



**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
Grupy Kapitałowej Enea
za III kwartał 2017 r.**

Poznań, 21 listopada 2017 r.

Indeks do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku	3
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enea za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku	4
3. Wybrane jednostkowe dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku	48
4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Enea S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku	49

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Enea

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2017	9 miesięcy zakończonych 30.09.2016	9 miesięcy zakończonych 30.09.2017	9 miesięcy zakończonych 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży netto	8 398 162	8 303 944	1 972 974	1 900 738
Zysk z działalności operacyjnej	1 069 855	949 142	251 340	217 255
Zysk przed opodatkowaniem	1 036 030	897 585	243 394	205 453
Zysk netto okresu sprawozdawczego	837 949	720 655	196 859	164 955
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 234 993	1 822 395	525 065	417 139
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 828 149)	(1 990 244)	(664 415)	(455 559)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(67 845)	328 782	(15 939)	75 257
Przepływy pieniężne netto, razem	(661 001)	160 933	(155 288)	36 837
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	1,78	1,53	0,42	0,35
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	1,78	1,53	0,42	0,35
	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2016
Aktywa razem	25 756 216	24 536 519	5 977 168	5 546 229
Zobowiązania razem	12 069 615	11 524 790	2 800 960	2 605 061
Zobowiązania długoterminowe	8 975 463	8 606 757	2 082 909	1 945 469
Zobowiązania krótkoterminowe	3 094 152	2 918 033	718 051	659 592
Kapitał własny	13 686 601	13 011 729	3 176 209	2 941 168
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	136 460	132 915
Wartość księgową na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	31,00	29,48	7,20	6,66
Rozwodniona wartość księgową na akcję (w PLN/EUR na jedną akcję)	31,00	29,48	7,20	6,66

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2017 i 2016 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2017 r. – 4,3091 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2016 r. – 4,4240 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 30 września 2017 r. – 4,2566 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2016 r. – 4,3688 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Enea
za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.**

Poznań, 21 listopada 2017 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, stowarzyszonych i współkontrolowanych	15
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	16
7. Rzeczowe aktywa trwałe	24
8. Wartości niematerialne	24
9. Nabycie nowych spółek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	24
9.1. Nabycie akcji ENGIE Energia Polska S.A. (obecnie Enea Elektrownia Połaniec S.A.)	25
9.2. Nabycie akcji Polimex-Mostostal S.A.	26
9.3. Realizacja Umowy Inwestycyjnej z Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka S.A.	27
9.4. Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.	28
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	30
11. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	30
12. Zapasy.....	30
13. Świadczenia pochodzenia energii	31
14. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	31
15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31
16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	32
17. Instrumenty finansowe.....	36
18. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	38
19. Odroczony podatek dochodowy.....	39
20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	39
21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	41
22. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy.....	42
23. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	42
23.1. Poręczenia i gwarancje	42
23.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	43
23.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.	43
23.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii.....	44
24. Udział w programie budowy elektrowni atomowej.....	44
25. Dywidenda.....	45
26. Umowa nabycia spółki Eco-Power Sp. z o.o.....	45
27. Oferta wstępna na przejęcie aktywów EDF w Polsce	45
28. Zmiany w składzie Zarządu.....	46
29. Zmiany w otoczeniu regulacyjnym	47
30. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	47



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 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 **Piotr Olejniczak**

Członek Zarządu **Zbigniew Piętka**

Sporządził: Robert Kiereta
Kierownik Biura Sprawozdawczości Skonsolidowanej

Poznań, 21 listopada 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	
		30.09.2017	31.12.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	19 728 566	18 382 498
Użytkowanie wieczyste gruntów		105 723	74 899
Wartości niematerialne	8	405 323	370 638
Nieruchomości inwestycyjne		27 243	28 020
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	9	357 123	2 518
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	497 300	403 257
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		43 304	42 482
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	38 960	112
Instrumenty pochodne	16	29 558	40 267
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		62 075	30 690
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń		112 639	111 218
		21 407 814	19 486 599
Aktywa obrotowe			
Prawa do emisji CO ₂		117 956	417 073
Zapasy	12	717 480	448 941
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 704 565	1 824 488
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		113 775	9 541
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		477	478
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	14 933	4 852
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	1 679 216	2 340 217
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10	-	4 330
		4 348 402	5 049 920
Aktywa razem		25 756 216	24 536 519

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

	Nota	Na dzień	
		30.09.2017	31.12.2016
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		763	744
Pozostałe kapitały		(27 101)	(25 652)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających		25 405	33 826
Zyski zatrzymane		8 588 894	7 946 612
		12 808 443	12 176 012
Udziały niekontrolujące		878 158	835 717
Kapitał własny		13 686 601	13 011 729
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	6 467 291	6 275 644
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		131 584	48 373
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		2 089	2 997
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	18	641 962	660 032
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	201 034	191 798
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		864 672	792 156
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		3 420	269
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	663 411	635 488
		8 975 463	8 606 757
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	16	458 308	448 902
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 226 663	1 141 600
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 995	2 141
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	18	86 164	84 150
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 419	32 071
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		403 899	416 937
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		13 365	2 233
Instrumenty pochodne		1	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	902 057	789 718
		3 094 152	2 918 033
Zobowiązania razem		12 069 615	11 524 790
Razem kapitał własny i zobowiązania		25 756 216	24 536 519

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

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	9 miesięcy zakończonych	3 miesiące zakończone	9 miesięcy zakończonych	3 miesiące zakończone
Nota	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	8 588 745	2 892 307	8 489 964	2 765 243
Podatek akcyzowy	(190 583)	(60 919)	(186 020)	(60 731)
Przychody ze sprzedaży netto	8 398 162	2 831 388	8 303 944	2 704 512
Pozostałe przychody operacyjne	77 036	17 705	98 680	41 982
Amortyzacja	(877 400)	(300 586)	(830 085)	(276 134)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 142 215)	(370 736)	(1 074 547)	(366 053)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 257 840)	(548 072)	(1 014 474)	(308 243)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(2 325 124)	(751 702)	(3 046 927)	(970 692)
Usługi przesyłowe	(788 274)	(260 836)	(634 732)	(216 654)
Inne usługi obce	(545 389)	(188 376)	(449 465)	(158 236)
Podatki i opłaty	(286 099)	(88 532)	(246 004)	(75 105)
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(11 062)	(3 025)	(19 452)	(8 869)
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(49 352)	(7 352)
Pozostałe koszty operacyjne	(171 940)	(48 994)	(88 444)	(20 585)
Zysk operacyjny	1 069 855	288 234	949 142	338 571
Koszty finansowe	(102 756)	(20 814)	(99 594)	(34 426)
Przychody finansowe	61 003	(1 516)	47 889	5 607
Przychody z tytułu dywidend	526	-	148	-
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	7 402	1 471	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	1 036 030	267 375	897 585	309 752
Podatek dochodowy	19 (198 081)	(53 257)	(176 930)	(60 323)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	837 949	214 118	720 655	249 429
Inne całkowite dochody				
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- wycena instrumentów zabezpieczających	(10 396)	2 496	(8 614)	20 480
- pozostałe	20	30	(224)	(290)
- podatek dochodowy	19 1 976	(474)	1 637	(3 891)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat:				
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	(37 302)	(1 730)	(1 297)	-
- podatek dochodowy	6 757	(1)	247	-
Inne całkowite dochody netto	(38 945)	321	(8 251)	16 299
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	799 004	214 439	712 404	265 728
Z tego zysk netto:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	785 532	204 370	675 888	233 099
przypadający na udziały niekontrolujące	52 417	9 748	44 767	16 330
Z tego całkowity dochód:				
przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	755 806	204 691	670 292	249 398
przypadający na udziały niekontrolujące	43 198	9 748	42 112	16 330
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy Jednostki Dominującej	785 532	204 370	675 888	233 099
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	1,78	0,46	1,53	0,53
Zysk rozdwojony na akcję (w zł na jedną akcję)	1,78	0,46	1,53	0,53

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym****(a) III kwartał 2017**

	Nota	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 rezerwy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2017		441 443	146 575	588 018	3 632 464	744	(25 652)	33 826	7 946 612	835 717	13 011 729
Zysk netto okresu sprawozdawczego									785 532	52 417	837 949
Inne całkowite dochody netto						19	(8 421)		(21 324)	(9 219)	(38 945)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie						19	(8 421)		764 208	43 198	799 004
Dywidendy	25								(121 926)	(456)	(122 382)
Wykup udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych							(1 449)			(301)	(1 750)
Stan na 30.09.2017		441 443	146 575	588 018	3 632 464	763	(27 101)	25 405	8 588 894	878 158	13 686 601

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 30 września 2017 r.

*(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)***(b) III 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								675 888	44 767	720 655
Inne całkowite dochody netto					(224)		(6 977)	(1 050)		(8 251)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(224)		(6 977)	674 838	44 767	712 404
Inne								(5 913)		(5 913)
Stan na 30.09.2016	441 443	146 575	588 018	3 632 464	590	(45 883)	(2 997)	7 827 277	829 625	12 829 094

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

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2017	9 miesięcy zakończonych 30.09.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	837 949	720 655
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	198 081	176 930
Amortyzacja	877 400	830 085
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	11 062	19 452
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	49 352
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	(11 953)	-
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	(20 048)	(2 420)
Przychody z tytułu odsetek	(7 679)	(8 323)
Przychody z tytułu dywidend	(526)	(148)
Koszty z tytułu odsetek	61 429	66 825
Strata z wyceny instrumentów finansowych	119 435	-
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(7 402)	-
Inne korekty	(6 986)	(21 455)
	1 212 813	1 110 298
Podatek dochodowy zapłacony	(278 473)	(218 715)
Zmiany kapitału obrotowego:		
Prawa do emisji CO ₂	292 407	222 338
Zapasy	(41 659)	(21 009)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 050	(98 754)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	141 467	(13 975)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(5 575)	(42 955)
Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe	(16 098)	(14 245)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i związane z nimi zobowiązania	-	(855)
Pozostałe rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	87 112	179 612
	462 704	210 157
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 234 993	1 822 395
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(1 422 581)	(1 971 079)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	1 463	5 071
Nabycie aktywów finansowych	(6 500)	(20 406)
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	2 254	1 263
Nabycie jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych skorygowane o nabyte środki pieniężne	(1 415 186)	(3 020)
Dywidendy otrzymane	526	148
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(1 421)	(10 488)
Odsetki otrzymane	8 132	8 183
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	5 164	84
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 828 149)	(1 990 244)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	284 638	117 273
Emisja obligacji	290 000	450 000
Splata kredytów i pożyczek	(43 298)	(10 117)
Wykup obligacji	(340 000)	(100 000)
Dywidendy wypłacone	(122 382)	(1 054)
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(1 739)	(1 003)
Odsetki zapłacone	(127 486)	(111 033)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(2 528)	(2 929)
Inne wydatki z działalności finansowej	(5 050)	(12 355)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(67 845)	328 782
Przepływy pieniężne netto razem	(661 001)	160 933
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 340 217	1 822 094
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 679 216	1 983 027

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



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 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., Enea Elektrownia Połaniec S.A., 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 30 września 2017 r. struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,5% akcji, PZU TFI 9,96% a pozostali akcjonariusze 38,54%.

Na 30 września 2017 r. statutowy kapitał zakładowy Enea S.A. był równy 441 443 tys. zł (588 018 tys. zł po przekształceniu na MSSF UE z uwzględnieniem hiperinflacji i innych korekt) i dzielił się na 441 442 578 akcji.

Na 30 września 2017 r. Grupa Kapitałowa składała się z jednostki dominującej Enea S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), 13 spółek zależnych, 10 spółek pośrednio zależnych, 2 spółek stowarzyszonych i 3 spółek współkontrolowanych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Enea za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

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

2. Oświadczenie zgodności

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

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enea zgodnie z MSSF UE na dzień 30 września 2017 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 2016 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, stowarzyszonych i współkontrolowanych

	Nazwa i adres spółki	Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.09.2017	Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2016
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 Elektrownia Połaniec S.A. ⁶ Połaniec, ul. Zawada 26	100	-
4.	Enea Oświetlenie Sp. z o.o. Szczecin, ul. Ku Słońcu 34	100	100
5.	Enea Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	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. Strzeszyńska 58	100 ⁵	100 ⁵
11.	Enea Innovation Sp. z o.o. Warszawa, ul. Jana Pawła II 25	100 ⁹	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.	Polimex – Mostostal S.A. Warszawa, al. Jana Pawła II 12	16,48	-
15.	Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. Katowice, ul. Powstańców 30	5,81 ⁸	-
16.	Elektrownia Ostrołęka S.A. Ostrołęka, ul. Elektryczna 5	23,79 ⁷	-
17.	ENGIE Bioenergia Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	100 ⁴	-
18.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Zachód Sp. z o.o. Białystok, ul. Starosielce 2/1	100 ¹	100 ¹
19.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	20 ³	100 ³
20.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	99,93 ¹	99,93 ¹
21.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	91,14 ¹	91,02 ¹
22.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	71,11 ¹	71,11 ¹
23.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
24.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
25.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
26.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	58,53 ²	58,53 ²
27.	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa, ul. Mysia 2	25	25
28.	Enea Badanie i Rozwój Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100 ¹	-

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

17 września 2015 r. Uchwałą nr 547/2015 Zarządu Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. uruchomiono projekt „Nabycie udziałów pracowniczych MPEC sp. z o.o. w Białymstoku”. 17 listopada 2015 r. Uchwałą nr 661/2015 udzielono pełnomocnictw do zawierania umów przedwstępnych i przyrzeczonych. Możliwa do nabycia ilość udziałów to 75 tys. Zawieranie Umów Przedwstępnych przewidziano od dnia 7 grudnia 2015 roku do 27 stycznia 2016 roku. Umowy Przyrzeczone będą zawierane po dniu 16 września 2016 roku. Do końca grudnia 2015 roku zawarto Umowy Przedwstępne Sprzedaży udziałów na łączną kwotę 747 tys. zł. W roku 2016 Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. nabyła 67 209 udziałów MPEC Sp. z o.o. w Białymstoku za kwotę 7 688 tys. zł i na koniec roku posiadała 91,02% udziału w kapitale zakładowym. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. nabyła 1 749 udziały MPEC Sp. z o.o. w Białymstoku za kwotę 217 tys. zł i na 30 września 2017 r. posiadała 91,14% udziału w kapitale zakładowym.

4 sierpnia 2017 r. Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. i Enea S.A. zawiązały spółkę Enea Badanie i Rozwój Sp. z o.o. Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. posiada w spółce 99 udziałów, a Enea S.A. 1 udział. 28 września 2017 r. spółka została wpisana do KRS.

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., 30 czerwca Enea Operator Sp. z o.o. dokonała sprzedaży 16 udziałów po 2 500,00 każdy na łączną kwotę 40 tys. zł.

⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Enea Elektrownia Połaniec S.A. 16 marca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENGIE Bioenergia Sp. z o.o. podjęła uchwałę o zmianie umowy spółki poprzez zmianę firmy na Enea Bioenergia Sp. z o.o. 26 kwietnia 2017 r. dokonano rejestracji w KRS zmienionej Umowy Spółki.

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

⁶ – 10 kwietnia 2017 r. w KRS zmieniono nazwę spółki ENGIE Energia Polska S.A. na Enea Elektrownia Połaniec S.A.

⁷ – 1 lutego 2017 r. Enea S.A. zawarła z ENERGA S.A. umowę nabycia 24 980 926 akcji Elektrowni Ostrołęka obejmując tym samym 11,89% udziału w kapitale zakładowym spółki. 13 kwietnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze subskrypcji prywatnej z kwoty 210 100 tys. zł do kwoty 229 100 tys. zł, tj. o kwotę 19 000 tys. zł poprzez emisję 19 000 000 nowych akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej zostały skierowane do Enea S.A. i ENERGA S.A. 27 kwietnia 2017 r. Enea S.A. podpisała z Elektrownią Ostrołęka S.A. umowę objęcia 9 500 000 akcji. Podwyższenie kapitału zarejestrowano w KRS 30 maja 2017 r. 27 czerwca 2017 r. Enea S.A. zawarła z ENERGA S.A. umowę nabycia 20 017 269 akcji Elektrowni Ostrołęka obejmując tym samym łącznie 23,79% udziału w kapitale zakładowym spółki.

⁸ – 3 kwietnia 2017 r. Enea S.A. objęła 1 500 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy i łącznej wartości 150 000 tys. zł w spółce Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. 14 czerwca Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 200 000 tys. zł, z kwoty 3 416 718 tys. zł do kwoty 3 616 718 tys. zł poprzez utworzenie 2 000 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. W wyniku przedmiotowego podwyższenia Enea S.A. objęła 600 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 60 000 tys. zł. Podwyższenie kapitału zarejestrowano w KRS 7 lipca 2017 r.

⁹ – 2 sierpnia 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Enea Innovation Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 300 tys. zł, to jest z kwoty 5 tys. zł do kwoty 305 tys. zł, poprzez utworzenie 3 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy.

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.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

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 30 września 2017 r.

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

(a) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	3 860 384	2 402 970	1 684 376	342 189	108 243	-	8 398 162
Sprzedaż między segmentami	343 020	23 988	1 695 425	964 941	309 804	(3 337 178)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	4 203 404	2 426 958	3 379 801	1 307 130	418 047	(3 337 178)	8 398 162
Koszty ogółem	(4 073 146)	(2 000 540)	(2 992 515)	(1 115 694)	(407 240)	3 282 873	(7 306 262)
Wynik segmentu	130 258	426 418	387 286	191 436	10 807	(54 305)	1 091 900
Amortyzacja	(713)	(371 413)	(222 295)	(259 632)	(31 201)		
EBITDA	130 971	797 831	609 581	451 068	42 008		
% przychodów ze sprzedaży netto	3,1%	32,9%	18,0%	34,5%	10,0%		
Zysk z tytułu okazijnego nabycia							11 953
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(33 998)
Zysk z działalności operacyjnej							1 069 855
Koszty finansowe							(102 756)
Przychody finansowe							61 003
Przychody z tytułu dywidend							526
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							7 402
Podatek dochodowy							(198 081)
Zysk netto							837 949
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							52 417

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

(b) Wyniki segmentów za okres od 1 lipca do 30 września 2017 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 289 326	789 061	630 772	82 636	39 593	-	2 831 388
Sprzedaż między segmentami	115 043	9 237	601 988	322 377	114 026	(1 162 671)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	1 404 369	798 298	1 232 760	405 013	153 619	(1 162 671)	2 831 388
Koszty ogółem	(1 378 708)	(645 732)	(1 128 476)	(360 751)	(145 634)	1 129 821	(2 529 480)
Wynik segmentu	25 661	152 566	104 284	44 262	7 985	(32 850)	301 908
Amortyzacja	(258)	(128 454)	(78 017)	(85 572)	(10 968)		
EBITDA	25 919	281 020	182 301	129 834	18 953		
% przychodów ze sprzedaży netto	1,8%	35,2%	14,8%	32,1%	12,3%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(13 674)
Zysk z działalności operacyjnej							288 234
Koszty finansowe							(20 814)
Przychody finansowe							(1 516)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych							1 471
Podatek dochodowy							(53 257)
Zysk netto							214 118
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							9 748

Noty przedstawione na stronach 13 – 47 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

(c) Wyniki segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	4 657 064	2 239 666	607 166	679 287	120 761	-	8 303 944
Sprzedaż między segmentami	443 898	33 879	1 850 621	634 816	274 228	(3 237 442)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	5 100 962	2 273 545	2 457 787	1 314 103	394 989	(3 237 442)	8 303 944
Koszty ogółem	(4 983 822)	(1 777 414)	(2 218 826)	(1 155 164)	(382 538)	3 200 662	(7 317 102)
Wynik segmentu	117 140	496 131	238 961	158 939	12 451	(36 780)	986 842
Amortyzacja	(550)	(361 338)	(184 150)	(270 766)	(19 928)		
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(42 000)	(7 352)	-		
EBITDA	117 690	857 469	465 111	437 057	32 379		
% przychodów ze sprzedaży netto	2,3%	37,7%	18,9%	33,3%	8,2%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(37 700)
Zysk z działalności operacyjnej							949 142
Koszty finansowe							(99 594)
Przychody finansowe							47 889
Przychody z tytułu dywidend							148
Podatek dochodowy							(176 930)
Zysk netto							720 655
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							44 767

Noty przedstawione na stronach 13 – 47 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

(d) Wyniki segmentów za okres od 1 lipca do 30 września 2016 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży netto	1 517 972	732 741	175 550	238 722	39 527	-	2 704 512
Sprzedaż między segmentami	136 313	9 543	592 978	226 719	86 914	(1 052 467)	-
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	1 654 285	742 284	768 528	465 441	126 441	(1 052 467)	2 704 512
Koszty ogółem	(1 587 371)	(574 900)	(698 132)	(406 859)	(129 803)	1 045 730	(2 351 335)
Wynik segmentu	66 914	167 384	70 396	58 582	(3 362)	(6 737)	353 177
Amortyzacja	(216)	(119 400)	(63 222)	(88 232)	(7 246)		
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(7 352)	-		
EBITDA	67 130	286 784	133 618	154 166	3 884		
% przychodów ze sprzedaży netto	4,1%	38,6%	17,4%	33,1%	3,1%		
Nieprzypisane koszty całej Grupy (koszty zarządu)							(14 606)
Zysk z działalności operacyjnej							338 571
Koszty finansowe							(34 426)
Przychody finansowe							5 607
Podatek dochodowy							(60 323)
Zysk netto							249 429
Udział w zysku udziałów niekontrolujących							16 330

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

(a) Pozostałe informacje dotyczące segmentów na dzień 30 września 2017 r. przedstawiają się następująco:

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	15 632	8 096 623	8 976 799	2 743 084	319 709	(435 502)	19 716 345
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	869 601	479 613	601 228	351 949	165 465	(736 542)	1 731 314
Razem	885 233	8 576 236	9 578 027	3 095 033	485 174	(1 172 044)	21 447 659
AKTYWA wyłączone z segmentacji							4 308 557
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							12 221
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							35 326
RAZEM: AKTYWA							25 756 216
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	344 368	352 791	625 890	256 430	288 107	(706 283)	1 161 303
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							24 594 913
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							196 944
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							25 756 216

za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2017 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	205	593 396	631 749	254 440	12 689	(34 796)	1 457 683
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	713	371 413	222 295	259 632	31 201	(8 995)	876 259
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 141
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	6 967	11 349	4 544	226	(1 444)	-	21 642

Noty przedstawione na stronach 13 – 47 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Enea**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

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

	Obrót	Dystrybucja	Wytwarzanie	Wydobycie	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	15 762	7 886 676	7 802 643	2 760 196	313 404	(409 966)	18 368 715
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	983 072	505 957	486 950	242 258	115 628	(548 538)	1 785 327
Razem	998 834	8 392 633	8 289 593	3 002 454	429 032	(958 504)	20 154 042
AKTYWA wyłączone z segmentacji							4 382 477
- w tym rzeczowe aktywa trwałe							13 783
- w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności							69 851
RAZEM: AKTYWA							24 536 519
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	390 417	347 056	346 744	273 016	206 956	(458 739)	1 105 450
Kapitał własny i zobowiązania wyłączone z segmentacji							23 431 069
- w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania							84 523
RAZEM: KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA							24 536 519

za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2016 r.

Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	226	668 787	938 331	214 835	56 052	(44 841)	1 833 390
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne wyłączone z segmentacji							-
Amortyzacja	550	361 338	184 150	270 766	19 928	(8 063)	828 669
Amortyzacja wyłączona z segmentacji							1 416
Utworzenie/(rozwiązanie/wykorzystanie) odpisów aktualizujących należności	2 369	3 036	1 846	2 774	(258)	745	10 512

Noty przedstawione na stronach 13 – 47 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Grupa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 1 433 401 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpowiednio: 1 746 139 tys. zł). Kwoty te dotyczą przede wszystkim segmentów wytwarzania (628 418 tys. zł) oraz dystrybucji (540 296 tys. zł). Nakłady w segmencie wytwarzania dotyczą przede wszystkim budowy nowego bloku energetycznego. W wyniku nabycia Grupy ENGIE nastąpiło zwiększenie kwoty rzeczowych aktywów trwałych o 744 700 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Grupa dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości księgowej netto 13 483 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpowiednio: 24 501 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się netto o kwotę 2 822 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpisy aktualizujące wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych zwiększyły się netto o kwotę 48 481 tys. zł).

Na 30 września 2017 r. łączny odpis aktualizujący wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 1 627 205 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. było to odpowiednio: 1 630 027 tys. zł).

Na dzień 30 września 2017 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

8. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 24 282 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych na łączną kwotę 87 251 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. w Grupie nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych z wartości niematerialnych w budowie w wysokości 17 818 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpowiednio: 4 281 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Grupa nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Grupa również nie dokonała istotnych sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych).

9. Nabycie nowych spółek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych

	30.09.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	2 518	748
Udział w zmianie stanu aktywów netto	7 402	-
Nabycie inwestycji	348 413	1 770
Pozostałe zmiany	(1 210)	-
Stan na dzień sprawozdawczy	357 123	2 518

9.1. Nabywanie akcji ENGIE Energia Polska S.A. (obecnie Enea Elektrownia Połaniec S.A.)

30 września 2016 r. Enea S.A. złożyła ofertę na zakup 100% akcji ENGIE Energia Polska SA (EEP, obecnie Enea Elektrownia Połaniec S.A.). Oferta została złożona w sposób określony w procesie, zainicjowanym przez ENGIE, właściciela 100% akcji EEP. 2 grudnia 2016 r. Spółka uzyskała wyłączność na dalsze prowadzenie negocjacji na zakup 100% akcji EEP. 23 grudnia 2016 r. Spółka podpisała z ENGIE International Holdings B.V. umowę warunkową sprzedaży 100% akcji EEP, a pośrednio również 100% udziałów w ENGIE Bioenergia Sp. z o.o.

Zamknięcie transakcji uzależnione było od spełnienia następujących istotnych warunków zawieszających:

- uzyskania zgody Ministra Energii, zgodnie z Ustawą o kontroli niektórych inwestycji
- uzyskania zgody Prezesa UOKiK na koncentrację
- zrzeczenia się prawa pierwokupu przez Prezesa Agencji Nieruchomości Rolnych
- przeprowadzenia konwersji długu EEP wobec podmiotów z grupy ENGIE na kapitał w EEP

28 lutego 2017 r. Spółka powzięła informację o spełnieniu się ostatniego z ww. warunków co oznacza, że wszystkie ww. warunki zawieszające zostały spełnione. 2 marca 2017 r. Spółka otrzymała od ENGIE International Holdings B.V. wyliczenie wstępnej ceny sprzedaży 100% akcji EEP na poziomie 1 264 159 355 zł.

14 marca 2017 r. Emitent nabył 100% akcji EEP, tj. 7 135 000 akcji, uprawniających do takiej samej liczby głosów za wstępną cenę 1 264 159 355 zł. Szacowane koszty związane z nabyciem akcji wyniosły 3,9 mln zł. Transakcja ta wpisuje się w Strategię Rozwoju Grupy Kapitałowej Enea w perspektywie do 2030 r. zatwierdzoną we wrześniu 2016 r. Dzięki tej transakcji Grupa zwiększy udział w krajowej produkcji prądu i zostanie wiceliderem polskiego rynku wytwórców energii elektrycznej. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto alokację ceny nabycia na możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa netto.

Poniższe zestawienie przedstawia ustalone wartości godziwe głównych pozycji możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań na dzień przejęcia:

	<u>14.03.2017</u>
Cena zapłacona za akcje	1 264 159
Rzeczowe aktywa trwałe	788 858
Wartości niematerialne	18 764
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	213 553
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	230 065
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	162 171
Zapasy	394 373
Pozostałe aktywa	557
Zobowiązania	<u>(532 229)</u>
Aktywa netto	<u>1 276 112</u>
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	<u>11 953</u>

W okresie od 14 marca do 30 września 2017 r. Grupa EEP uzyskała przychody ze sprzedaży netto w wysokości 1 147 213 tys. zł i osiągnęła zysk netto w wysokości 101 401 tys. zł. Jeżeli połączenie miało miejsce 1 stycznia 2017 r., to według szacunków Zarządu skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 r. wyniosłyby 8 741 658 tys. zł, a skonsolidowany zysk netto wyniósłby 849 640 tys. zł.

Grupa EEP nie miała zobowiązań warunkowych wymagających rozpoznanie w ramach rozliczenia połączenia.

9.2. Nabycie akcji Polimex-Mostostal S.A.

6 grudnia 2016 r. rozpoczęły się kierunkowe rozmowy prowadzone pomiędzy Enea S.A. i spółkami: Energa SA, PGE Polska Grupa Energetyczna SA, PGNiG SA (Inwestorzy) oraz pomiędzy Inwestorami, a spółką Polimex-Mostostal SA (Polimex). Celem tych rozmów było wypracowanie struktury potencjalnego zaangażowania kapitałowego Inwestorów w Polimex (Inwestycja) oraz wypracowanie potencjalnego modelu współpracy pomiędzy Inwestorami przy realizacji Inwestycji.

27 grudnia 2016 r. Enea S.A. zawarła wraz z Inwestorami oraz Polimex list intencyjny, w którym Inwestorzy wyrazili zamiar rozważenia potencjalnej inwestycji w Polimex oraz na podstawie którego przystąpili do rozmów z Polimex mających na celu wypracowanie szczegółowych parametrów transakcji. Jednocześnie w tym samym dniu, Spółka wraz z Inwestorami, skierowała do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wniosek o wydanie zgody przez Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Inwestorów wspólnej kontroli nad Polimex. Zgoda ta została wydana 18 stycznia 2017 r.

Jednocześnie również 18 stycznia 2017 r. Spółka zawarła z Inwestorami oraz z Polimex umowę inwestycyjną, na mocy której Inwestorzy zobowiązali się dokonać inwestycji w Polimex. Inwestycja polegała na objęciu przez Inwestorów łącznie 150 mln akcji wyemitowanych przez Polimex. Spółka zobowiązała się do objęcia 37,5 mln akcji nowej emisji za łączną cenę emisyjną 75 mln zł. Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi szczegółowo opisanymi w raporcie bieżącym 2/2017. Wraz z ww. umową zostały zawarte umowy doprecyzowujące zasady współpracy oraz wzajemne prawa i obowiązki Inwestorów przy realizacji ww. inwestycji, jak również dodatkowe umowy dotyczące realizacji inwestycji, które zostały zawarte z wierzycielami oraz dotychczasowymi akcjonariuszami Polimex.

20 stycznia 2017 r., w związku ze ziszczeniem się warunków zawieszających zastrzeżonych w umowie inwestycyjnej, o której mowa powyżej, Spółka przyjęła złożoną przez zarząd Polimex ofertę objęcia w trybie subskrypcji prywatnej 37,5 mln akcji, po cenie emisyjnej wynoszącej 2 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną 75 mln zł. Dodatkowo, w wyniku wykonania jednej ze wskazanych powyżej umów dodatkowych, 20 stycznia 2017 r. Spółka nabyła 1,5 mln akcji Polimex od jej dotychczasowego akcjonariusza. Cena nabycia wszystkich akcji wyniosła 80,6 mln zł. Enea S.A. objęła udział 16,48%.

Umowa inwestycyjna umożliwia Inwestorom wpływ na politykę finansową i operacyjną Polimexu. Uprawnienia te są realizowane przez Radę Nadzorczą. Ponadto Inwestorzy podpisali umowę dotyczącą inwestycji w Polimex („Porozumienie”). Celem zawarcia Porozumienia jest zapewnienie zwiększonej kontroli nad Polimexem Inwestorom, którzy posiadają łącznie większościowy udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Polimexu. Porozumienie zakłada m.in. uzgadnianie, w drodze głosowania, wspólnego stanowiska przy podejmowaniu kluczowych decyzji będących w gestii Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej Polimexu, w tym ustalanie składu osobowego Zarządu Polimexu. Z uwagi na wskazane powyżej uprawnienia Inwestorów, przekładające się na posiadanie znaczącego wpływu, udział w Polimexie został zaklasyfikowany jako jednostka stowarzyszona ujmowana metodą praw własności.

Polimex jest spółką inżynieryjno-budowlaną, którą wyróżnia szeroki wachlarz usług świadczonych na zasadach generalnego wykonawstwa. Polimex jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW).

Grupa jest w trakcie prac związanych z alokacją ceny nabycia Polimexu.

21 marca 2017 r. Inwestorzy ogłosili wezwanie do zapisywania się na akcje Polimex w związku z przekroczeniem (jako strony porozumienia) progu 33% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex.

Wezwanie miało charakter następczy, a Inwestorzy zamierzali nabyć w wezwaniu akcje w liczbie stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę akcji aktualnie posiadanych przez Inwestorów (tj. łącznie 65,93% ogólnej liczby głosów Polimex) i zapewniającej osiągnięcie nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex. W związku z wezwaniem każdy z Inwestorów (w tym Enea) zamierzał uzyskać nie więcej niż, w przybliżeniu, 0,018% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex. Wezwanie zostało rozliczone 28 kwietnia 2017 r. i w jego wyniku każdy z Inwestorów nabył 24 akcje Polimex. Aktualnie Spółka posiada 39 000 024 akcje Polimex, stanowiących 16,48% udziału w kapitale zakładowym Polimex. Wspólnie Inwestorzy posiadają 156 000 097 akcji, stanowiących 65,9% udziału w kapitale zakładowym Polimex.

27 lipca 2017 r. Inwestorzy zaakceptowali wniosek Polimex o wydłużenie do 31 października 2017 r. terminu na dopuszczenie akcji serii T do obrotu na GPW. 20 października 2017 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Polimex sporządzony w związku z emisją 150.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T.

9.3. Realizacja Umowy Inwestycyjnej z Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka S.A.

19 września 2016 r. Enea SA podpisała z Energa S.A. List Intencyjny dotyczący podjęcia współpracy przy przygotowaniu, realizacji i eksploatacji nowoczesnego bloku węglowego klasy 1.000 MW w Elektrowni Ostrołęka (Inwestycja, Ostrołęka C).

Intencją Stron jest wspólne wypracowanie efektywnego modelu biznesowego Ostrołęki C, weryfikacja jej dokumentacji projektowej oraz optymalizacja parametrów technicznych i ekonomicznych nowego bloku. Współpraca obejmuje także przeprowadzenie postępowania przetargowego dla wyłonienia generalnego wykonawcy Inwestycji.

W zgodnej opinii Stron realizacja Inwestycji wpłynie korzystnie na bezpieczeństwo energetyczne Polski, będzie spełniała najwyższe standardy środowiskowe oraz zapewni kolejne stabilne, wysokosprawne i niskoemisyjne źródło energii w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym.

8 grudnia 2016 r. Spółka zawarła Umowę Inwestycyjną dotyczącą realizacji projektu Ostrołęka C. Przedmiotem Umowy jest przygotowanie, budowa i eksploatacja bloku energetycznego, o którym mowa powyżej. Zgodnie z podpisaną Umową przebieg współpracy, co do zasady będzie zorganizowany w ramach trzech etapów: Etap Rozwoju - do czasu wydania polecenia rozpoczęcia prac dla generalnego wykonawcy, Etap Budowy - do czasu oddania Ostrołęki C do komercyjnej eksploatacji oraz Etap Eksploatacji - komercyjna eksploatacja Ostrołęki C. Po zakończeniu Etapu Rozwoju, Enea SA jest zobowiązana do uczestnictwa w Etapie Budowy przy założeniu, że spełniony jest warunek rentowności Projektu, a finansowanie Projektu nie naruszy kowenantów bankowych Spółki. Szacuje się, że łączne nakłady inwestycyjne Enea SA do zakończenia Etapu Rozwoju wyniosą ok. 128 mln zł. Do realizacji Inwestycji Energa SA zbędzie akcje spółki Elektrownia Ostrołęka SA, stanowiące 50% w kapitale zakładowym na rzecz Enea SA, w kwocie ok. 101 mln zł. Warunkiem zawieszającym wejście w życie Umowy Inwestycyjnej było uzyskanie zgody Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu akcji spółki celowej do realizacji Projektu. Warunek ten został spełniony 11 stycznia 2017 r.

19 grudnia 2016 r. spółka celowa ogłosiła postępowanie przetargowe na wyłonienie generalnego wykonawcy budowy elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1.000 MW i o sprawności netto co najmniej 45% pracującego na parametrach nadkrytycznych pary. Elektrownia Ostrołęka SA przy realizacji określonych założeń (w tym przy odpowiednim udziale

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

Enea SA, Energa SA oraz ewentualnych Inwestorów Finansowych) i zakładając wprowadzenie rynku mocy lub innych mechanizmów wsparcia, będzie w stanie podjąć się kompleksowej realizacji projektu.

1 lutego 2017 r. Enea SA zawarła z ENERGA SA Umowę Nabycia 24 980 926 Akcji Elektrowni Ostrołęka SA za łączną wartość 24 mln zł, obejmując tym samym 11,89% w kapitale zakładowym Spółki.

Na mocy powyższych umów ENERGA S.A. i Enea S.A. objęły wspólną kontrolę nad spółką Elektrownia Ostrołęka SA, z siedzibą w Ostrołęce, której celem działalności jest budowa i eksploatacja nowego bloku węglowego. Obie strony będą posiadały po 50% akcji Elektrowni Ostrołęka SA, oraz taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu. W skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej będzie wchodziła taka sama liczba przedstawicieli obu inwestorów. Decyzje dotyczące istotnych działań będą wymagały jednomyślnej zgody obu akcjonariuszy, którzy mają prawo do aktywów netto Elektrowni Ostrołęka SA. Biorąc powyższe pod uwagę inwestycja została zaklasyfikowana jako wspólne przedsięwzięcie i jest ujmowana metodą praw własności.

Elektrownia Ostrołęka SA jest spółką niepubliczną, w związku z czym nie istnieją notowane ceny rynkowe dla jej udziałów.

13 kwietnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 210 100 tys. zł do kwoty 229 100 tys. zł poprzez emisję nowych akcji. W subskrypcji prywatnej Enea S.A. objęła 9 500 000 akcji w zamian za wkład pieniężny, który został wniesiony 28 kwietnia 2017 r. Po objęciu akcji nowej emisji Enea zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym Elektrowni Ostrołęka S.A. do 15,1%. 27 czerwca 2017 r. Enea SA zawarła z Energa SA Umowę Nabycia 20 017 269 akcji Elektrowni Ostrołęka SA, za łączną wartość ok. 19,2 mln zł, zwiększając swój udział w kapitale zakładowym Elektrowni Ostrołęka SA do 23,79%.

9.4. Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.

W związku z procesem pozyskiwania inwestorów kapitałowych przez Katowicki Holding Węglowy S.A. w lipcu 2016 r. Enea S.A. rozpoczęła rozmowy z potencjalnymi inwestorami dotyczące możliwości realizacji inwestycji oraz jej potencjalnych parametrów.

28 października 2016 r. Enea S.A. podpisała z Węglokoks S.A. i Towarzystwem Finansowym Silesia Sp. z o.o. list intencyjny wyrażający wstępne zainteresowanie zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A. lub wybrane aktywa KHW.

W związku z zainteresowaniem Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. (PGG) nabyciem wybranych aktywów Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. oraz rozpoczęciem procesu dokapitalizowania PGG, Enea S.A. przeprowadziła wraz z dotychczasowymi Udziałowcami PGG niezbędne analizy przedstawionego przez PGG Biznes Planu i wyraziła zainteresowanie zaangażowaniem kapitałowym w Polskiej Grupie Górniczej Sp. z o.o.

30 marca 2017 r. Rada Nadzorcza Enea S.A. wyraziła zgodę na przystąpienie Spółki do Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. i objęcie przez nią nowych udziałów w kapitale PGG o wartości nominalnej 300 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 300 mln zł.

31 marca 2017 r. Spółka zawarła:

- umowę inwestycyjną określającą warunki inwestycji finansowej w PGG (Umowa Inwestycyjna),
- porozumienie dotyczące sprawowania wspólnej kontroli nad PGG (Porozumienie Inwestorów).



Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

Umowa Inwestycyjna

Stronami Umowy Inwestycyjnej są: Enea S.A., ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGNiG TERMIKA S.A., Węglkokoks S.A., Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o., Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Inwestorzy) oraz PGG. Umowa Inwestycyjna przewidywała, że PGG nabędzie wybrane aktywa górnicze od Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. na podstawie umowy przyrzeczonej, której zawarcie nastąpiło 1 kwietnia 2017 r.

Umowa Inwestycyjna reguluje sposób przeprowadzenia inwestycji i przystąpienia Spółki do PGG, zasad funkcjonowania PGG oraz jej organów, a także zasady wyjścia stron z inwestycji w PGG.

W ramach dokapitalizowania PGG Enea S.A. zobowiązała się do objęcia nowych udziałów PGG o łącznej wartości nominalnej 300 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 300 mln zł w trzech etapach:

- a) w ramach pierwszego etapu Spółka objęła nowe udziały PGG o wartości nominalnej 150 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 150 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka posiadała 4,39% udziału w kapitale zakładowym PGG. Pierwsze dokapitalizowanie nastąpiło w kwietniu 2017 r.
- b) w ramach drugiego etapu Spółka objęła nowe udziały PGG o wartości nominalnej 60 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 60 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka posiada 5,81% udziału w kapitale zakładowym PGG. Drugie dokapitalizowanie nastąpiło w czerwcu 2017 r.
- c) w ramach trzeciego etapu Spółka obejmie nowe udziały PGG o wartości nominalnej 90 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 90 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka będzie posiadała 7,66% udziału w kapitale zakładowym PGG. Trzecie dokapitalizowanie ma nastąpić w I kwartale 2018 r.

Umowa określa zasady powoływania członków Rady Nadzorczej, zgodnie z którymi każdy z Inwestorów oraz Skarb Państwa będzie uprawniony do powołania jednego członka w maksymalnie ośmioosobowej Radzie Nadzorczej.

Inwestycja wpisuje się w Strategię Rozwoju Grupy Kapitałowej Enea, której jednym z elementów jest zabezpieczenie bazy surowcowej dla energetyki konwencjonalnej.

Porozumienie Inwestorów

Zgodnie z Porozumieniem Inwestorów Spółka objęła wspólnie z ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGNiG TERMIKA S.A. oraz Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Wspólnicy Kontrolujący) kontrolę nad PGG. Porozumienie Inwestorów reguluje sposób uzgadniania wspólnego stanowiska Wspólników Kontrolujących w zakresie decyzji dotyczących PGG.

Jednocześnie, 31 marca 2017 r. został rozwiązany list intencyjny podpisany 16 października 2016 r. przez Enea S.A., Węglkokoks S.A. i Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. dotyczący analizowanej wcześniej inwestycji kapitałowej w Katowicki Holding Węglowy S.A.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2017	31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	-	4 330
Razem aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	4 330

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

	30.09.2017	31.12.2016
Odpis aktualizujący wartość na początek okresu	129 483	116 161
Nabycie spółek zależnych	5 537	-
Utworzony	31 841	25 977
Rozwiązany	(4 232)	(1 744)
Wykorzystany	(11 504)	(10 911)
Odpis aktualizujący wartość na koniec okresu	151 125	129 483

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. odpis aktualizujący wartość księgową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 21 642 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 10 512 tys. zł).

12. Zapasy

	30.09.2017	31.12.2016
Materiały	443 387	262 506
Półprodukty i produkty w toku	692	245
Produkty gotowe	22 957	22 374
Świadczenia pochodzenia energii	245 098	163 801
Towary	12 911	9 042
Wartość brutto zapasów	725 045	457 968
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(7 565)	(9 027)
Wartość netto zapasów	717 480	448 941

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. odpis aktualizujący wartość księgową zapasów zmniejszył się o 1 462 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 5 544 tys. zł).

13. Świadczenia pochodzenia energii

	30.09.2017	31.12.2016
Wartość netto na początek okresu	161 459	196 077
Nabycie spółek zależnych	48 672	-
Wytworzenie we własnym zakresie	91 999	57 307
Nabycie	100 594	308 543
Umorzenie praw do emisji	(128 430)	(397 934)
Sprzedaż	(31 538)	-
Zmiana odpisu aktualizującego	1 853	(2 534)
Wartość netto na koniec okresu	244 609	161 459

14. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Na 30 września 2017 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 115 531 tys. zł. Były to przede wszystkim środki pieniężne na depozyty transakcyjne energii elektrycznej i praw do emisji CO₂, wadła i kaucje wpłacone przez dostawców oraz blokady środków pieniężnych na zabezpieczenie należytego wykonania robót.

Na 31 grudnia 2016 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 50 668 tys. zł.

15. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na 30 września 2017 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa prezentuje opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. Enea S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach tj. 30 lipca 2020 r., 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgową opcji na 30 września 2017 r. wynosiła 34 561 tys. zł.

Ponadto w aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa wykazuje wycenę kontraktów terminowych na zakup uprawnień do emisji CO₂ oraz dotyczących praw majątkowych o wartości 19 332 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. wartość 4 964 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)
16. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	30.09.2017	31.12.2016
Kredyty bankowe	1 755 979	1 561 382
Pożyczki	73 627	48 594
Obligacje	4 637 685	4 665 668
Długoterminowe	6 467 291	6 275 644
Kredyty bankowe	100 208	72 586
Pożyczki	12 180	10 797
Obligacje	345 920	365 519
Krótkoterminowe	458 308	448 902
Razem	6 925 599	6 724 546

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. wartość księgowa kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych wzrosła netto o kwotę 201 053 tys. zł. (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. wartość księgowa kredytów i pożyczek wzrosła o 450 142 tys. zł).

Kredyty i pożyczki

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

Enea S.A.

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

Środki pozyskane z EBI 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 grudniu 2017 r. (Enea S.A. uzyskała zgodę EBI na wydłużenie okresu dostępności środków i zawarła stosowny aneks). Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

W styczniu 2017 r. Enea S.A. dokonała trzeciego uruchomienia kredytu w ramach Umowy C udzielonego przez Europejski Bank Inwestycyjny w kwocie 250 000 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 równych ratach, a ostateczna spłata nastąpi w grudniu 2031 r.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

Pożyczka z NFOŚiGW - umowę zawarto 6 czerwca 2012 r. na okres 1 października 2013 r. do 30 września 2018 r. Kwota wykorzystanej pożyczki w wysokości 17 850 tys. zł oprocentowana jest w skali roku WIBOR 3M+50 pkt bazowych.

Pożyczka z NFOŚiGW - umowę z 22 grudnia 2015 r. zawarto na okres od 1 kwietnia 2016 r. do 20 grudnia 2026 r. z limitem 60 075 tys. zł. Kwota wykorzystanej pożyczki oprocentowana jest w skali roku w oparciu o WIBOR 3M, nie mniej niż 2 % . Okres karencji w spłacie obowiązuje do 29 września 2018 r.

Łączne zadłużenie Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. z tytułu pożyczek na 30 września 2017 r. wynosi 58 263 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. 27 375 tys. zł).

Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.

16 grudnia 2016 spółka zawarła z mBankiem umowę o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 100 000 tys. zł. Jest ona oprocentowana według stopy zmiennej. Termin spłaty to 30 listopada 2018 r. Na dzień bilansowy kredyt nie był wykorzystywany.

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek w Grupie.

L.p.	Spółka	Podmiot udzielający	Data zawarcia umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30.09.2017 r.	Wartość zadłużenia na 31.12.2016 r.	Termin obowiązywania umowy
1.	Enea S.A.	EBI	18 października 2012 r. oraz 19 czerwca 2013 r. (A i B)	1 425 000	1 391 087	1 425 000	31 grudnia 2030 r.
2.	Enea S.A.	EBI	29 maja 2015 r. (C)	946 000	450 000	200 000	31 marca 2032 r.
3.	Enea S.A.	PKO BP	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	300 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
4.	Enea S.A.	Pekao S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	150 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
5.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	NFOŚiGW	6 czerwca 2012 r.	17 850	4 738	8 269	30 września 2018 r.
6.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	NFOŚiGW	22 grudnia 2015 r.	60 075	53 525	19 106	20 grudnia 2026 r.
7.	LWB	mBank	16 grudnia 2016 r.	100 000	-	-	30 listopada 2018 r.
8.	Pozostałe	-	-	-	36 727	42 563	-
RAZEM				2 998 925	1 936 077	1 694 938	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					5 917	(1 579)	
RAZEM				2 998 925	1 941 994	1 693 359	

Noty przedstawione na stronach 13 - 47 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

Poniżej przedstawiono zestawienie obligacji wyemitowanych przez Enea S.A. i Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych niewykupionych obligacji na 30.09.2017 r.	Wartość wyemitowanych obligacji na 31.12.2016 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. (Enea S.A.)	21 czerwca 2012 r.	3 000 000	2 091 000	1 951 000	Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (Enea S.A.)	15 maja 2014 r.	1 000 000	960 000	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. (Enea 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 (Enea S.A.)	3 grudnia 2015 r.	700 000	150 000	-	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027 r.
5.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem PEKAO S.A. (LWB)	23 września 2013 r.	300 000	301 911	300 041	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna w grudniu 2018 r.
6.	Umowa Programu Emisji Obligacji z Bankiem PEKAO S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego (LWB)	30 czerwca 2014 r.	300 000	-	300 039	Wykup w marcu 2017 r.
RAZEM			10 300 000	5 002 911	5 051 080	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				(19 306)	(19 893)	
RAZEM			10 300 000	4 983 605	5 031 187	

Noty przedstawione na stronach 13 - 47 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Enea S.A. nie dokonała zmiany Umów Programowych, a także nie zawarła nowych umów. 15 września 2017 r. Enea S.A. dokonała ratalnego wykupu obligacji w łącznej kwocie 40 000 tys. zł w ramach Umowy Programu Emisji Obligacji do kwoty 1.000.000.000 PLN z dnia 15 maja 2014 r. zawartej pomiędzy Enea S.A. a BGK.

Umowa programowa w sprawie programu emisji obligacji do kwoty 700 000 tys. zł

W marcu 2017 r. Enea S.A. w ramach tego Programu wyemitowała pierwszą transzę obligacji o wartości 150 000 tys. zł.

Umowa programowa w sprawie programu emisji obligacji do kwoty 3 000 000 tys. zł

W kwietniu 2017 r. Enea S.A. w ramach tego Programu wyemitowała IX serię obligacji w wysokości 140 000 tys. zł. Oprocentowanie obligacji jest oparte na zmiennej stopie procentowej, a termin wykupu obligacji przypada na 15 czerwca 2022 r.

Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. - zobowiązania finansowe z tytułu obligacji spółki LWB dotyczą obecnie jednej umowy programowej. W ramach Umowy Programowej zawartej przez spółkę 23 września 2013 r. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. wyemitowano 3 000 sztuk obligacji o łącznej wartości 300 000 tys. zł z terminem wykupu do 31 grudnia 2018 r. Termin wymagalności wykupu obligacji w wysokości 75 000 tys. zł przypada na 30 marca 2018 r., 75 000 tys. zł przypada na 30 czerwca 2018 r., 75 000 tys. zł na 30 września 2018 r. oraz 75 000 tys. zł na 30 grudnia 2018 r. Oprocentowanie obligacji oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę.

Do 30 marca 2017 r. LWB posiadała obligacje w ramach drugiej Umowy Programowej zawartej 30 czerwca 2014 r. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego. 10 marca 2017 r. Zarząd LWB zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do tej umowy. Zgodnie z postanowieniami aneksu data zakończenia okresu obowiązywania Programu dla Transzy 1 uległa zmianie z 31 grudnia 2019 r. na 30 marca 2017 r. W związku z powyższym 30 marca 2017 r. LWB dokonała wykupu obligacji imiennych serii LWB01C300617. Podlegająca wykupowi Transza 1 obejmowała 300 obligacji o wartości nominalnej 1 000 tys. zł każda i o łącznej wartości nominalnej 300 000 tys. zł. Tym samym obowiązywanie Umowy Programowej uległo zakończeniu.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Enea S.A. nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap). Łączna wartość zawartych transakcji IRS na 30 września 2017 r. wyniosła 4 435 000 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Grupa prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji „Instrumenty pochodne”. Na 30 września 2017 r. wycena instrumentów pochodnych wynosiła 29 558 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. 40 267 tys. zł).

Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Enea S.A. zawarła transakcje FX FORWARD o łącznym wolumenie 497 tys. EUR. Data rozliczenia ostatniej transakcji przypada na grudzień 2017 r. Na 30 września 2017 r. wycena instrumentów wynosiła 1 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. 0 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową Enea między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 30 września 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłyby zobowiązania do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

17. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami księgowymi:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych)	43 304	43 304	42 482	42 482
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	38 960	38 960	112	112
Instrumenty pochodne	29 558	29 558	40 267	40 267
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	477	477	478	478
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14 933	14 933	4 852	4 852
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 415 703	(*)	1 435 353	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 679 216	1 679 216	2 340 217	2 340 217
Środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń	112 639	112 639	111 218	111 218
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	6 925 599	6 974 025	6 724 546	6 778 513
Instrumenty pochodne	1	1	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 084	4 084	5 138	5 138
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 039 330	(*)	985 504	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16 785	16 785	2 502	2 502

(*) Wartość księgowa 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 26 902 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.

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

Instrumenty pochodne obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap) oraz wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko kursu waluty (forward). 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.

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.

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 bezpośrednio lub pośrednio do podobnych instrumentów istniejących na rynku),

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

	30.09.2017			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Instrumenty pochodne				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	29 558	-	29 558
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	19 332	-	19 332
Opcje call	-	34 561	-	34 561
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	1 402	1 402
Razem	-	83 451	1 402	84 853
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	(16 785)	-	(16 785)
Zabezpieczające transakcje swap na kurs waluty		(1)	-	(1)
Razem	-	(16 786)	-	(16 786)

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

	31.12.2016			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Instrumenty pochodne				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	40 267	-	40 267
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	4 964	-	4 964
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	580	580
Razem	-	45 231	580	45 811
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Kontrakty typu forward	-	(2 502)	-	(2 502)
Razem	-	(2 502)	-	(2 502)

18. Rozliczenia dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałe

	30.09.2017	31.12.2016
Długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	194 270	206 198
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	404 547	416 906
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	43 145	36 928
	641 962	660 032
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu dotacji	15 589	15 115
Rozliczenie przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych	69 016	67 879
Rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu usług modernizacji oświetlenia drogowego	1 112	1 033
Kontrakty budowlane - wycena	447	123
	86 164	84 150

Harmonogram rozliczenia międzyokresowego przychodów

	30.09.2017	31.12.2016
Do jednego roku	86 164	84 150
Od jednego roku do pięciu lat	135 844	142 411
Powyżej pięciu lat	506 118	517 621
	728 126	744 182

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych zmniejszyła się o kwotę netto 16 056 tys. zł. (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. wartość księgowa rozliczeń dochodu z tytułu dotacji, opłat przyłączeniowych oraz pozostałych zmniejszyła się o 14 009 tys. zł).

19. Odroczone podatki dochodowe

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

	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku	403 257	616 795
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku	191 798	388 117
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku	(211 459)	(228 678)
Nabycie spółek zależnych	(142 825)	-
Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego	66 751	8 425
Obciążenie/(Uznanie) w innych całkowitych dochodach	(8 733)	8 794
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku, w tym:	(296 266)	(211 459)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku	497 300	403 257
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku	201 034	191 798

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zmniejszenia aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 66 751 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Grupy w wyniku zwiększenia aktywów netto wyniosło 2 266 tys. zł).

20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

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

	30.09.2017	31.12.2016
Długoterminowe	663 411	635 488
Krótkoterminowe	902 057	789 718
Razem	1 565 468	1 425 206

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 140 262 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 167 794 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Enea S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i inne obciążenia
za okres kończący się 30.09.2017

	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 górnictwa	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	203 291	41 347	49 893	275 162	285 184	110 188	460 141	1 425 206
Nabycie spółek zależnych	-	-	623	1 937	157 392	-	12 232	172 184
Odwrocenie dyskonta i zmiana stopy dyskontowej	-	-	-	-	-	2 645	151	2 796
Zwiększenie istniejących rezerw	10 487	77 313	776	214 362	308 315	-	21 551	632 804
Wykorzystanie rezerw	(84)	(642)	-	(243 366)	(399 308)	-	(1 630)	(645 030)
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(7 335)	(800)	-	(9)	(3 260)	(3 032)	(8 056)	(22 492)
Stan na koniec okresu	206 359	117 218	51 292	248 086	348 323	109 801	484 389	1 565 468

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Enea S.A. utworzyła rezerwę na poziomie 68 734 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez Enea S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie:

- farmy wiatrowej Skoczycłody: 129 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 129 000 tys. zł),
- potencjalnych zobowiązań związanych z majątkiem sieciowym wynikających z różnic w interpretacjach przepisów 161 820 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 148 259 tys. zł),
- kosztów korzystania z gruntów leśnych będących w zarządzie Lasów Państwowych 107 518 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 108 245 tys. zł),
- podatku od nieruchomości w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 39 939 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 32 456 tys. zł),
- roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej w spółce Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. 21 015 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 20 042 tys. zł),
- usuwania szkód górniczych 3 612 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 r. 4 440 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 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 23.

21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki Grupy Kapitałowej zawierają transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

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

Transakcje z członkami Władz Grupy:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	4 082**	11 565*	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	626	347
RAZEM	4 082	11 565	626	347

* wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2015 oraz wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 7 105 tys. zł

** wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2016 w wysokości 1 749 tys. zł oraz odprawę i wynagrodzenie z tytułu zakazu konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 440 tys. zł

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 4 tys. zł (9 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 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,

Grupa Kapitałowa Enea

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.

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

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

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

22. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na dzień sprawozdawczy

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

	30.09.2017	31.12.2016
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1 681 018	1 644 896
Nabycie wartości niematerialnych	32 559	38 134
	1 713 577	1 683 030

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

23.1. Poręczenia i gwarancje

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2017 r. istotne gwarancje bankowe w ramach umowy zawartej przez Enea S.A. z Bankiem BZ WBK S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
01.01.2016	11.08.2018	Górecka Projekt Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	1 662
21.12.2016	30.01.2018	Urząd Marszałkowski Województwa Zachodniopomorskiego w Szczecinie	BZ WBK S.A.	1 325
05.07.2017	16.10.2017	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	BZ WBK S.A.	2 100
25.09.2017	30.11.2017	Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	1 000
Suma				6 087

23.2. 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, przyłączeń do sieci i innych usług specjalistycznych (tzw. sprawy za nie energię).

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

Na dzień 30 września 2017 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 18 666 spraw z powództwa Grupy na łączną kwotę 248 080 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. toczyło się 16 487 spraw o łącznej wartości 161 308 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 m.in. odszkodowań oraz zapłaty kar umownych.

Na dzień 30 września 2017 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 2 491 spraw przeciwko Grupie na łączną kwotę 469 047 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2016 r. toczyły się 2 314 sprawy o łącznej wartości 368 702 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 20.

23.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

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

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

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

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

- FITEN S.A. - pozew z 24 listopada 2015 r.,
- TAURON Polska Energia S.A. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o. o. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- PKP Energetyka S.A. – pozew z 28 grudnia 2015 r.,
- PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. – pozew z 29 grudnia 2015 r.

W sprawie przeciwko FITEN S.A. Enea S.A. wniosła Skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W pozostałych postępowaniach nie doszło do rozstrzygnięcia sporów.

23.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczy się postępowanie z powództwa PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., przeciwko Enea S.A. o zapłatę 42 351 tys. zł tytułem wynagrodzenia za prawa majątkowe (pozew z 30 maja 2016 r.). Enea S.A. dokonała potrącenia płatności części wierzytelności przysługujących PGE GiEK S.A. wobec Enea S.A. z tytułu zapłaty ceny za sprzedane prawa majątkowe z wierzytelnością odszkodowawczą Enea S.A. wobec PGE GiEK S.A. Szkoda wyrządzona Enea S.A. powstała wskutek niewykonania przez PGE GiEK S.A. obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegotiacji kontraktów długoterminowych na sprzedaż praw majątkowych zgodnie z obowiązującą strony klauzulą adaptacyjną.

Odpowiedź Enea S.A. na pozew PGE GiEK S.A. została wniesiona 11 sierpnia 2016 r. W odpowiedzi na pozew Enea S.A. wniosła o oddalenie pozwu w całości. Strony prowadziły rozmowy w ramach postępowania mediacyjnego, które nie zakończyło się osiągnięciem porozumienia. Pierwszy termin rozprawy został wyznaczony na 12 grudnia 2017 r.

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczą się jeszcze trzy inne sprawy o tożsamym charakterze. Ponadto, przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczą się dwie sprawy o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia (odstąpienia) przez Enea S.A. od umów sprzedaży praw majątkowych.

24. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

3 września 2014 r., pomiędzy PGE Polska Grupa Energetyczna, a Tauron Polska Energia, Enea oraz KGHM Polska Miedź (Partnerzy Biznesowi) zawarta została Umowa Wspólników. 15 kwietnia 2015 r., zgodnie z Umową Wspólników, zawarta została umowa sprzedaży udziałów w PGE EJ 1 sp. z o.o. (PGE EJ 1), w wyniku której każdy z Partnerów Biznesowych nabył 10% udziałów w PGE EJ 1. W następstwie zbycia na rzecz Partnerów Biznesowych przez PGE Polską Grupę Energetyczną udziałów w PGE EJ 1, PGE Polska Grupa Energetyczna posiada 70% w kapitale zakładowym PGE EJ 1, a pozostali Partnerzy Biznesowi (Tauron Polska Energia, Enea oraz KGHM Polska Miedź) 30 %, tj. każdy z osobna - po 10%.

Zgodnie z założeniami PGE Polska Grupa Energetyczna pełni rolę lidera projektu budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej, a PGE EJ 1 ma w przyszłości pełnić funkcję operatora elektrowni.

Zgodnie z Umową Wspólników Strony zobowiązują się wspólnie, w proporcji do posiadanych udziałów, sfinansować działania w ramach fazy wstępnej Projektu (Etap rozwoju). Zaangażowanie finansowe Enea w okresie Etapu rozwoju nie przekroczy kwoty ok. 107 mln zł.

W III kwartale 2017 r. Spółka PGE EJ 1 kontynuowała prace w programie 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.

25. Dywidenda

26 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Enea S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z którą na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 110 361 tys. zł. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 0,25 zł. Do dnia bilansowego dywidenda została wypłacona akcjonariuszom.

Za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Spółka nie wypłaciła dywidendy w związku z osiągniętą stratą. 27 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Enea S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie pokrycia straty netto w kwocie 1 116 888 tys. zł za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. z zysków zatrzymanych.

26. Umowa nabycia spółki Eco-Power Sp. z o.o.

Spółki Fen Wind Farm B.V. z siedzibą w Amsterdamie oraz Wento Holdings S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu („Powodowie”) wytoczyły powództwo przeciwko Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. o zawarcie umowy sprzedaży udziałów spółki Eco-Power Sp. z o. o. za cenę uwzględniającą kwotę bazową, która wynosi 286 500 000,00 zł.

Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. nie uznała zasadności powyższego roszczenia i w złożonej odpowiedzi na pozew (a także w kolejnym piśmie przygotowawczym z 7 stycznia 2017 r.) wniosła o oddalenie powództwa w całości oraz o zasądzenie na swoją rzecz od Powodów kosztów postępowania. Zgodnie z oszacowaniem wartości udziałów spółki Eco-Power Sp. z o. o. Grupa utworzyła rezerwę na kwotę 129 mln zł – jej wysokość wynika z różnicy ceny uwzględniającej kwotę bazową, która wynosi 286 500 000,00 zł i wartości oszacowanej w modelu Enea SA.

27. Oferta wstępna na przejęcie aktywów EDF w Polsce

16 września 2016 r. Enea S.A. wraz z PGE S.A., Energa S.A. oraz PGNiG Termika S.A. (Partnerzy Biznesowi) wspólnie złożyły EDF International SAS (EDF) wstępną, niewiążącą ofertę na zakup akcji i udziałów w spółkach należących do EDF w Polsce, posiadających konwencjonalne aktywa wytwórcze oraz prowadzących działalność usługową.

30 listopada 2016 r. Spółka wraz z Partnerami Biznesowymi złożyła EDF nową ofertę na zakup akcji i udziałów w spółkach należących do EDF w Polsce, posiadających konwencjonalne aktywa wytwórcze oraz prowadzących działalność usługową. Złożenie nowej oferty przez Partnerów Biznesowych nastąpiło w związku ze zbliżającym się terminem zakończenia obowiązywania oferty złożonej 16 września 2016 r.

27 stycznia 2017 r. Spółka wraz z Partnerami Biznesowymi podpisała porozumienie z EDF Investment SAS dotyczące prowadzenia negocjacji w sprawie zakupu aktywów EDF w Polsce oraz badania due diligence w tym zakresie. Transakcja ta obejmuje nabycie wszystkich akcji EDF w EDF Polska S.A., która jest w szczególności właścicielem 4 elektrociepłowni tj. Kraków, Gdańsk, Gdynia i Toruń oraz sieci dystrybucji ciepła w Toruniu, Elektrowni Rybnik, oraz nabycie wszystkich akcji EDF w ZEC "Kogeneracja" S.A., która jest właścicielem 4 elektrociepłowni tj. Wrocław, Zielona Góra, Czechnica i Zawidawie oraz sieci dystrybucji ciepła w Zielonej Górze, Siechnicach i Zawidawiu.

15 marca 2017 r. Partnerzy Biznesowi dokonali zmian w strukturze transakcji polegających na:

- odstąpieniu PGNiG Termika S.A. od transakcji,
- przejęciu dotychczas deklarowanego udziału PGNiG Termika S.A. w Transakcji przez PGE S.A., co skutkuje zwiększeniem udziału PGE S.A. w transakcji do 60%,
- pozostawieniu udziałów Enea S.A. oraz Energa S.A. w transakcji na niezmiennym poziomie 20% dla każdej ze spółek.

Zgodnie z ustaleniami powyższe zmiany w strukturze transakcji wymagały potwierdzenia braku sprzeciwu ze strony EDF.

11 maja 2017 r. Zarząd Enea S.A. podjął uchwałę o rezygnacji z udziału Spółki w transakcji nabycia polskich aktywów należących do EDF International SAS oraz EDF Investment II B.V.

28. Zmiany w składzie Zarządu

24 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w przedmiocie odwołania ze składu Zarządu Spółki Pana Wiesława Piosika Członka Zarządu ds. Korporacyjnych i Pana Mikołaja Franzkowiaka Członka Zarządu ds. Finansowych. Uchwały weszły w życie z dniem podjęcia. Równocześnie Rada Nadzorcza Spółki delegowała z tym samym dniem Członka Rady Nadzorczej Pana Rafała Szymańskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Korporacyjnych Enea S.A. na okres nieprzekraczający trzech miesięcy do czasu powołania nowego Członka Zarządu ds. Korporacyjnych Enea S.A.

22 września 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 października 2017 r. Piotra Olejniczaka na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansowych Enea S.A.

29 września 2017 r. wpłynęło do Spółki datowane na ten sam dzień oświadczenie Pana Rafała Szymańskiego delegowanego przez Radę Nadzorczą Spółki do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Korporacyjnych Enea S.A. w sprawie rezygnacji z delegowania do wykonywania w/w czynności ze skutkiem na dzień 1 października 2017 r.

5 października 2017 r. Rada Nadzorcza Enea S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie powołania ze skutkiem od dnia 10 października 2017 r. Pana Zbigniewa Piętki na stanowisko Członka Zarządu ds. Korporacyjnych.

29. Zmiany w otoczeniu regulacyjnym

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. w otoczeniu regulacyjnym nastąpił szereg zmian, które mogą oddziaływać na przyszłe wyniki Grupy. Najważniejsze z nich to:

- 14 sierpnia 2017 r. Prezydent RP podpisał nowelizację ustawy z 20 lutego 2015 r. o OZE. Jak wskazano w uzasadnieniu do projektu ustawy jej celem jest wprowadzenie rozwiązania ułatwiającego zrównoważony rozwój w obszarze odnawialnych źródeł energii poprzez zmianę wysokości jednostkowej opłaty, będącej elementem pozwalającym na uelastycznienie rynku zielonych certyfikatów, oraz – w perspektywie długoterminowej – zmniejszenie nadpodaży certyfikatów na tym rynku. Powyższy cel ma zostać osiągnięty w szczególności poprzez „urynkowienie” poziomu opłaty zastępczej.
Na mocy nowelizacji zrezygnowano ze stałej wartości opłaty zastępczej, a w to miejsce powiązano jej wysokość z rynkowymi cenami praw majątkowych wynikających ze świadectwa pochodzenia. Dodatkowo, zmianie uległa opłata (sposób jej wyznaczenia) za wpis do rejestru świadectw pochodzenia.
- 2 sierpnia 2017 r. Prezydent RP podpisał ustawę Prawo wodne. Ustawa ta zastępuje obowiązującą ustawę z 2001 r., która reguluje gospodarowanie wodami, w tym kształtowanie i ochronę zasobów wodnych, korzystanie z wód oraz zarządzanie zasobami wodnymi, sprawy własności wód oraz gruntów pokrytych wodami, a także zasady gospodarowania tymi składnikami w odniesieniu do majątku Skarbu Państwa. Zmiana ustawy związana jest z implementacją wymagań dyrektywy Parlamentu Europejskiego ustanawiającej ramy wspólnotowego działania w dziedzinie polityki wodnej. Ustawa likwiduje zwolnienia z opłat z tytułu gospodarczego wykorzystania wody do celów energetycznych, jak również wprowadza dodatkowe opłaty z tego tytułu począwszy od 2018 r.

30. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

17 października 2017 roku Zarząd LWB podpisał z organizacjami związkowymi działającymi na terenie LWB porozumienie zmieniające postanowienia obowiązującego dotychczas Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy w zakresie deputatów węglowych wypłacanych na rzecz emerytów i rencistów LWB. Na skutek podpisanego porozumienia dotychczasowi emeryci i renciści, dla których ostatnim miejscem zatrudnienia była LWB, utracili prawo do bezpłatnego węgla. Jednocześnie w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 12 października 2017 roku o świadczeniu rekompensacyjnym z tytułu utraty prawa do bezpłatnego węgla osoby te będą mogły skorzystać z jednorazowej rekompensaty w wysokości 10 tys. zł. W wyniku zawartego porozumienia prawo do bezpłatnego węgla po przejściu na emeryturę utracili również obecni pracownicy LWB, w zamian za to otrzymując uprawnienie do otrzymania jednorazowej, dodatkowej odprawy emerytalno-rentowej.

W związku z powyższymi zmianami ulegnie wartości posiadanych przez LWB rezerw na świadczenia pracownicze w zakresie rezerwy na deputaty węglowe oraz rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, co w znaczący sposób wpłynie na wynik operacyjny Grupy w czwartym kwartale 2017 roku. Grupa szacuje, iż wpływ powyższych zmian spowoduje wzrost wyniku operacyjnego o około 110 mln zł.

Wybrane jednostkowe dane finansowe Enea S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2017	9 miesięcy zakończonych 30.09.2016	9 miesięcy zakończonych 30.09.2017	9 miesięcy zakończonych 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży netto	4 174 851	4 025 329	980 795	921 381
Zysk z działalności operacyjnej	85 252	74 970	20 028	17 160
Zysk przed opodatkowaniem	930 311	605 999	218 557	138 711
Zysk netto okresu sprawozdawczego	910 620	585 535	213 931	134 027
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	330 597	67 590	77 667	15 471
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 403 303)	(507 885)	(329 677)	(116 253)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	226 646	437 446	53 246	100 130
Przepływy pieniężne netto, razem	(846 060)	(2 849)	(198 764)	(652)
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)	2,06	1,33	0,48	0,30
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN / EUR)	2,06	1,33	0,48	0,30

	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2016
Aktywa razem	19 841 019	18 217 925	4 604 446	4 117 976
Zobowiązania razem	8 110 937	7 277 446	1 882 281	1 644 992
Zobowiązania długoterminowe	6 362 395	5 972 038	1 476 502	1 349 918
Zobowiązania krótkoterminowe	1 748 542	1 305 408	405 779	295 074
Kapitał własny	11 730 082	10 940 479	2 722 165	2 472 983
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	136 460	132 915
Wartość księgową na akcję (w PLN / EUR)	26,57	24,78	6,17	5,60
Rozwodniona wartość księgową na akcję (w PLN / EUR)	26,57	24,78	6,17	5,60

Powyższe dane finansowe za rok 2017 i 2016 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na 30 września 2017 r. – 4,3091 PLN/EUR (na 31 grudnia 2016 r. – 4,4240 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2017 r. – 4,2566 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 września 2016 r. – 4,3688 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
Enea S.A.
za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r.**

Poznań, 21 listopada 2017 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	52
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	54
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	55
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	56
1. Informacje ogólne ENEA S.A.	57
2. Oświadczenie zgodności.....	57
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	58
4. Ważne oszacowania i założenia	58
5. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych.....	59
6. Rzeczowe aktywa trwałe	60
7. Wartości niematerialne	61
8. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	61
9. Obligacje wewnątrzgrupowe.....	62
10. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	64
11. Zapasy	64
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64
13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	65
14. Instrumenty finansowe	65
15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	66
16. Inne zobowiązania finansowe	69
17. Odroczone podatki dochodowe	69
18. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	70
19. Dywidenda.....	70
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	71
21. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na koniec okresu sprawozdawczego	72
22. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	73
22.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia oraz gwarancje	73
22.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi	74
22.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.....	74
22.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii.....	75
23. Udział w programie budowy elektrowni atomowej.....	75
24. Nabycie akcji Polimex–Mostostal S.A.	76
25. Nabycie akcji ENGIE Energia Polska S.A. (obecnie Enea Elektrownia Połaniec S.A.).....	77
26. Realizacja Umowy Inwestycyjnej z Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka	78
27. Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.	79
28. Oferta wstępna na przejęcie aktywów EDF w Polsce	80
29. Zmiany w składzie Zarządu	81
30. Zmiany w otoczeniu regulacyjnym.....	81

(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 **Mirostaw Kowalik**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Piotr Olejniczak**

Członka Zarządu **Zbigniew Piętka**

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, 21 listopada 2017 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		30.09.2017	31.12.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	27 333	29 063
Użytkowanie wieczyste gruntów		1 949	1 970
Wartości niematerialne	7	4 711	4 814
Nieruchomości inwestycyjne		14 994	15 405
Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	8	11 061 129	9 448 433
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	56 542	48 562
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		41 902	41 902
Obligacje wewnątrzgrupowe	9	5 782 669	5 136 547
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	34 561	-
Instrumenty pochodne		29 558	40 267
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		150 507	145 111
		17 205 855	14 912 074
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	165 711	84 984
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		1 053 813	1 119 479
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		110 433	-
Obligacje wewnątrzgrupowe	9	536 445	486 566
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	768 762	1 614 822
		2 635 164	3 305 851
RAZEM AKTYWA		19 841 019	18 217 925

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

	Nota	Stan na dzień	
		30.09.2017	31.12.2016
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		25 405	33 826
Kapitał rezerwowy		3 150 240	2 640 358
Zyski zatrzymane		3 338 746	3 050 604
Razem kapitał własny		11 730 082	10 940 479
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	15	6 311 300	5 918 322
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		313	510
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		50 750	49 060
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	18	32	4 146
		6 362 395	5 972 038
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	15	217 398	136 206
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		727 942	667 226
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		255	262
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	31 564
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		15 810	20 050
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Instrumenty pochodne		1	-
Inne zobowiązania finansowe	16	457 677	166 653
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	18	329 178	283 166
		1 748 542	1 305 408
Razem zobowiązania		8 110 937	7 277 446
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		19 841 019	18 217 925

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

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Za okres			
	9 miesięcy zakończonych 30.09.2017	3 miesiące zakończonych 30.09.2017	9 miesięcy zakończonych 30.09.2016	3 miesiące zakończonych 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	4 365 020	1 410 119	4 211 167	1 350 386
Podatek akcyzowy	(190 169)	(60 781)	(185 838)	(60 669)
Przychody ze sprzedaży netto	4 174 851	1 349 338	4 025 329	1 289 717
Pozostałe przychody operacyjne	13 369	3 193	22 027	14 388
Amortyzacja	(2 073)	(651)	(2 660)	(876)
Koszty świadczeń pracowniczych	(37 967)	(13 028)	(40 792)	(13 658)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 625)	(394)	(1 643)	(671)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(2 632 975)	(866 074)	(2 675 254)	(832 841)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(1 183 216)	(377 911)	(1 112 260)	(359 232)
Inne usługi obce	(133 110)	(45 252)	(117 069)	(38 297)
Podatki i opłaty	(2 749)	(660)	(2 573)	(561)
Zysk/ (Strata) na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	255	6	(8)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(109 508)	(42 066)	(20 127)	(4 665)
Zysk operacyjny	85 252	6 501	74 970	53 304
Koszty finansowe	(141 822)	(47 864)	(157 582)	(41 531)
Przychody finansowe	176 347	38 112	139 737	44 816
Przychody z tytułu dywidend	810 534	12 807	548 874	-
Zysk przed opodatkowaniem	930 311	9 556	605 999	56 589
Podatek dochodowy	(19 691)	1 330	(20 464)	(9 796)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	910 620	10 886	585 535	46 793
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat				
- wycena instrumentów zabezpieczających	(10 397)	2 495	(8 614)	20 480
- podatek dochodowy	1 976	(474)	1 637	(3 891)
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat				
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	(2 759)	-	2 415	-
- podatek dochodowy	524	-	(459)	-
Inne całkowite dochody netto	(10 656)	2 021	(5 024)	16 589
Całkowity dochód ogółem	899 964	12 907	580 514	63 382
Zysk przypadający na akcjonariuszy spółki	910 620	10 886	585 535	46 793
Średnioważona liczba akcji zwykłych	441 442 578	441 442 578	441 442 578	441 442 578
Zysk netto na akcję (w zł na jedną akcję)	2,06	0,02	1,33	0,11
Zysk rozdwojony na akcję (w zł na jedną akcję)	2,06	0,02	1,33	0,11

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2017	441 443	146 575	588 018	4 627 673	33 826	2 640 358	3 050 604	10 940 479
Zysk netto							910 620	910 620
Inne całkowite dochody					(8 421)		(2 235)	(10 656)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(8 421)		908 385	899 964
Podział zysku netto						509 882	(509 882)	-
Dywidenda							(110 361)	(110 361)
Stan na 30.09.2017	441 443	146 575	588 018	4 627 673	25 405	3 150 240	3 338 746	11 730 082
	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	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							585 535	585 535
Inne całkowite dochody					(6 977)		1 956	(5 021)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(6 977)		587 491	580 514
Stan na 30.09.2016	441 443	146 575	588 018	4 627 673	(2 997)	2 640 358	3 015 467	10 868 519

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończonych 30.09.2017	9 miesięcy zakończonych 30.09.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	910 620	585 535
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	19 691	20 464
Amortyzacja	2 073	2 660
(Zysk) / strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(255)	8
(Zysk) / strata na sprzedaży aktywów finansowych	(27 686)	(2 420)
Przychody z tytułu odsetek	(120 296)	(112 463)
Przychody z tytułu dywidend	(810 534)	(548 874)
Koszty z tytułu odsetek	132 473	110 912
Odpis aktualizujący wartość udziałów	-	42 000
	(804 534)	(487 713)
Podatek dochodowy zapłacony	(254 675)	(198 039)
Podatek z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej	198 087	176 359
Zmiany stanu kapitału obrotowego		
Zapasy	(80 727)	(122 524)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(29 424)	82 561
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	354 661	(109 326)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(5 309)	(5 000)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	41 898	145 737
	281 099	(8 552)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	330 597	67 590
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(203)	(2 390)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	260	9
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	72 229	29 082
Nabycie aktywów finansowych	(776 500)	(990 406)
Nabycie jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych	(1 613 320)	-
Dopłaty zwrotne do kapitału zakładowego jednostki zależnej	(387)	(199 899)
Dywidendy otrzymane	810 534	548 874
Wpływy związane z przyszłym nabyciem aktywów finansowych	1 579	2 505
Odsetki otrzymane	102 505	104 340
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 403 303)	(507 885)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	250 000	100 000
Emisja obligacji	290 000	450 000
Splata kredytów i pożyczek	(33 913)	-
Wykup obligacji	(40 000)	-
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(204)	(101)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(2 528)	(2 929)
Dywidendy wypłacone	(110 361)	-
Odsetki zapłacone	(126 348)	(109 524)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	226 646	437 446
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	(846 060)	(2 849)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 614 822	1 397 632
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	768 762	1 394 783

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

1. Informacje ogólne ENEA S.A.

Nazwa (firma):	Enea Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Górecka 1, 60-201 Poznań
Krajowy Rejestr Sądowy – Sąd Rejonowy w Poznaniu	KRS 0000012483
Numer telefonu:	(+48 61) 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 30 września 2017 r. struktura akcjonariuszy Enea S.A. przedstawia się następująco: Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiada 51,5% akcji, PZU TFI 9,96% i pozostali akcjonariusze 38,54%.

Na 30 września 2017 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 30 września 2017 r. wchodzi 13 spółek zależnych, 10 spółek pośrednio zależnych, 2 spółki stowarzyszone oraz 3 spółki współkontrolowane.

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* zatwierdzonego 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 30 września 2017 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 dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 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 2016 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 2016 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 stosowanie przyjętych zasad 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, stowarzyszonych i współkontrolowanych

	Nazwa i adres spółki	Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.09.2017	Udział Enea S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2016
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 Elektrownia Połaniec S.A. ⁶ Połaniec, ul. Zawada 26	100	-
4.	Enea Oświetlenie Sp. z o.o. Szczecin, ul. Ku Stońcu 34	100	100
5.	Enea Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	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 ⁵	100 ⁵
11.	Enea Innovation Sp. z o.o. Warszawa, ul. Aleja Jana Pawła II 25	100 ⁹	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.	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa, ul. Mysia 2	25	25
15.	Elektrownia Ostrołęka S.A. Ostrołęka, ul. Elektryczna 5	23,79 ⁷	-
16.	Polimex – Mostostal S.A. Warszawa, al. Jana Pawła II 12	16,48	-
17.	Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. Katowice, ul. Powstańców 30	5,81 ⁸	-
18.	Enea Bioenergia Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	100 ⁴	-
19.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Zachód Sp. z o.o. Białystok, ul. Starosielce 2/1	100 ¹	100 ¹
20.	Enea Badanie i Rozwój Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	100 ¹	-
21.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	99,93 ¹	99,93 ¹
22.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	91,14 ¹	91,02 ¹
23.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	71,11 ¹	71,11 ¹
24.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
25.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
26.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	65,99 ²	65,99 ²
27.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	58,53 ²	58,53 ²
28.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	20 ³	100 ³

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

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

17 września 2015 r. Uchwałą nr 547/2015 Zarządu Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. uruchomiono projekt „Nabycie udziałów pracowniczych MPEC sp. z o.o. w Białymstoku”. 17 listopada 2015 r. Uchwałą nr 661/2015 udzielono pełnomocnictw do zawierania umów przedwstępnych i przyrzeczonych. Możliwa do nabycia ilość udziałów to 75 tys. Zawieranie Umów Przedwstępnych przewidziano od dnia 7 grudnia 2015 roku do 27 stycznia 2016 roku. Umowy Przyrzeczone będą zawierane po dniu 16 września 2016 roku. Do końca grudnia 2015 roku zawarto Umowy Przedwstępne Sprzedaży udziałów na łączną kwotę 747 tys. zł. W roku 2016 Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. nabyła 67 209 udziałów MPEC Sp. z o.o. w Białymstoku za kwotę 7 688 tys. zł i na koniec roku posiadała 91,02% udziału w kapitale zakładowym. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. nabyła 1 749 udziały MPEC Sp. z o.o. w Białymstoku za kwotę 217 tys. zł i na 30 września 2017 r. posiadała 91,14% udziału w kapitale zakładowym.

4 sierpnia 2017 r. Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. i Enea S.A. zawiązały spółkę Enea Badanie i Rozwój Sp. z o.o. Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. posiada w spółce 99 udziałów, a Enea S.A. 1 udział. 28 września 2017 r. spółka została wpisana do KRS.

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., 30 czerwca Enea Operator Sp. z o.o. dokonała sprzedaży 16 udziałów po 2 500,00 każdy na łączną kwotę 40 tys. zł.

⁴ – spółka pośrednio zależna poprzez udziały w spółce Enea Elektrownia Połaniec S.A. 16 marca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ENGIE Bioenergia Sp. z o.o. podjęła uchwałę o zmianie umowy spółki poprzez zmianę firmy na Enea Bioenergia Sp. z o.o. 26 kwietnia 2017 r. dokonano rejestracji w KRS zmienionej Umowy Spółki.

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

⁶ – 10 kwietnia 2017 r. w KRS zmieniono nazwę spółki ENGIE Energia Polska S.A. na Enea Elektrownia Połaniec S.A.

⁷ – 1 lutego 2017 r. Enea S.A. zawarła z ENERGA S.A. umowę nabycia 24 980 926 akcji Elektrowni Ostrołęka obejmując tym samym 11,89% udziału w kapitale zakładowym spółki. 13 kwietnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze subskrypcji prywatnej z kwoty 210 100 tys. zł do kwoty 229 100 tys. zł, tj. o kwotę 19 000 tys. zł poprzez emisję 19 000 000 nowych akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej zostały skierowane do Enea S.A. i ENERGA S.A. 27 kwietnia 2017 r. Enea S.A. podpisała z Elektrownią Ostrołęka S.A. umowę objęcia 9 500 000 akcji. Podwyższenie kapitału zarejestrowano w KRS 30 maja 2017 r. 27 czerwca 2017 r. Enea S.A. zawarła z ENERGA S.A. umowę nabycia 20 017 269 akcji Elektrowni Ostrołęka obejmując tym samym łącznie 23,79% udziału w kapitale zakładowym spółki.

⁸ – 3 kwietnia 2017 r. Enea S.A. objęła 1 500 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy i łącznej wartości 150 000 tys. zł w spółce Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. 14 czerwca Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 200 000 tys. zł, z kwoty 3 416 718 tys. zł do kwoty 3 616 718 tys. zł poprzez utworzenie 2 000 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. W wyniku przedmiotowego podwyższenia Enea S.A. objęła 600 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 60 000 tys. zł. Podwyższenie kapitału zarejestrowano w KRS 7 lipca 2017 r.

⁹ – 2 sierpnia 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Enea Innovation Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 300 tys. zł, to jest z kwoty 5 tys. zł do kwoty 305 tys. zł, poprzez utworzenie 3 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Spółka nie dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpowiednio: 187 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Spółka dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 5 tys. zł netto (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpowiednio: 16 tys. zł netto).

Na dzień 30 września 2017 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

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

7. Wartości niematerialne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych w łącznej wartości 95 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpowiednio: 982 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

8. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspótkontrolowanych

	30.09.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	9 448 433	8 323 493
Nabycie inwestycji	1 610 253	9 412
Dopłaty zwrotne do kapitału zakładowego jednostki zależnej	387	1 138 227
Inne	3 612	19 301
Zaniechana inwestycja	(1 556)	-
Zmiana odpisu aktualizującego	-	(42 000)
Stan na koniec okresu	11 061 129	9 448 433

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	30.09.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	2 159 775	2 117 775
Utworzony	-	42 000
Stan na koniec okresu	2 159 775	2 159 775

20 stycznia 2017 r. Enea S.A. przyjęła złożoną przez Polimex-Mostostal S.A. ofertę objęcia w trybie subskrypcji prywatnej 37 500 000 akcji, po cenie emisyjnej 2 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną 75 000 tys. zł oraz nabyła 1 500 000 akcji Polimex-Mostostal S.A. od jej dotychczasowego akcjonariusza. Cena nabycia wszystkich akcji wyniosła 80 640 tys. zł. Po objęciu akcji Enea S.A. posiada 16,48% udziału w kapitale zakładowym spółki.

1 lutego 2017 r. Enea S.A. zawarła z ENERGA S.A. umowę nabycia 24 980 926 akcji spółki Elektrownia Ostrołęka S.A., cena nabycia wszystkich akcji wyniosła 24 000 tys. zł. 28 kwietnia 2017 r. Spółka nabyła 9 500 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda w drodze subskrypcji prywatnej. 27 czerwca 2017 r. Enea S.A. zawarła z ENERGA S.A. umowę nabycia 20 017 269 akcji spółki Elektrownia Ostrołęka S.A., cena nabycia wszystkich akcji wyniosła 19 231 tys. zł. Po objęciu akcji Enea S.A. posiada łącznie 23,79% udziału w kapitale zakładowym spółki.

14 marca 2017 r. Enea S.A. nabyła 100% akcji ENGIE Energia Polska S.A. od ENGIE International Holdings B.V., tj. 7 135 000 akcji za łączną cenę 1 264 159 tys. zł.

3 kwietnia 2017 r. Enea S.A. objęła 1 500 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy i łącznej wartości 150 000 tys. zł w spółce Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. 14 czerwca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. W wyniku przedmiotowego podwyższenia Enea S.A. objęła 600 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 60 000 tys. zł.

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

11 maja 2017 r. Zarząd Enea S.A. podjął uchwałę o rezygnacji z udziału Spółki w transakcji nabycia polskich aktywów należących do EDF International SAS oraz EDF Investment II B.V.

2 sierpnia 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Enea Innovation Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. W wyniku przedmiotowego podwyższenia Enea S.A. objęła 3 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 300 tys. zł.

9. 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 30 września 2017 r. oraz na 31 grudnia 2016 r.:

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

Data zawarcia umów	Spółka emitująca obligacje	Termin ostatecznego wykupu	Kwota udzielona w tys. zł	Kwota wykorzystana w tys. zł	Obligacje niewykupione na 30.09.2017 r. (kapitał) w tys. zł	Obligacje niewykupione na 31.12.2016 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	6 000	6 000
23 lipca 2012 r.	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	22 lipca 2019 r.	158 500	158 500	41 200	57 850
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	2 091 000	2 091 000	1 951 000
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	1 391 087	1 425 000
12 sierpnia 2014 r. na kwotę 260 000 tys. zł, zwiększona do kwoty 1 000 000 tys. zł Aneksem nr 1 z 11 lutego 2015 r. i zmniejszona do kwoty 260 000 tys. zł Aneksem 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	249 600	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 Aneksem 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. zmieniona Aneksem nr 1 z 28 marca 2017 r.	Enea Operator Sp. z o.o.	Uzależniony od terminów emisji serii obligacji jednak nie później niż do 15 grudnia 2031 r.	946 000	450 000	450 000	200 000
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	10 000	13 000
18 lipca 2016	Enea Operator Sp. z o.o.	Wykup grudzień 2017 r.	360 000	360 000	360 000	360 000
20 września 2017	Enea Operator Sp. z o.o.	Wykup grudzień 2019 r.	350 000	350 000	350 000	-
Razem					6 324 887	5 648 850
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					(5 773)	(25 737)
Razem					6 319 114	5 623 113

W styczniu 2017 r. Enea S.A. objęła III serię obligacji w wysokości 250 000 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 plus marża. Obligacje będą wykupywane w równych ratach, a ostateczny termin wykupu przypada na grudzień 2031 r.

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

W kwietniu 2017r. Enea S.A. objęła IX serię obligacji w wysokości 140 000 tys. zł wyemitowanych przez Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. na podstawie Umowy Programowej z 8 września 2012 r. Oprocentowanie obligacji jest oparte na zmiennej stopie procentowej, a termin wykupu obligacji przypada na 15 czerwca 2022 r.

We wrześniu 2017 r. Enea S.A. objęła obligacje w wysokości 350 000 tys. zł wyemitowane przez Enea Operator Sp. z o.o. na podstawie Umowy Programowej z 20 września 2017 r. Oprocentowanie obligacji jest oparte na zmiennej stopie procentowej, a termin wykupu obligacji przypada na 15 grudnia 2019 r.

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

	30.09.2017	31.12.2016
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	56 111	52 697
Utworzony	16 148	13 353
Wykorzystany	(10 261)	(9 939)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	61 998	56 111

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 5 887 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 2 178 tys. zł).

11. Zapasy

Świadectwa pochodzenia energii:

	30.09.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	84 984	152 318
Nabycie	208 877	330 497
Umorzenie	(126 691)	(397 544)
Sprzedaż	(1 459)	(287)
Stan na koniec okresu	165 711	84 984

Koszty związane z umorzeniem świadectw pochodzenia energii prezentowane są w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji: Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży.

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w banku	26 983	56 020
Inne środki pieniężne	741 779	1 558 802
- lokaty	739 654	1 554 631
- inne	2 125	4 171
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	768 762	1 614 822
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	768 762	1 614 822

Na 30 września 2017 r. i na 31 grudnia 2016 r. Enea S.A. nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

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

13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na 30 września 2017 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka prezentuje opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. Enea S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach, tj.: 30 lipca 2020 r., 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgowa opcji na 30 września 2017 r. wynosiła 34 561 tys. zł.

14. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	41 902	41 902	41 902	41 902
Długoterminowe obligacje wewnątrzgrupowe	5 782 669	5 688 741	5 136 547	5 206 010
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	34 561	34 561	-	-
Instrumenty pochodne	29 558	29 558	40 267	40 267
Krótkoterminowe obligacje wewnątrzgrupowe	536 445	536 445	486 566	486 566
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 090 124	(*)	1 143 424	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	768 762	768 762	1 614 822	1 614 822
Długoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	6 311 300	6 359 726	5 918 322	5 972 289
Instrumenty pochodne	1	1	-	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	217 398	217 398	136 206	136 206
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	568	568	772	772
Inne zobowiązania finansowe	457 677	457 677	166 653	166 653
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	524 554	(*)	521 535	(*)

(*) - Wartość księgowa 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 26 902 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 obligacje wewnątrzgrupowe obejmują nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje o terminie wymagalności powyżej jednego roku.

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.

Instrumenty pochodne obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap) oraz wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko kursu waluty (forward).

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

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 obligacje wewnątrzgrupowe obejmują nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje o terminie wymagalności poniżej jednego roku.

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. ustalone są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku),

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

	30.09.2017			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Opcje call	-	34 561	-	34 561
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	29 558	-	29 558
Razem	-	64 119	-	64 119
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zabezpieczające transakcje swap na kurs waluty	-	1	-	1
Razem	-	1	-	1

	31.12.2016			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	40 267	-	40 267
Razem	-	40 267	-	40 267

15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	30.09.2017	31.12.2016
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	1 748 615	1 552 654
Obligacje	4 562 685	4 365 668
Razem	6 311 300	5 918 322
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	98 389	70 767
Obligacje	119 009	65 439
Razem	217 398	136 206
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	6 528 698	6 054 528

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

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).

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 grudniu 2017 r. (Enea S.A. uzyskała zgodę EBI na wydłużenie okresu dostępności środków i zawarła stosowny aneks). Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

W styczniu 2017 r. Enea S.A. dokonała trzeciego uruchomienia kredytu w ramach Umowy C udzielonego przez Europejski Bank Inwestycyjny w kwocie 250 000 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 równych ratach, a ostateczna spłata nastąpi w grudniu 2031 r.

L.p.	Podmiot udzielający	Data zawarcia Umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30.09.2017 r.	Wartość zadłużenia na 31.12.2016 r.	Termin obowiązywania umowy
1.	Europejski Bank Inwestycyjny	18 października 2012 r. oraz 19 czerwca 2013 r. (A i B)	1 425 000	1 391 087	1 425 000	31 grudnia 2030 r.
2.	Europejski Bank Inwestycyjny	29 maja 2015 r. (C)	946 000	450 000	200 000	31 marca 2032 r.
3.	Bank PKO BP S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	300 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
4.	Bank PEKAO S.A.	28 stycznia 2014 r., Aneks nr 1 z 25 stycznia 2017 r.	150 000	-	-	31 grudnia 2019 r.
RAZEM			2 821 000	1 841 087	1 625 000	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				5 917	(1 579)	
RAZEM			2 821 000	1 847 004	1 623 421	

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.

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

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych obligacji na 30.09.2017 r.	Obligacje niewykupione na 30.09.2017 r. (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31.12.2016 r. (kapitał)	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	2 091 000	2 091 000	1 951 000	Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.	15 maja 2014 r.	1 000 000	1 000 000	960 000	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	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	150 000	150 000	-	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027r.
RAZEM			9 700 000	4 741 000	4 701 000	4 451 000	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					(19 306)	(19 893)	
RAZEM			9 700 000	4 741 000	4 681 694	4 431 107	

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Enea S.A. nie dokonała zmiany Umów Programowych, a także nie zawarła nowych umów.

Umowa programowa w sprawie programu emisji obligacji do kwoty 700 000 tys. zł

W marcu 2017 r. Enea S.A. w ramach tego Programu wyemitowała pierwszą transzę obligacji o wartości 150 000 tys. zł.

Umowa programowa w sprawie programu emisji obligacji do kwoty 3 000 000 tys. zł

W kwietniu 2017 r. Enea S.A. w ramach tego Programu wyemitowała IX serię obligacji w wysokości 140 000 tys. zł. Oprocentowanie obligacji jest oparte na zmiennej stopie procentowej, a termin wykupu obligacji przypada na 15 czerwca 2022 r.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Enea S.A. nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap). Łączna wartość zawartych transakcji IRS na 30 września 2017 r. wyniosła

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

4 435 000 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji „Instrumenty pochodne”.

Na 30 września 2017 r. wycena instrumentów pochodnych wyniosła 29 558 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. 40 267 tys. zł).

Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Spółka zawarła transakcje FX FORWARD o łącznym wolumenie 497 tys. EUR. Data rozliczenia ostatniej transakcji przypada na grudzień 2017 r. Na 30 września 2017 r. wycena instrumentów wyniosła 1 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. 0 tys. zł).

Warunki finansowania – kowenanty

Umowy finansowania przewidują konieczność spełnienia przez Spółkę i Grupę Kapitałową Enea między innymi określonych wskaźników finansowych. Na 30 września 2017 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.

16. 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.

17. Odroczonego podatek dochodowy

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

	30.09.2017	31.12.2016
Stan na początek roku	48 562	63 316
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	5 480	(7 193)
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	2 500	(7 561)
Stan na koniec okresu	56 542	48 562

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 5 480 tys. zł (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywów wyniosło 15 072 tys. zł).

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

18. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

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

	30.09.2017	31.12.2016
Długoterminowe	32	4 146
Krótkoterminowe	329 178	283 166
Razem	329 210	287 312

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadcstwa pochodzenia	Razem
Stan na 01.01.2017 r.	9 220	6 872	271 220	287 312
Zwiększenie istniejących rezerw	351	75 636	212 194	288 181
Wykorzystanie rezerw	(16)	(561)	(238 389)	(238 966)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(6 585)	(732)	-	(7 317)
Stan na 30.09.2017 r.	2 970	81 215	245 025	329 210

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w nocie 22.2.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się netto o 41 898 tys. zł, głównie w związku z nie wypełnieniem obowiązku z tytułu sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym, pochodzącej z odnawialnych źródeł energii i kogeneracji – brak decyzji Prezesa URE o umorzeniu świadectw pochodzenia dotyczących obowiązku za 2017 r. (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zwiększyły się o 145 737 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Spółka utworzyła rezerwę na poziomie 68 734 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez Enea S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.

19. Dywidenda

26 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Enea S.A. podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z którą na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 110 361 tys. zł. Dywidenda na jedną akcję wyniosła 0,25 zł. Do dnia bilansowego dywidenda została wypłacona akcjonariuszom.

Za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Spółka nie wypłaciła dywidendy w związku

z osiągniętą stratą. 27 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Enea S.A. podjęło uchwałę nr 7 w sprawie pokrycia straty netto w kwocie 1 116 888 tys. zł za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. z zysków zatrzymanych.

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

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

1. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Enea

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Wartość zakupu, w tym:	3 505 020	3 193 531
zakupy materiałów	426	321
zakupy usług	1 254 223	1 163 185
pozostałe (w tym energia i gaz)	2 250 371	2 030 025
Wartość sprzedaży, w tym:	221 065	196 618
sprzedaż energii	201 933	178 083
sprzedaż usług	1 310	1 103
pozostała	17 822	17 432
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	127 942	109 076
od obligacji	127 818	108 919
od pożyczek	124	157
Przychody z tytułu dywidend	810 534	548 874
	30.09.2017	31.12.2016
Należności	84 640	201 837
Aktywa finansowe – obligacje	6 319 114	5 623 113
Udzielone pożyczki	172 794	150 827
Zobowiązania	558 427	505 681
Inne zobowiązania finansowe	457 677	166 653

W ramach transakcji dokonywanych wewnątrz Podatkowej Grupy Kapitałowej (PGK) regulacje dotyczące stosowania zasad rynkowych zgodnie z przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych nie obowiązują. Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej, które nie wchodzą w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej 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 cywilno – prawnym.

W zakresie powyższych kategorii kwotę transakcji zobrazowano w poniższej tabeli:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	4 082**	11 565*	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	626	347
RAZEM	4 082	11 565	626	347

* wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2015 oraz zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 7 105 tys. zł

** wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2016 w wysokości 1 749 tys. zł oraz odprawę i zakaz konkurencji dla byłych Członków Zarządu w wysokości 440 tys. zł

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 4 tys. zł (9 tys. zł za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.).

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

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).

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

Na 30 września 2017 r. i na 31 grudnia 2016 r. Spółka nie posiadała umownych zobowiązań związanych z nabyciem rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

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

22.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia oraz gwarancje

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Enea S.A. jako Poręczyciel nie zawarła żadnej umowy poręczenia.

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 września 2017 r. istotne gwarancje bankowe wystawione na zlecenie Enea S.A. w ramach umowy zawartej z Bankiem BZ WBK S.A. do wysokości limitu określonego w umowie.

Data udzielenia gwarancji	Data obowiązywania gwarancji	Podmiot zobowiązany	Podmiot na rzecz którego udzielono gwarancji	Bank - wystawca	Kwota udzielonej gwarancji w tys. zł
12.06.2015	31.05.2018	Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	BZ WBK S.A.	7 000
29.06.2015	31.05.2018	Enea Trading Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	BZ WBK S.A.	15 000
01.01.2016	11.08.2018	Enea S.A.	Górecka Projekt Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	1 662
21.12.2016	30.01.2018	Enea S.A.	Urząd Marszałkowski Województwa Zachodniopomorskiego w Szczecinie	BZ WBK S.A.	1 325
05.07.2017	16.10.2017	Enea S.A.	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	BZ WBK S.A.	2 100
07.07.2017	11.08.2018	Enea Elektrownia Połaniec S.A.	Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.	BZ WBK S.A.	15 000
25.09.2017	30.11.2017	Enea S.A.	Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	1 000
Suma					43 087

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez Enea S.A. na 30 września 2017 r. wynosiła 5 083 tys. zł.

Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez Enea S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek z Grupy Kapitałowej Enea na 30 września 2017 r. wynosiła 231 058 tys. zł.

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

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 30 września 2017 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 14 709 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 57 231 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r. toczyło się 12 350 spraw o łącznej wartości 55 196 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 30 września 2017 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 184 sprawy przeciwko Spółce na łączną kwotę 185 447 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2016 r. toczyło się 190 spraw o łącznej wartości 54 218 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocy 18.

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

22.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.

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

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

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

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

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

- FITEN S.A. - pozew z 24 listopada 2015 r.,
- TAURON Polska Energia S.A. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o. o. – pozew z 10 grudnia 2015 r.,
- PKP Energetyka S.A. – pozew z 28 grudnia 2015 r.,
- PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. – pozew z 29 grudnia 2015 r.

W sprawie przeciwko FITEN S.A. Enea S.A. wniosła Skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W pozostałych postępowaniach nie doszło do rozstrzygnięcia sporów.

22.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczy się postępowanie z powództwa PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., przeciwko Spółce o zapłatę 42 351 tys. zł tytułem wynagrodzenia za prawa majątkowe (pozew z 30 maja 2016 r.). Enea S.A. dokonała potrącenia płatności części wierzytelności przysługujących PGE GiEK S.A. wobec Enea S.A. z tytułu zapłaty ceny za sprzedane prawa majątkowe z wierzytelnością odszkodowawczą Enea S.A. wobec PGE GiEK S.A. Szkoda wyrządzona Enea S.A. powstała wskutek niewykonania przez PGE GiEK S.A. obowiązku kontraktowego przystąpienia w dobrej wierze do renegotiacji kontraktów długoterminowych na sprzedaż praw majątkowych zgodnie z obowiązującą strony klauzulą adaptacyjną.

Odpowiedź Enea S.A. na pozew PGE GiEK S.A. została wniesiona 11 sierpnia 2016 r. W odpowiedzi na pozew Enea S.A. wniosła o oddalenie pozwu w całości. Strony prowadziły rozmowy w ramach postępowania mediacyjnego, które nie zakończyło się osiągnięciem porozumienia. Pierwszy termin rozprawy został wyznaczony na 12 grudnia 2017 r.

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczą się jeszcze trzy inne sprawy o tożsamym charakterze. Ponadto, przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczą się dwie sprawy o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia (odstąpienia) przez Enea S.A. od umów sprzedaży praw majątkowych.

23. Udział w programie budowy elektrowni atomowej

3 września 2014 r., pomiędzy PGE Polska Grupa Energetyczna, a Tauron Polska Energia, Enea oraz KGHM Polska Miedź (Partnerzy Biznesowi) zawarta została Umowa Wspólników. 15 kwietnia 2015 r., zgodnie z Umową Wspólników, zawarta została umowa sprzedaży udziałów w PGE EJ 1 Sp. z o.o. (PGE EJ 1), w wyniku której każdy z Partnerów Biznesowych nabył 10% udziałów w PGE EJ 1. W następstwie zbycia na rzecz Partnerów Biznesowych przez PGE Polską Grupę Energetyczną udziałów w PGE EJ 1, PGE Polska Grupa Energetyczna posiada 70% w kapitale zakładowym PGE EJ 1, a pozostali Partnerzy Biznesowi (Tauron Polska Energia, Enea oraz KGHM Polska Miedź) 30 %, tj. każdy z osobna - po 10%.

Zgodnie z założeniami PGE Polska Grupa Energetyczna pełni rolę lidera projektu budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej, a PGE EJ 1 ma w przyszłości pełnić funkcję operatora elektrowni.

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

Zgodnie z Umową Wspólników Strony zobowiązują się wspólnie, w proporcji do posiadanych udziałów, sfinansować działania w ramach fazy wstępnej Projektu (Etap rozwoju). Zaangażowanie finansowe Enea w okresie Etapu rozwoju nie przekroczy kwoty ok. 107 mln zł.

W III kwartale 2017 r. Spółka PGE EJ 1 kontynuowała prace w programie 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.

24. Nabycie akcji Polimex–Mostostal S.A.

6 grudnia 2016 r. rozpoczęły się kierunkowe rozmowy prowadzone pomiędzy Enea S.A. i spółkami: Energa S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., PGNiG S.A. (Inwestorzy) oraz pomiędzy Inwestorami a spółką Polimex–Mostostal S.A. (Polimex). Celem tych rozmów było wypracowanie struktury potencjalnego zaangażowania kapitałowego Inwestorów w Polimex (Inwestycja) oraz wypracowanie potencjalnego modelu współpracy pomiędzy Inwestorami przy realizacji Inwestycji.

27 grudnia 2016 r. Enea S.A. zawarła wraz z Inwestorami oraz Polimex list intencyjny, w którym Inwestorzy wyrazili zamiar rozważenia potencjalnej inwestycji w Polimex oraz na podstawie którego przystąpili do rozmów z Polimex mających na celu wypracowanie szczegółowych parametrów transakcji. Jednocześnie w tym samym dniu, Spółka wraz z Inwestorami, skierowała do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wnioski o wydanie zgody przez Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Inwestorów wspólnej kontroli nad Polimex. Zgoda na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Inwestorów wspólnej kontroli nad Polimex. Zgoda ta została wydana 18 stycznia 2017 r.

Jednocześnie również 18 stycznia 2017 r. Spółka zawarła z Inwestorami oraz z Polimex umowę inwestycyjną na mocy której Inwestorzy zobowiązali się dokonać inwestycji w Polimex. Inwestycja polegała na objęciu przez Inwestorów łącznie 150 mln akcji wyemitowanych przez Polimex. Spółka zobowiązała się do objęcia 37,5 mln akcji nowej emisji za łączną cenę emisyjną 75 mln zł. Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi szczegółowo opisanymi w raporcie bieżącym 2/2017. Wraz z ww. umową zostały zawarte umowy doprecyzowujące zasady współpracy oraz wzajemne prawa i obowiązki Inwestorów przy realizacji ww. inwestycji, jak również dodatkowe umowy dotyczące realizacji inwestycji, które zostały zawarte z wierzycielami oraz dotychczasowymi akcjonariuszami Polimex.

20 stycznia 2017 r., w związku ze ziszczeniem się warunków zawieszających zastrzeżonych w umowie inwestycyjnej, o której mowa powyżej, Spółka przyjęła złożoną przez zarząd Polimex ofertę objęcia w trybie subskrypcji prywatnej 37,5 mln akcji, po cenie emisyjnej wynoszącej 2 zł za jedną akcję tj. za łączną cenę emisyjną 75 mln zł. Dodatkowo w wyniku wykonania jednej ze wskazanych powyżej umów dodatkowych, 20 stycznia 2017 r. Spółka nabyła 1,5 mln akcji Polimex od jej dotychczasowego akcjonariusza. Cena nabycia wszystkich akcji wyniosła 80,6 mln zł. Enea S.A. objęła 16,48% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

21 marca 2017 r. Inwestorzy ogłosili wezwanie do zapisywania się na akcje Polimex w związku z przekroczeniem (jako strony porozumienia) progu 33% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex. Wezwanie miało charakter następczy, a Inwestorzy zamierzali nabyć w wezwaniu akcje w liczbie stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę akcji aktualnie posiadanych przez Inwestorów (tj. łącznie 65,93% ogólnej liczby głosów Polimex) i zapewniającej osiągnięcie

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

nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex. W związku z wezwaniem każdy z Inwestorów (w tym Enea) zamierzał uzyskać nie więcej niż, w przybliżeniu, 0,018% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Polimex. Wezwanie zostało rozliczone 28 kwietnia 2017 r. i w jego wyniku każdy z Inwestorów nabył 24 akcje Polimex. Aktualnie Spółka posiada 39 000 024 akcje Polimex, stanowiących 16,48% udziału w kapitale zakładowym Polimex. Wspólnie Inwestorzy posiadają 156 000 097 akcji, stanowiących 65,9% udziału w kapitale zakładowym Polimex.

27 lipca 2017 r. Inwestorzy zaakceptowali wniosek Polimex o wydłużenie do 31 października 2017 r. terminu na dopuszczenie akcji serii T do obrotu na GPW.

20 października 2017 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z emisją 150 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii T.

25. Nabywanie akcji ENGIE Energia Polska S.A. (obecnie Enea Elektrownia Połaniec S.A.)

30 września 2016 r. Enea S.A. złożyła ofertę na zakup 100% akcji ENGIE Energia Polska S.A. Oferta została złożona w sposób określony w procesie, zainicjowanym przez ENGIE, właściciela 100% akcji ENGIE Energia Polska.

2 grudnia 2016 r. Spółka uzyskała wyłączność na dalsze prowadzenie negocjacji na zakup 100% akcji spółki ENGIE Energia Polska S.A.

23 grudnia 2016 r. Spółka podpisała z ENGIE International Holdings B.V. umowę warunkową sprzedaży 100% akcji spółki ENGIE Energia Polska S.A. (Umowa), a pośrednio również 100% udziałów w ENGIE Bioenergia Sp. z o.o.

Zamknięcie transakcji uzależnione było od spełnienia następujących istotnych warunków zawieszających:

- uzyskania zgody Ministra Energii, zgodnie z Ustawą o kontroli niektórych inwestycji,
- uzyskania zgody Prezesa UOKiK na koncentrację,
- zrzeczenie się prawa pierwokupu przez Prezesa Agencji Nieruchomości Rolnych, oraz
- przeprowadzenie konwersji długu ENGIE Energia Polska S.A. wobec podmiotów z grupy ENGIE na kapitał w ENGIE Energia Polska S.A.

28 lutego 2017 r. Spółka powzięła informację o spełnieniu się ostatniego z ww. warunków co oznacza, że wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

2 marca 2017 r. Spółka otrzymała od ENGIE International Holdings B.V. wyliczenie wstępnej ceny sprzedaży 100% akcji ENGIE Energia Polska SA na poziomie 1 264 159 355 zł.

14 marca 2017 r. Enea S.A. nabyła 100% akcji ENGIE Energia Polska S.A., to jest 7 135 000 akcji, uprawniające do takiej samej liczby głosów za wstępną cenę 1 264 159 355 zł.

Transakcja ta wpisuje się w Strategię Rozwoju Grupy Kapitałowej Enea w perspektywie do 2030 r. zatwierdzoną we wrześniu 2016 r. Dzięki tej transakcji Spółka zwiększy udział w krajowej produkcji prądu i zostanie wiceliderem polskiego rynku wytwórców energii elektrycznej.

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

26. Realizacja Umowy Inwestycyjnej z Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka

19 września 2016 r. Enea S.A. podpisała z Energa S.A. List Intencyjny dotyczący podjęcia współpracy przy przygotowaniu, realizacji i eksploatacji nowoczesnego bloku węglowego klasy 1.000 MW w Elektrowni Ostrołęka (Inwestycja, Ostrołęka C).

Intencją Stron jest wspólne wypracowanie efektywnego modelu biznesowego Ostrołęki C, weryfikacja jej dokumentacji projektowej oraz optymalizacja parametrów technicznych i ekonomicznych nowego bloku. Współpraca obejmuje także przeprowadzenie postępowania przetargowego dla wyłonienia generalnego wykonawcy Inwestycji.

W zgodnej opinii Stron realizacja Inwestycji wpłynie korzystnie na bezpieczeństwo energetyczne Polski, będzie spełniała najwyższe standardy środowiskowe oraz zapewni kolejne stabilne, wysokosprawne i niskoemisyjne źródło energii w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym.

8 grudnia 2016 r. Spółka zawarła Umowę Inwestycyjną dotyczącą realizacji projektu Ostrołęka C. Przedmiotem Umowy jest przygotowanie, budowa i eksploatacja bloku energetycznego, o którym mowa powyżej. Zgodnie z podpisaną Umową przebieg współpracy, co do zasady będzie zorganizowany w ramach trzech etapów: Etap Rozwoju - do czasu wydania polecenia rozpoczęcia prac dla generalnego wykonawcy; Etap Budowy - do czasu oddania Ostrołęki C do komercyjnej eksploatacji oraz Etap Eksploatacji - komercyjna eksploatacja Ostrołęki C. Po zakończeniu Etapu Rozwoju, Enea S.A. jest zobowiązana do uczestnictwa w Etapie Budowy przy założeniu, że spełniony jest warunek rentowności Projektu, a finansowanie Projektu nie naruszy kowenantów bankowych Spółki. Szacuje się, że łączne nakłady inwestycyjne Enea S.A. do zakończenia Etapu Rozwoju wyniosą ok. 128 mln zł. Do realizacji Inwestycji Energa S.A. zbędzie akcje spółki Elektrownia Ostrołęka S.A., stanowiące 50% w kapitale zakładowym na rzecz Enea S.A., za cenę ok. 101 mln zł. Warunkiem zawieszającym wejście w życie Umowy Inwestycyjnej było uzyskanie zgody Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu akcji spółki celowej do realizacji Projektu. Warunek ten został spełniony 11 stycznia 2017 r.

19 grudnia 2016 r. spółka celowa ogłosiła postępowanie przetargowe na wyłonienie generalnego wykonawcy budowy elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1.000 MW i o sprawności netto co najmniej 45% pracującego na parametrach nadkrytycznych pary. Elektrownia Ostrołęka S.A. przy realizacji określonych założeń (w tym przy odpowiednim udziale Enea S.A., Energa S.A. oraz ewentualnych Inwestorów Finansowych) i zakładając wprowadzenie Rynku Mocy lub innych mechanizmów wsparcia, będzie w stanie podjąć się kompleksowej realizacji Projektu.

1 lutego 2017 r. Enea S.A. zawarła z ENERGA S.A. Umowę Nabycia 24 980 926 Akcji Elektrowni Ostrołęka S.A. za łączną wartość 24 mln zł, obejmując tym samym 11,89% w kapitale zakładowym spółki.

13 kwietnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 210 100 tys. zł do kwoty 229 100 tys. zł poprzez emisję nowych akcji. W subskrypcji prywatnej Enea S.A. objęła 9 500 000 akcji w zamian za wkład pieniężny, który został wniesiony 28 kwietnia 2017 r. Po objęciu akcji nowej emisji Enea S.A. zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym Elektrowni Ostrołęka S.A. do 15,1%. 27 czerwca 2017 r. Enea SA zawarła z Energa S.A. Umowę Nabycia 20 017 269 akcji Elektrowni Ostrołęka S.A., za łączną wartość ok. 19,2 mln zł, zwiększając swój udział w kapitale zakładowym Elektrowni Ostrołęka S.A. do 23,79%.

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

27. Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.

W związku z procesem pozyskiwania inwestorów kapitałowych przez Katowicki Holding Węglowy S.A. w lipcu 2016 r. Spółka rozpoczęła rozmowy z potencjalnymi inwestorami dotyczące możliwości realizacji inwestycji oraz jej potencjalnych parametrów.

28 października 2016 r. Enea S.A. podpisała z Węglokoks S.A. i Towarzystwem Finansowym Silesia Sp. z o.o. list intencyjny wyrażający wstępne zainteresowanie zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A. lub wybrane aktywa KHW.

W związku z zainteresowaniem Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. (PGG) nabyciem wybranych aktywów Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. oraz rozpoczęciem procesu dokapitalizowania PGG, Enea S.A. przeprowadziła wraz z dotychczasowymi udziałowcami PGG niezbędne analizy przedstawionego przez PGG Biznes Planu i wyraziła zainteresowanie zaangażowaniem kapitałowym w Polskiej Grupie Górniczej Sp. z o.o.

30 marca 2017 r. Rada Nadzorcza Enea S.A. wyraziła zgodę na przystąpienie Spółki do Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. i objęcie przez nią nowych udziałów w kapitale PGG o wartości nominalnej 300 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 300 mln zł.

31 marca 2017 r. Spółka zawarła:

- umowę inwestycyjną określającą warunki inwestycji finansowej w PGG (Umowa Inwestycyjna),
- porozumienie dotyczące sprawowania wspólnej kontroli nad PGG (Porozumienie Inwestorów).

Umowa Inwestycyjna

Stronami Umowy Inwestycyjnej są: Enea S.A., ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGNiG TERMIKA S.A., Węglokoks S.A., Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o., Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Inwestorzy) oraz PGG. Umowa Inwestycyjna przewidywała, że PGG nabędzie wybrane aktywa górnicze od Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. na podstawie umowy przyrzeczonej, której zawarcie nastąpiło 1 kwietnia 2017 r.

Umowa Inwestycyjna reguluje sposób przeprowadzenia inwestycji i przystąpienia Spółki do PGG, zasad funkcjonowania PGG oraz jej organów, a także zasady wyjścia stron z inwestycji w PGG.

W ramach dokapitalizowania PGG Enea S.A. zobowiązała się do objęcia nowych udziałów PGG o łącznej wartości nominalnej 300 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 300 mln zł w trzech etapach:

- d) w ramach pierwszego etapu Spółka objęła nowe udziały PGG o wartości nominalnej 150 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 150 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka posiada 4,39% udziału w kapitale zakładowym PGG. Pierwsze dokapitalizowanie nastąpiło w kwietniu 2017 r.
- e) w ramach drugiego etapu Spółka objęła nowe udziały PGG o wartości nominalnej 60 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 60 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka posiada 5,81% udziału w kapitale zakładowym PGG. Drugie dokapitalizowanie nastąpiło w czerwcu 2017 r.
- f) w ramach trzeciego etapu Spółka obejmie nowe udziały PGG o wartości nominalnej 90 mln zł w zamian za wkład pieniężny w kwocie 90 mln zł. Po objęciu tych udziałów Spółka będzie posiadała 7,66% udziału w kapitale zakładowym PGG. Trzecie dokapitalizowanie ma nastąpić w I kwartale 2018 r.

Umowa określa zasady powoływania członków Rady Nadzorczej, zgodnie z którymi każdy z Inwestorów oraz Skarb Państwa będzie uprawniony do powołania jednego członka w maksymalnie ośmioosobowej Radzie Nadzorczej.

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

Inwestycja wpisuje się w Strategię Rozwoju Grupy Kapitałowej Enea, której jednym z elementów jest zabezpieczenie bazy surowcowej dla energetyki konwencjonalnej.

Porozumienie Inwestorów

Zgodnie z Porozumieniem Inwestorów Spółka objęła wspólnie z ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGNiG TERMIKA S.A. oraz Funduszem Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (Wspólnicy Kontrolujący) kontrolę nad PGG. Porozumienie Inwestorów reguluje sposób uzgadniania wspólnego stanowiska Wspólników Kontrolujących w zakresie decyzji dotyczących PGG.

Jednocześnie, 31 marca 2017 r. został rozwiązany list intencyjny podpisany 16 października 2016 r. przez Enea S.A., Węglokoks S.A. i Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. dotyczący analizowanej wcześniej inwestycji kapitałowej w Katowicki Holding Węglowy S.A.

28. Oferta wstępna na przejęcie aktywów EDF w Polsce

16 września 2016 r. Enea S.A. wraz z PGE S.A., Energa S.A. oraz PGNiG Termika S.A. (Partnerzy Biznesowi) wspólnie złożyły EDF International SAS (EDF) wstępną, niewiążącą ofertę na zakup akcji i udziałów w spółkach należących do EDF w Polsce, posiadających konwencjonalne aktywa wytwórcze oraz prowadzących działalność usługową.

30 listopada 2016 r. Spółka wraz z Partnerami Biznesowymi złożyła EDF nową ofertę na zakup akcji i udziałów w spółkach należących do EDF w Polsce, posiadających konwencjonalne aktywa wytwórcze oraz prowadzących działalność usługową. Złożenie nowej oferty przez Partnerów Biznesowych nastąpiło w związku ze zbliżającym się terminem zakończenia obowiązywania oferty złożonej 16 września 2016 r.

27 stycznia 2017 r. Spółka wraz z Partnerami Biznesowymi podpisała porozumienie z EDF Investment SAS dotyczące prowadzenia negocjacji w sprawie zakupu aktywów EDF w Polsce oraz badania due diligence w tym zakresie. Transakcja ta obejmuje nabycie wszystkich akcji EDF w EDF Polska S.A., która jest w szczególności właścicielem 4 elektrociepłowni tj. Kraków, Gdańsk, Gdynia i Toruń oraz sieci dystrybucji ciepła w Toruniu, Elektrowni Rybnik, oraz nabycie wszystkich akcji EDF w ZEC "Kogeneracja" S.A., która jest właścicielem 4 elektrociepłowni tj. Wrocław, Zielona Góra, Czechnica i Zawidawie oraz sieci dystrybucji ciepła w Zielonej Górze, Siechnicach i Zawidawiu.

15 marca 2017 r. Partnerzy Biznesowi dokonali zmian w strukturze transakcji polegających na:

- odstąpieniu PGNiG Termika S.A. od transakcji,
- przejęciu dotychczas deklarowanego udziału PGNiG Termika S.A. w Transakcji przez PGE S.A., co skutkuje zwiększeniem udziału PGE S.A. w transakcji do 60%,
- pozostawieniu udziałów Enea S.A. oraz Energa S.A. w transakcji na niezmiennym poziomie 20% dla każdej ze spółek.

Zgodnie z ustaleniami powyższe zmiany w strukturze transakcji wymagają potwierdzenia braku sprzeciwu ze strony EDF.

11 maja 2017 r. Zarząd Enea S.A. podjął uchwałę o rezygnacji z udziału Spółki w transakcji nabycia polskich aktywów należących do EDF International SAS oraz EDF Investment II B.V.

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

29. Zmiany w składzie Zarządu

24 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w przedmiocie odwołania ze składu Zarządu Spółki Pana Wiesława Piosika Członka Zarządu ds. Korporacyjnych i Pana Mikołaja Franzkowiaka Członka Zarządu ds. Finansowych. Uchwały weszły w życie z dniem podjęcia. Równocześnie Rada Nadzorcza Spółki delegowała z tym samym dniem Członka Rady Nadzorczej Pana Rafała Szymańskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Korporacyjnych Enea S.A. na okres nieprzekraczający trzech miesięcy do czasu powołania nowego Członka Zarządu ds. Korporacyjnych Enea S.A.

22 września 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 października 2017 r. Piotra Olejniczaka na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansowych Enea S.A.

29 września 2017 r. wpłynęło do Spółki datowane na ten sam dzień oświadczenie Pana Rafała Szymańskiego delegowanego przez Radę Nadzorczą Spółki do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Korporacyjnych Enea S.A. w sprawie rezygnacji z delegowania do wykonywania w/w czynności ze skutkiem na dzień 1 października

2017 r.

5 października 2017 r. Rada Nadzorcza Enea S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie powołania ze skutkiem od dnia 10 października 2017 r. Pana Zbigniewa Piętki na stanowisko Członka Zarządu ds. Korporacyjnych.

30. Zmiany w otoczeniu regulacyjnym

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. w otoczeniu regulacyjnym nastąpił szereg zmian, które mogą oddziaływać na przyszłe wyniki Spółki. Najważniejsze z nich to:

- 14 sierpnia 2017 r. Prezydent RP podpisał nowelizację ustawy z 20 lutego 2015 r. o OZE. Jak wskazano w uzasadnieniu do projektu ustawy jej celem jest wprowadzenie rozwiązania ułatwiającego zrównoważony rozwój w obszarze odnawialnych źródeł energii poprzez zmianę wysokości jednostkowej opłaty, będącej elementem pozwalającym na uelastycznienie rynku zielonych certyfikatów, oraz – w perspektywie długoterminowej – zmniejszenie nadpodaży certyfikatów na tym rynku. Powyższy cel ma zostać osiągnięty w szczególności poprzez „urynkowanie” poziomu opłaty zastępczej. Na mocy nowelizacji zrezygnowano ze stałej wartości opłaty zastępczej, a w to miejsce powiązano jej wysokość z rynkowymi cenami praw majątkowych wynikających ze świadectwa pochodzenia. Dodatkowo, zmianie uległa opłata (sposób jej wyznaczenia) za wpis do rejestru świadectw pochodzenia.
- 2 sierpnia 2017 r. Prezydent RP podpisał ustawę Prawo wodne. Ustawa ta zastępuje obowiązującą ustawę z 2001 r., która reguluje gospodarowanie wodami, w tym kształtowanie i ochronę zasobów wodnych, korzystanie z wód oraz zarządzanie zasobami wodnymi, sprawy własności wód oraz gruntów pokrytych wodami, a także zasady gospodarowania tymi składnikami w odniesieniu do majątku Skarbu Państwa. Zmiana ustawy związana jest z implementacją wymagań dyrektywy Parlamentu Europejskiego ustanawiającej ramy wspólnotowego działania w dziedzinie polityki wodnej. Ustawa likwiduje zwolnienia z opłat z tytułu gospodarczego wykorzystania wody do celów energetycznych, jak również wprowadza dodatkowe opłaty z tego tytułu począwszy od 2018 r.