



Enea S.A.

Opinia i Raport

Niezależnego Biegłego Rewidenta

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2016 r.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 18
60-829 Poznań, Polska
Tel. +48 (61) 845 46 00
Faks +48 (61) 845 46 01
poznan@kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Enea S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Górecka 1 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe nie zawierały istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Enea S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki; oraz
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Enea

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Nasza opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Enea.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”) stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Enea uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu i są one zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Enea.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia stwierdzamy, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Enea, zawiera informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, j oraz k rozporządzenia. Ponadto stwierdzamy, że informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c, d, e, f, h oraz i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami; oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

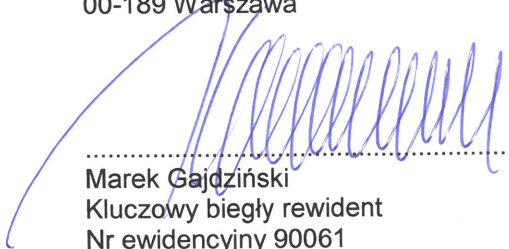
Wymogi prawa energetycznego

Informacja finansowa regulacyjna zawarta w nocie 45 niniejszego sprawozdania finansowego zawierająca bilans na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy 12 miesięcy kończący się tego dnia odrębnie dla każdego rodzaju działalności Spółki (obróć paliwami gazowymi, pozostała działalność) oraz informację dodatkową, na którą składają się: opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, w tym zasady alokacji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów do każdej z tych działalności (łącznie określane jako „informacje finansowe regulacyjne”) została przygotowana przez Zarząd Spółki w oparciu o podstawę sporządzenia opisaną w nocie 45 w celu spełnienia wymogów art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne (Dz. U. z 2012 r. poz. 1059 z późniejszymi zmianami) („ustawa”), w tym w zakresie zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz wyeliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

Zakres informacji finansowej regulacyjnej jest określony wymogami ustawy. Nasze badanie nie obejmowało oceny wystarczalności informacji wymaganej przez ustawę pod kątem celu przygotowania informacji finansowej regulacyjnej, w szczególności w zakresie zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

Naszym zdaniem, załączona informacja finansowa regulacyjna Enea S.A. sporządzona na dzień 31 grudnia 2016 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia została sporządzona, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z podstawą sporządzenia opisaną w nocie 45 oraz spełnia wymogi art. 44 ustępow 2 ustawy.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Marek Gajdziński
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90061
Komandytariusz, Pełnomocnik

29 marca 2017 r.



Enea S.A.

Raport z badania jednostkowego

sprawozdania finansowego

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2016 r.

Enea S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9

Enea S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Enea S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Górecka 1
60-201 Poznań

1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	21 maja 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000012483
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	441.442.578,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodził:

- Mirosław Kowalik – Prezes Zarządu,
- Piotr Adamczak – Członek Zarządu ds. Handlowych,
- Mikołaj Franzkowiak – Członek Zarządu ds. Finansowych,
- Wiesław Piosik – Członek Zarządu ds. Korporacyjnych.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej nr 62/IX/2015 z dnia 30 grudnia 2015 r. odwołano Panią Dalidę Gepfert z funkcji Członka Zarządu ds. Finansowych Enea S.A., ze skutkiem od dnia 7 stycznia 2016 r.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej nr 63/IX/2015 z dnia 30 grudnia 2015 r. odwołano Pana Grzegorza Kinelskiego z funkcji Członka Zarządu ds. Handlowych Enea S.A., ze skutkiem od dnia 7 stycznia 2016 r.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej nr 64/IX/2015 z dnia 30 grudnia 2015 r. cofnięto delegowanie Pana Wiesława Piosika, Członka Rady Nadzorczej Enea S.A., do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Enea S.A., ze skutkiem od dnia 7 stycznia 2016 r.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej nr 65/IX/2015 z dnia 30 grudnia 2015 r. powołano Pana Mirosława Kowalika na stanowisko Prezesa Zarządu, ze skutkiem od dnia 7 stycznia 2016 r.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej nr 66/IX/2015 z dnia 30 grudnia 2015 r. powołano Pana Wiesława Piosika na stanowisko Członka Zarządu ds. Korporacyjnych, ze skutkiem od dnia 7 stycznia 2016 r.

Enea S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej nr 68/IX/2015 z dnia 30 grudnia 2015 r. oddelegowano Pana Sławomira Brzezińskiego, Członka Rady Nadzorczej Enea S.A., do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Enea S.A. ds. Handlowych, ze skutkiem od dnia 7 stycznia 2016 r. do dnia powołania Członka Zarządu ds. Handlowych.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej nr 18/IX/2016 z dnia 21 stycznia 2016 r. powołano Pana Mikołaja Franzkowiaka na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansowych ze skutkiem od dnia 15 lutego 2016 r.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej nr 19/IX/2016 z dnia 21 stycznia 2016 r. powołano Pana Piotra Adamczaka na stanowisko Członka Zarządu ds. Handlowych ze skutkiem od dnia 15 lutego 2016 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Marek Gajdziński
Numer w rejestrze: 90061

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 czerwca 2016 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.116.888.000,00 złotych zostanie pokryta z zysków zatrzymanych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 lipca 2016 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 sierpnia 2005 r.

Enea S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 6 maja 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18 grudnia 2014 r., odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 24 do 28 października 2016 r., od 19 do 22 grudnia 2016 r. oraz od 23 stycznia do 3 lutego 2017 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu z badania, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o sporządzeniu załączonego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz oraz niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymogi niezależności od badanej Spółki zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. („kodeks IESBA”), a także wymogi bezstronności i niezależności określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000) oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych regulacji oraz kodeksu IESBA.

Enea S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016 zł '000	% aktywów	31.12.2015 zł '000	% aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	29 063	0,2	30 699	0,2
Użytkowanie wieczyste gruntów	1 970	0,0	1 998	0,0
Wartości niematerialne	4 814	0,0	4 005	0,0
Nieruchomości inwestycyjne	15 405	0,1	15 955	0,1
Inwestycje w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych	9 448 433	51,9	8 323 493	49,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 562	0,3	63 316	0,4
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	41 902	0,2	23 402	0,1
Obligacje wewnątrzgrupowe	5 136 547	28,2	5 339 352	31,7
Instrumenty pochodne	40 267	0,2	844	0,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	145 111	0,8	73 557	0,4
Aktywa trwałe razem	14 912 074	81,9	13 876 621	82,4
Aktywa obrotowe				
Zapasy	84 984	0,5	152 318	0,9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 119 479	6,1	1 141 808	6,8
Obligacje wewnątrzgrupowe	486 566	2,7	55 033	0,3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	215 488	1,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 614 822	8,9	1 397 632	8,3
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	8 410	0,1
Aktywa obrotowe razem	3 305 851	18,1	2 970 689	17,6
SUMA AKTYWÓW	18 217 925	100,0	16 847 310	100,0
PASYWA				
	31.12.2016 zł '000	% aktywów	31.12.2015 zł '000	% aktywów
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	588 018	3,2	588 018	3,5
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	4 627 673	25,4	4 627 673	27,5
Kapitał rezerwowi z wyceny instrumentów zabezpieczających	33 826	0,2	3 980	0,0
Kapitał rezerwowi	2 640 358	14,5	2 640 358	15,7
Zyski zatrzymane	3 050 604	16,8	2 427 976	14,4
Kapitał własny razem	10 940 479	60,1	10 288 005	61,1
Zobowiązania				
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5 918 322	32,5	5 187 381	30,8
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	510	0,0	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	49 060	0,3	55 265	0,3
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	4 146	0,0	10 905	0,1
Zobowiązania długoterminowe razem	5 972 038	32,8	5 253 551	31,2
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	136 206	0,8	31 905	0,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	667 226	3,7	582 824	3,5
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	262	0,0	43	0,0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	31 564	0,2	85 363	0,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20 050	0,1	16 486	0,1
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	281	0,0	281	0,0
Inne zobowiązania finansowe	166 653	0,9	327 318	1,9
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	283 166	1,6	261 534	1,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 305 408	7,2	1 305 754	7,8
SUMA PASYWÓW	18 217 925	100,0	16 847 310	100,0

Enea S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT				
Przychody ze sprzedaży netto				
Przychody ze sprzedaży	5 678 726	104,7	5 662 671	104,3
Podatek akcyzowy	(257 374)	4,7	(232 447)	4,3
	5 421 352	100,0	5 430 224	100,0
Pozostałe przychody operacyjne	27 697	0,5	18 334	0,3
Amortyzacja	(3 459)	0,1	(5 657)	0,1
Koszty świadczeń pracowniczych	(55 751)	1,0	(48 968)	0,9
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(2 416)	0,0	(1 866)	0,0
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(3 577 904)	66,0	(3 622 261)	66,7
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(1 498 807)	27,7	(1 482 852)	27,3
Inne usługi obce	(162 450)	3,0	(146 305)	2,7
Podatki i opłaty	(3 103)	0,1	(3 134)	0,1
Zysk/(Strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(1)	0,0	1 754	0,0
Pozostałe koszty operacyjne	(36 873)	0,7	(56 985)	1,1
	(5 313 067)	98,0	(5 347 940)	98,5
Zysk operacyjny	108 285	2,0	82 284	1,5
Koszty finansowe	(200 231)	3,7	(2 215 946)	40,8
Przychody finansowe	190 159	3,5	173 521	3,2
Przychody z tytułu dywidend	548 874	10,1	874 236	16,1
Zysk/ (Strata) przed opodatkowaniem	647 087	11,9	(1 085 905)	20,0
Podatek dochodowy	(26 844)	0,5	(30 983)	0,6
Zysk/ (Strata) netto okresu sprawozdawczego	620 243	11,4	(1 116 888)	20,6
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
<i>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>				
Wycena instrumentów zabezpieczających	36 847	0,7	4 914	0,1
Podatek dochodowy	(7 001)	0,1	(934)	0,0
<i>Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</i>				
Przeszacowanie programu określonych świadczeń	2 945	0,1	7 240	0,1
Podatek dochodowy	(560)	0,0	(1 375)	0,0
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	32 231	0,6	9 845	0,2
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	652 474	12,0	(1 107 043)	20,4
Zysk/ (Strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	620 243		(1 116 888)	
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578		441 442 578	
Zysk/ (Strata) netto na 1 akcję	1,41		(2,53)	
Zysk/ (Strata) rozwodniony na akcję (zł)	1,41		(2,53)	

Enea S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży netto	11,4%	wartość ujemna	13,7%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	6,0%	wartość ujemna	6,4%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	53 dni	51 dni	51 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	39,9%	38,9%	21,9%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	2,5	2,3	3,1

- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

Enea S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

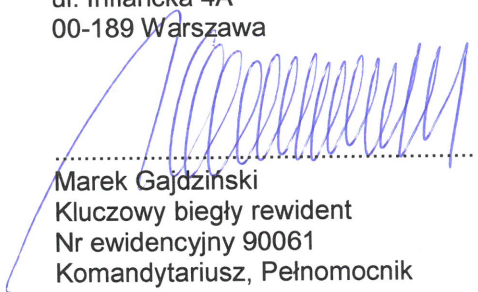
3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Marek Gajdziński
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 90061
Komandytariusz, Pełnomocnik

29 marca 2017 r.