI na łączną kwotę 2 371 000 tys. zł (Umowa A 950 000 tys. zł i Umowa B 475 000 tys. zł oraz Umowa C 946 000 tys. zł).

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

Środki pozyskane z EBI przeznaczone są na finansowanie wieloletniego planu inwestycyjnego w celu modernizacji i rozbudowy sieci energetycznych ENEA Operator Sp. z o.o. Środki z Umowy A i B są w pełni wykorzystane. Natomiast okres dostępności Umowy C kończy się w marcu 2017 r. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

W styczniu 2016 r. ENEA S.A. dokonała drugiego uruchomienia kredytu w ramach Umowy C udzielonego przez Europejski Bank Inwestycyjny w kwocie 100 000 tys. zł. Waluta uruchomionego kredytu to złoty. Oprocentowanie jest zmienne oparte na stawce WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększone o marżę Banku. Transza będzie spłacana w ratach, a ostateczna spłata nastąpi we wrześniu 2030 r.

Programy emisji obligacji

ENEA S.A. zawiera umowy dotyczące programów emisji obligacji w celu emisji obligacji na finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych ENEA S.A. oraz jej podmiotów zależnych.

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych obligacji na 31.03.2016 r.	Wartość wyemitowanych obligacji na 31.12.2015 r.	Termin wykupu
1.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A., BZ WBK S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	1 201 000	1 201 000	Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2021 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.	15 maja 2014 r.	1 000 000	1 000 000	1 000 000	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2026 r.
3.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z ING Bank Śląski S.A., PKO BP S.A., Bankiem PEKAO S.A. oraz mBankiem S.A.	30 czerwca 2014 r.	5 000 000	1 500 000	1 500 000	Jednorazowy wykup danej serii w lutym 2020 r. i we wrześniu 2021 r.
4.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego	3 grudnia 2015 r.	700 000	-	-	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027r.
RAZEM			9 700 000	3 701 000	3 701 000	

W I kwartale 2016 r. ENEA S.A. nie dokonała zmiany Umów Programowych, a także nie zawarła nowych umów.

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

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. ENEA S.A. realizując politykę zarządzania ryzykiem stóp procentowych zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla łącznej równowartości zadłużenia (kredyty i emisje obligacji) w kwocie 440 000 tys. zł. Łączna wartość zawartych transakcji IRS wyniosła na 31 marca 2016 r. 3 435 000 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji „Instrumenty pochodne”.

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową ENEA między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 31 marca 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

17. Inne zobowiązania finansowe

Zarządzanie środkami pieniężnymi w Grupie Kapitałowej ENEA dokonywane jest z poziomu ENEA S.A., co umożliwia efektywne zarządzanie nadwyżkami środków pieniężnych (efekt skali) jak również pozwala na ograniczenie kosztów finansowania zewnętrznego. Zarządzaniem objęte są Spółki będące uczestnikami Podatkowej Grupy Kapitałowej ENEA w ramach usługi "Systemu zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków" - cash pooling.

W ramach przedmiotowej usługi, salda rachunków bankowych u Uczestników usługi, na koniec każdego dnia są zerowane, a następnie nadwyżka środków przekazywana jest na rachunek zarządzającego, którym jest ENEA S.A. Kolejnego dnia salda środków są odwracane i powracają na rachunki Spółek.

18. Odroczony podatek dochodowy

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

	31.03.2016	31.12.2015
Stan na początek roku	63 316	25 726
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	(17 118)	39 899
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	5 472	(2 309)
Stan na koniec okresu	51 670	63 316

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 17 118 tys. zł (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywa wyniosło 13 583 tys. zł).

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

19. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

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

	31.03.2016	31.12.2015
Długoterminowe	10 121	10 905
Krótkoterminowe	237 781	261 534
Razem	247 902	272 439

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadczenia pochodzenia	Razem
Stan na 01.01.2016 r.	17 161	10 288	244 990	272 439
Zwiększenie istniejących rezerw	87	8	122 497	122 592
Wykorzystanie rezerw	(3)	(4)	(145 027)	(145 034)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(2 095)	-	-	(2 095)
Stan na 31.03.2016 r.	15 150	10 292	222 460	247 902

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 22.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 24 537 tys. zł, głównie w związku z wypełnieniem obowiązku z tytułu sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym, pochodzącej z odnawialnych źródeł energii i kogeneracji (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 38 516 tys. zł).

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

1. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Wartość zakupu, w tym:	1 152 487	1 236 614
zakupy materiałów	-	2
zakupy usług	415 192	427 447
pozostałe (w tym energia i gaz)	737 295	809 165
Wartość sprzedaży, w tym:	75 435	65 284
sprzedaż energii	66 969	57 905
sprzedaż usług	320	452
pozostała	8 146	6 927
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	37 646	29 676
od obligacji	37 591	29 606
od pożyczek	55	70

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

	31.03.2016	31.12.2015
Należności	244 552	181 534
Zobowiązania	921 829	732 428
Aktywa finansowe – obligacje	5 493 902	5 394 385

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

2. Transakcje zawarte pomiędzy Spółką a Członkami Władz Spółki, należy podzielić na dwie kategorie:

- wynikające z powołania na Członków Rad Nadzorczych,
- wynikające z innych umów o charakterze cywilnoprawnym.

W zakresie powyższych kategorii kwotę transakcji zobrazowano w poniższej tabeli:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	6 694*	1 005	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	112	83
RAZEM	6 694	1 005	112	83

* wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2015 oraz zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 5 960 tys. zł

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 2 tys. zł (1 tys. zł za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.).

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

3. Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Przedmiotem tych transakcji są głównie:

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

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

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.

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
Nabycie wartości niematerialnych	1 205	2 097
	1 205	2 097

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

22.1 Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje

1 marca 2016 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel zawarła umowę poręczenia z Shell Energy Europe Limited. Przedmiotem umowy jest poręczenie za zobowiązania spółki zależnej ENEA Trading Sp. z o.o. do maksymalnej kwoty 3 500 tys. EURO (ok 14 939 tys. zł) z tytułu transakcji dotyczących zakupu gazu ziemnego.

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 31 marca 2016 r. gwarancje bankowe w ramach umów zawartych z Bankiem BZ WBK S.A. oraz Pekao S.A. do wysokości limitów w nich określonych.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Spółka z GK ENEA	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
21.12.2014	21.12.2016	ENE A Serwis Sp. z o.o.	Ardagh Glass S.A.	Pekao S.A.	101
01.06.2015	31.01.2017	ENE A S.A.	Atrium Tower Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	145
12.06.2015	31.05.2018	ENE A Wytwarzanie Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	BZ WBK S.A.	6 000
29.06.2015	31.05.2018	ENE A Trading Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	BZ WBK S.A.	15 000
07.08.2015	31.07.2016	ENE A Operator Sp. z o.o.	Gmina Cekcyn	Pekao S.A.	300
08.10.2015	30.09.2016	ENE A Logistyka Sp. z o.o.	ENE A Operator Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	384
08.10.2015	30.09.2016	ENE A Logistyka Sp. z o.o.	ENE A Operator Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	405
17.11.2015	10.08.2018	ENE A Serwis Sp. z o.o.	Skarb Państwa Państw. Gosp. Leśne Lasy Państwowe - Nadleśnictwo Krusz	BZ WBK S.A.	31

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

24.11.2015	31.01.2018	ENEA S.A.	AQUA SA	BZ WBK S.A.	257
27.11.2015	31.01.2018	ENEA S.A.	Szpital Kliniczny im. H. Święickiego UM w Poznaniu	BZ WBK S.A.	854
01.01.2016	28.02.2017	ENEA S.A.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	1 650
14.01.2016	10.08.2018	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	ENEA Operator Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	36
11.02.2016	15.09.2016	ENEA Logistyka Sp. z o.o.	ENEA Operator Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	719
10.03.2016	10.05.2016	ENEA S.A.	Uniwersytet Medyczny w Lublinie	BZ WBK S.A.	140
31.03.2016	29.05.2016	ENEA S.A.	Powiat Strzyżowski	BZ WBK S.A.	65
Suma udzielonych gwarancji bankowych					26 087

22.2 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 oraz dochodzenia należności z innych tytułów: nielegalnego poboru energii elektrycznej, przyłączy do sieci i innych usług specjalistycznych wykonywanych przez Spółkę.

Na 31 marca 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 6 110 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 53 160 tys. zł (na 31 grudnia 2015 r. toczyło się 7 066 spraw o łącznej wartości 51 978 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 31 marca 2016 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 187 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 18 628 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2015 r. toczyło się 117 spraw o łącznej wartości 18 229 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocy 19.

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

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

22.3 Zawezwania do próby ugodowej w sprawach dotyczących niezbilansowania za 2012 r.

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

	Kwota zawezwania w tys. zł
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	7 410
PKP Energetyka S.A.	1 272
TAURON Polska Energia S.A.	17 086
TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.	1 826
FITEN S.A.	207
Razem	27 801

Przedmiotem zawezwań było rozszczenie rozliczenia zapłaty za energię elektryczną pobraną w ramach bilansowania handlowego. Zawezwane spółki poprzez niewyrażenie zgody na wystawienie przez ENEA S.A. faktur za rok 2012 bezpodstawnie uzyskały z tego tytułu korzyści majątkowe.

Do dnia sprawozdawczego odbyło się pięć rozpraw, na których nie doszło do uznania roszczeń ENEA S.A.

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

- FITEN S.A. - pozew z 24 listopada 2015 r., wartość przedmiotu sporu: 207 tys.,
- TAURON Polska Energia S.A. – pozew z 10 grudnia 2015 r., wartość przedmiotu sporu: 17 086 tys. zł,
- TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o. o. – pozew z 10 grudnia 2015 r., wartość przedmiotu sporu: 1 826 tys. zł,
- PKP Energetyka S.A. – pozew z 28 grudnia 2015 r., wartość przedmiotu sporu: 1 272 tys. zł,
- PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. – pozew z 29 grudnia 2015 r., wartość przedmiotu sporu: 7 410 tys. zł.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. przeciwko FITEN S.A. toczy się przed Sądem Okręgowym w Katowicach pod sygnaturą akt XIII GC 561/15/IW. W jej toku strona Pozwana 22 grudnia 2015 r. sporządziła odpowiedź na pozew.

ENEA S.A. w odpowiedzi na stanowisko Pozwanej podtrzymała w całości żądania zawarte w pozwie z 24 listopada 2015 r. Na rozprawie, która odbyła się 17 marca 2016 r. pełnomocnik Pozwanego zakwestionował zasadność zgłoszenia przez ENEA S.A. roszczenia przeciwko FITEN S.A., w związku z czym prawdopodobnie zostanie zgłoszony nowy dowód w sprawie w postaci przesłuchania świadka z PSE. Kolejna rozprawa została wyznaczona na 5 maja 2016 r.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. przeciwko TAURON Polska Energia S.A. toczy się przed Sądem Okręgowym w Katowicach pod sygnaturą akt XIII GC 600/15/AM. Pismem z 20 stycznia 2016 r. Pozwana wystąpiła z wnioskiem o przedłużenie terminu złożenia odpowiedzi na pozew z uwagi na stopień skomplikowania okoliczności faktycznych sprawy oraz obszerny materiał dowodowy załączony do pozwu, który - w ocenie Pozwanej – wymaga szczegółowej analizy po jej stronie. Ostatecznie odpowiedź na pozew została przedstawiona 8 lutego 2016 r., w której strona Pozwana wniosła o oddalenie powództwa w całości. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie został jeszcze wyznaczony termin pierwszej rozprawy.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. przeciwko TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o. o. toczy się przed Sądem Okręgowym w Gliwicach pod sygnaturą akt X GC 546/15. W jej toku Pozwana 4 lutego 2016 r. sporządziła odpowiedź na pozew,

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

domagając się oddalenia powództwa w całości. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie został jeszcze wyznaczony termin pierwszej rozprawy.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. przeciwko PKP Energetyka S.A. toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie pod sygnaturą akt XX GC 1166/15. W jej toku Pozwana 17 lutego 2016 r. sporządziła odpowiedź na pozew, domagając się oddalenia powództwa w całości. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie został jeszcze wyznaczony termin pierwszej rozprawy.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. przeciwko PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie pod sygnaturą akt XX GC 1163/15. W jej toku Pozwana 25 lutego 2016 r. sporządziła odpowiedź na pozew, domagając się oddalenia powództwa w całości. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie został jeszcze wyznaczony termin pierwszej rozprawy.

23. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

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

29 lipca 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE EJ 1, na którym Wspólnicy postanowili podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o ok. 70 mln zł, poprzez utworzenie 496 450 nowych udziałów o wartości nominalnej 141 zł każdy, objąć nowo utworzone udziały i pokryć je wkładami pieniężnymi. Zgodnie z decyzją NZW ENEA objęła 49 645 udziałów o łącznej wartości nominalnej ok. 7 mln zł i pokryła je wkładem pieniężnym w wysokości ok. 7 mln zł.

W I kwartale 2016 r. KGHM, PGE, TAURON oraz ENEA kontynuowały prace w projekcie przygotowania do budowy elektrowni jądrowej w Polsce.

Strony Umowy Wspólników przewidują, że decyzja dotycząca deklaracji dalszego uczestnictwa poszczególnych Stron w kolejnym etapie Projektu, zostanie podjęta po zakończeniu Etapu rozwoju, bezpośrednio przed rozstrzygnięciem postępowania zintegrowanego.

24. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

ENEA S.A. w kwietniu 2016 r. zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap) dla łącznej równowartości zadłużenia (kredyty i emisje obligacji) w kwocie 500 000 tys. zł. Łączna wartość zawartych transakcji IRS wyniosła na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego 3 935 000 tys. zł.