

Wybrane jednostkowe dane finansowe ENEA S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończone 30.06.2018	6 miesięcy zakończone 30.06.2017	6 miesięcy zakończone 30.06.2018	6 miesięcy zakończone 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży netto	2 249 738	2 825 513	530 661	665 234
Zysk z działalności operacyjnej	13 577	78 751	3 203	18 541
Zysk przed opodatkowaniem	713 091	920 755	168 202	216 781
Zysk netto okresu sprawozdawczego	747 555	899 734	176 331	211 832
EBITDA	14 685	80 173	3 464	18 876
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	257 725	603 130	60 791	142 000
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(51 415)	(1 883 423)	(12 128)	(443 430)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(198 376)	417 457	(46 792)	98 285
Przeptywy pieniężne netto, razem	7 934	(862 836)	1 871	(203 145)
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)	1,69	2,04	0,40	0,48
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN / EUR)	1,69	2,04	0,40	0,48

	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 31.12.2017
Aktywa razem	23 162 096	22 452 921	5 310 459	5 383 232
Zobowiązania razem	9 810 200	9 820 944	2 249 220	2 354 634
Zobowiązania długoterminowe	7 589 420	7 695 443	1 740 054	1 845 032
Zobowiązania krótkoterminowe	2 220 780	2 125 501	509 166	509 602
Kapitał własny	13 351 896	12 631 977	3 061 238	3 028 597
Kapitał zakładowy	588 018	588 018	134 817	140 981
Wartość księgową na akcję (w PLN / EUR)	30,25	28,62	6,93	6,86
Rozwodniona wartość księgową na akcję (w PLN / EUR)	30,25	28,62	6,93	6,86

Powyższe dane finansowe za rok 2018 i 2017 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na 30 czerwca 2018 r. – 4,3616 PLN/EUR (na 31 grudnia 2017 r. – 4,1709 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 czerwca 2018 r. – 4,2395 PLN/EUR (od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. – 4,2474 PLN/EUR).



**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe
ENEA S.A.
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.**

Poznań, 11 września 2018 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	4
Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	5
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1. Informacje ogólne ENEA S.A.	8
2. Oświadczenie zgodności	8
3. Stosowane zasady rachunkowości	9
4. Zmiana prezentacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.....	18
5. Ważne oszacowania i założenia	19
6. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych oraz udział ENEA S.A. w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	20
7. Rzeczowe aktywa trwałe	21
8. Wartości niematerialne	21
9. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	22
10. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	23
11. Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	25
12. Aktywa z tytułu umów z klientami	25
13. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami, należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu leasingu	25
14. Zapasy	26
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
16. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	26
17. Instrumenty finansowe	27
18. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	29
19. Inne zobowiązania finansowe	31
20. Odroczonego podatek dochodowy.....	31
21. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	32
22. Przychody ze sprzedaży netto	32
23. Dywidenda.....	33
24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	33
25. Przyszłe zobowiązania wynikające z kontraktów zawartych na koniec okresu sprawozdawczego	35
26. Zobowiązania warunkowe oraz postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	35
26.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje	35
26.2. Postępowania toczące się przed sądami powszechnymi.....	36
26.3. Sprawy dotyczące niezbilansowania za 2012 r.	36
26.4. Spór dotyczący cen na świadectwa pochodzenia energii OZE oraz wypowiedziane umowy na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł.....	37
27. Udział w programie budowy elektrowni atomowej.....	38
28. Realizacja Umowy Inwestycyjnej z Energa S.A. i Elektrownia Ostrołęka S.A. w sprawie budowy i eksploatacji bloku energetycznego w Elektrowni Ostrołęka.....	39
29. Dokapitalizowanie Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.	41
30. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej	42
31. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	43

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

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

Członkowie Zarządu

Prezes Zarządu **Mirosław Kowalik**

Członek Zarządu **Piotr Adamczak**

Członek Zarządu **Piotr Olejniczak**

Członek 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, 11 września 2018 r.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		30.06.2018	31.12.2017
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	25 634	25 905
Użytkowanie wieczyste gruntów		1 207	1 215
Wartości niematerialne	8	4 580	4 666
Nieruchomości inwestycyjne		14 582	14 855
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	9	12 171 397	11 945 473
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	85 602	66 693
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	16	63 762	-
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	10	6 850 332	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		228	146 241
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		14 165	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	39 307
Obligacje wewnątrzgrupowe		-	6 771 221
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	23 836
Instrumenty pochodne		-	29 553
		19 231 489	19 068 965
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	146 753	217 158
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		1 506 649	1 126 982
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		15 753	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	12	215 582	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		51 804	126 336
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	10	239 706	-
Obligacje wewnątrzgrupowe		-	167 054
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	1 754 360	1 746 426
		3 930 607	3 383 956
		23 162 096	22 452 921
Razem aktywa			
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		3 695	25 967
Kapitał rezerwowy		4 963 564	3 150 240
Zyski zatrzymane		3 168 946	4 240 079
		13 351 896	12 631 977
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	18	7 533 378	7 643 223
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		345	248
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		55 666	51 941
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	21	31	31
		7 589 420	7 695 443
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	18	249 917	222 958
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		581 233	797 569
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		380	258
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		17 676	19 885
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji		281	281
Inne zobowiązania finansowe	19	1 039 729	723 735
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	21	331 564	360 815
		2 220 780	2 125 501
		9 810 200	9 820 944
		23 162 096	22 452 921
Razem zobowiązania			
Razem kapitał własny i zobowiązania			

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

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

	Za okres			
	6 miesięcy zakończonych 30.06.2018	3 miesiące zakończonych 30.06.2018	6 miesięcy zakończonych 30.06.2017	3 miesiące zakończonych 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	2 375 933	1 135 732	2 954 901	1 396 320
Podatek akcyzowy	(126 195)	(59 382)	(129 388)	(60 908)
Przychody ze sprzedaży netto	2 249 738	1 076 350	2 825 513	1 335 412
Pozostałe przychody operacyjne	10 366	7 471	10 176	7 029
Amortyzacja	(1 108)	(552)	(1 422)	(668)
Koszty świadczeń pracowniczych	(30 367)	(15 564)	(24 939)	(11 992)
Zużycie materiałów i surowców oraz wartość sprzedanych towarów	(1 360)	(670)	(1 231)	(709)
Zakup energii i gazu na potrzeby sprzedaży	(2 088 068)	(1 024 394)	(1 766 901)	(828 644)
Usługi przesyłowe i dystrybucyjne	(854)	(320)	(805 305)	(384 806)
Inne usługi obce	(89 990)	(46 530)	(87 858)	(47 299)
Podatki i opłaty	(2 012)	(487)	(2 089)	(497)
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	40	40	249	183
Pozostałe koszty operacyjne	(32 808)	(14 378)	(67 442)	(30 684)
Zysk / (Strata) operacyjny	13 577	(19 034)	78 751	37 325
Koszty finansowe	(130 932)	(75 182)	(93 958)	(48 676)
Przychody finansowe	185 153	113 262	138 235	35 602
Przychody z tytułu dywidend	645 293	645 293	797 727	797 727
Zysk przed opodatkowaniem	713 091	664 339	920 755	821 978
Podatek dochodowy	34 464	39 097	(21 021)	(1 947)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	747 555	703 436	899 734	820 031
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat				
- wycena instrumentów zabezpieczających	(27 496)	883	(12 892)	(6 683)
- podatek dochodowy	5 224	(168)	2 450	1 270
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub strat				
- przeszacowanie programu określonych świadczeń	(3 798)	(3 798)	(2 759)	(2 759)
- podatek dochodowy	722	722	524	524
Inne całkowite dochody netto	(25 348)	(2 361)	(12 677)	(7 648)
Całkowity dochód ogółem	722 207	701 075	887 057	812 383
Zysk przypadający na akcjonariuszy spółki	747 555	703 436	899 734	820 031
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)	1,69	1,59	2,04	1,86
Zysk rozdwojony na akcję (w zł na jedną akcję)	1,69	1,59	2,04	1,86

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

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Przeszacowanie kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy razem	Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 01.01.2018	441 443	146 575	588 018	4 627 673	25 967	3 150 240	4 240 079	12 631 977
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9							(2 288)	(2 288)
Stan na 01.01.2018 po korekcie	441 443	146 575	588 018	4 627 673	25 967	3 150 240	4 237 791	12 629 689
Zysk netto							747 555	747 555
Inne całkowite dochody					(22 272)		(3 076)	(25 348)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie					(22 272)		744 479	722 207
Podział zysku netto - przeniesienie						1 813 324	(1 813 324)	-
Stan na 30.06.2018	441 443	146 575	588 018	4 627 673	3 695	4 963 564	3 168 946	13 351 896

	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								899 734	899 734
Inne całkowite dochody						(10 442)		(2 235)	(12 677)
Całkowite dochody netto rozpoznane w okresie						(10 442)		897 499	887 057
Podział zysku netto - przeniesienie							509 882	(509 882)	-
Wypłata dywidendy	23							(110 361)	(110 361)
Stan na 30.06.2017		441 443	146 575	588 018	4 627 673	23 384	3 150 240	3 327 860	11 717 175

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

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2018	6 miesięcy zakończonych 30.06.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	747 555	899 734
Korekty:		
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	(34 464)	21 021
Amortyzacja	1 108	1 422
(Zysk) / strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(40)	(249)
Strata / (zysk) na sprzedaży aktywów finansowych	13 557	(39 126)
Przychody z tytułu odsetek	(110 978)	(79 501)
Przychody z tytułu dywidend	(645 293)	(797 727)
Koszty z tytułu odsetek	106 248	87 671
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość udziałów	(51 365)	-
	(721 227)	(806 489)
Podatek dochodowy zwrot / (zapłacony)	53 450	(172 628)
Podatek z tytułu rozliczeń w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej	(36 756)	133 289
Zmiany stanu kapitału obrotowego		
Zapasy	70 405	14 708
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	75 673	(3 278)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	100 157	599 559
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 281)	(4 861)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	(29 251)	(56 904)
	214 703	549 224
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	257 725	603 130
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	(55)	(170)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	42	254
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	90 756	54 960
Nabycie aktywów finansowych	(60 000)	(426 500)
Nabycie jednostek zależnych	(3 520)	(1 266 616)
Nabycie jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych	(171 458)	(326 562)
Dopłaty zwrotne do kapitału zakładowego jednostki zależnej	-	(128)
Wpływy związane z przyszłym nabyciem aktywów finansowych	37	1 567
Odsetki otrzymane	92 783	79 772
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(51 415)	(1 883 423)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	250 000
Emisja obligacji	-	290 000
Splata kredytów i pożyczek	(46 402)	(33 913)
Wykup obligacji	(47 500)	-
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu finansowego	(129)	(141)
Wydatki związane z przyszłymi emisjami obligacji	(449)	(2 108)
Odsetki zapłacone	(103 896)	(86 381)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(198 376)	417 457
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	7 934	(862 836)
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 746 426	1 614 822
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 754 360	751 986

(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 r. do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Poznaniu pod numerem KRS 0000012483.

Na 30 czerwca 2018 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 czerwca 2018 r. podmiotem kontrolującym Spółkę najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.

Na 30 czerwca 2018 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 czerwca 2018 r. wchodzi 13 spółek zależnych, 10 spółek pośrednio zależnych, 1 spółka stowarzyszona oraz 4 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 czerwca 2018 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA zgodnie z MSSF UE na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 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 2017 r.

Przedstawione poniżej zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach, chyba że wskazano inaczej.

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 2017 r. za wyjątkiem zasad rachunkowych wynikających z MSSF 9 Instrumenty finansowe i MSSF 15 Przychody z umów z klientami, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2018 r.

3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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.

3.2. Koszty doprowadzania do zawarcia umowy

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Spółka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta (m.in. koszty prowizji partnerskich z tytułu zawarcia umów sprzedaży energii elektrycznej). Koszty, które zostałyby poniesione niezależnie od faktu zawarcia umowy ujmuje się w wyniku okresu, w którym zostały one poniesione.

3.3. Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

- a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (m.in. instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń),
 - aktywa finansowe wyznaczone dobrowolnie do tej kategorii,
 - aktywa finansowe niespełniające definicji podstawowej umowy pożyczki, w tym instrumenty kapitałowe jak akcje i udziały, z wyjątkiem wyznaczonych do instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody,
 - aktywa finansowe spełniające definicję podstawowej umowy pożyczki, które nie są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub sprzedaży.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

- b) Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

- c) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

- d) Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody

Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody obejmują inwestycje w instrument kapitałowy zaklasyfikowane dobrowolnie i nieodwołalnie na moment początkowego ujęcia. Klasyfikacji takiej nie mogą podlegać instrumenty kapitałowe spełniające kryteria przeznaczonych do obrotu oraz spełniające kryteria warunkowej zapłaty ujętej przez spółkę przejmującą w ramach połączenia spółek.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych podlegający klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług bez istotnego komponentu finansowego, które wyceniane są w cenie transakcyjnej.

Wartość godziwą aktywów finansowych niezaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia/pozyskania tych pozycji aktywów.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej dla aktywów z tej kategorii ujmowane są w wyniku finansowym. W przypadku usunięcia z ksiąg danej pozycji Spółka ustala zysk lub stratę ze zbycia i ujmuje ją w wyniku finansowym okresu.

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

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie. Zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kwoty głównej oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy tą kwotą początkową a kwotą w terminie wymagalności, oraz skorygowana o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Odsetki naliczone dla takich pozycji oraz odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe ujmowane są w wyniku finansowym okresu, a pozostałe przeszacowania do wartości godziwej wykazywane są jako inne całkowite dochody.

Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są jako inne całkowite dochody.

3.4. Rachunkowość zabezpieczeń i instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka, w celu zabezpieczenia się przed określonym ryzykiem związanym m.in. ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Wartość godziwa kontraktów walutowych jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o takim samym terminie zapadalności lub na podstawie wyceny otrzymanej od niezależnych podmiotów. Wartość godziwa kontraktów na zmianę stóp procentowych może być ustalana w oparciu o wycenę otrzymaną od niezależnych podmiotów. Wartość godziwą innych instrumentów pochodnych ustala się na podstawie danych rynkowych lub na podstawie wyceny otrzymanej od niezależnych instytucji wyspecjalizowanych w takiej wycenie.

Spółka może w odniesieniu do części lub całej ekspozycji narażonej na określone ryzyko zastosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający i pozycja zabezpieczana tworzące powiązanie zabezpieczające wpisują się w cel zarządzania ryzykiem oraz strategię dokonywania zabezpieczenia.

Spółka definiuje powiązania zabezpieczające dotyczące różnych rodzajów ryzyka jako zabezpieczenia wartości godziwej lub przepływów pieniężnych. Zabezpieczenia ryzyka w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

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

W momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego Spółka dokumentuje relację między instrumentem zabezpieczającym i pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających.

Instrumenty pochodne będące instrumentami zabezpieczającymi Spółka ujmuje zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń w wartości godziwej lub zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jeżeli spełnione są jednocześnie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Spółkę oraz strategię dokonywania zabezpieczenia,
- powiązanie zabezpieczające obejmuje wyłącznie kwalifikujące się instrumenty zabezpieczające i kwalifikujące się pozycje zabezpieczane,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie ze strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na wynik finansowy,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić.

W sytuacji, gdy Spółka zidentyfikuje nieefektywność zabezpieczenia wykraczającą poza przyjęte cele zarządzania ryzykiem, a powiązanie zabezpieczające w dalszym ciągu realizuje strategię zarządzania ryzykiem i cele zarządzania ryzykiem, Spółka dokonuje przywrócenia równowagi powiązania zabezpieczającego.

Spółka przestaje prospektywnie stosować zasady rachunkowości zabezpieczeń jeśli:

- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń w związku z faktem, że instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany,
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń w związku ze zmianą strategii zarządzania ryzykiem lub celów zarządzania ryzykiem.

Spółka nie rozwiązuje powiązania zabezpieczającego, które:

- nadal odpowiada celowi zarządzania ryzykiem, na podstawie którego kwalifikowało się do rachunkowości zabezpieczeń, oraz
- w dalszym ciągu spełnia wszystkie inne kryteria kwalifikacyjne (po uwzględnieniu, o ile ma to zastosowanie, przywrócenia równowagi powiązania zabezpieczającego).

W przypadku stosowania zabezpieczenia wartości godziwej w odniesieniu do pozycji innych niż instrument kapitałowy zaklasyfikowany jako instrument kapitałowy przez inne całkowite dochody, Spółka:

- ujmuje zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego w wyniku finansowym, oraz

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

- koryguje wartość księgową pozycji zabezpieczanej o zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka i ujmuje je w wyniku finansowym bieżącego okresu.

W przypadku stosowania zabezpieczenia wartości godziwej w odniesieniu do instrumentu kapitałowego zaklasyfikowanego jako instrument kapitałowy wyceniany przez inne całkowite dochody, Spółka:

- ujmuje zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego w innych całkowitych dochodach, oraz
- wycenia instrument kapitałowy przez inne całkowite dochody ujmując przeszacowania w innych całkowitych dochodach.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem, lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, które mogłoby wpływać na wynik finansowy. Planowana transakcja to transakcja, która nie wynika jeszcze z zawartej, wiążącej umowy (przewidywana przyszła transakcja).

W przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Spółka:

- efektywną (skuteczną) część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje w kapitale z aktualizacji wyceny,
- zysk lub stratę związaną z częścią nieefektywną ujmuje w wyniku finansowym bieżącego okresu.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, przenosi się do wyniku finansowego w tym samym okresie albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na wynik finansowy. Jednakże, jeśli Spółka oczekuje, że całość lub część strat ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny nie będzie odzyskana w jednym lub więcej przyszłych okresów, ujmuje w wyniku finansowym kwotę, co do której oczekuje się, że nie będzie odzyskana.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego stosuje się zabezpieczenie wartości godziwej, Spółka wyłącza związane z tym zyski lub straty, które były ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny i włącza je do początkowego kosztu nabycia lub do innej wartości księgowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Jeżeli spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych zgodnie ze wskazanymi wcześniej kryteriami, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana (lub nie jest oczekiwana), skumulowany wynik netto ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

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

3.5. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe ujmuje się początkowo w cenie transakcyjnej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. W sytuacji, gdy nie ma żadnych różnic między wartością początkową należności i kwotą (kwotami) w terminie (terminach) wymagalności (zapłaty), odsetki naliczone stopą efektywną nie pojawiają się.

Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Odpis tworzy się w ciężar kosztów ujętych w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

3.6. Aktywa z tytułu umowy z klientami

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi. Aktywo ujmowane jest w przypadku, gdy Spółka spełniła zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłacił wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności.

3.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności. Środki pieniężne w kasie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości nominalnej. Środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie (w wartości nominalnej/początkowej powiększonej o naliczone do dnia bilansowego odsetki, skorygowanej o odpis na oczekiwane straty kredytowe).

3.8. Zobowiązania finansowe w tym kredyty i pożyczki, papiery dłużne

Zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Zobowiązania finansowe obejmujące kredyty i pożyczki oraz papiery dłużne klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- zobowiązania finansowe spełniające definicję przeznaczonych do obrotu, w tym instrumenty pochodne niewykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń,

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

- zobowiązanie finansowe dobrowolnie wyznaczone przez Spółkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują wszystkie zobowiązania finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia zobowiązanie finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej.

Wartość godziwą zobowiązania finansowego niezaliczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy pomniejsza się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do emisji (zaciągnięcia/powstania) tego zobowiązania.

Wycena bilansowa zobowiązania finansowego i ujęcie przeszacowań uzależnione są od klasyfikacji danej pozycji do odpowiedniej kategorii dla potrzeb wyceny.

- zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla rozliczenia danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym okresu,
- zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

3.9. Zobowiązania z tytułu umowy z klientami

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Spółka ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim Spółka przekazała dobra lub usługi klientowi, Spółka przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej).

3.10. Ujmowanie przychodów

Spółka ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, uzyskując jednocześnie prawo do wynagrodzenia i tytuł prawny do tego składnika. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przeniesienie kontroli może następować w miarę upływu czasu, gdy spełnione jest zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz w miarę upływu czasu tj. gdy:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Spółki, w miarę wykonywania przez Spółkę tego świadczenia,

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

- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Ustalając stopień spełnienia zobowiązania wykorzystuje się metodę opartą na wynikach i metodę opartą na nakładach, uwzględniając charakter transferowanego dobra lub usługi.

W pozycji przychodów z działalności podstawowej, Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży następujących grup produktów i usług:

- usługi świadczone w sposób ciągły - wysokość przychodu uzależniona od zużycia (min. dostawa energii elektrycznej, gazu ziemnego). Ujęcie przychodu następuje, gdy Spółka przenosi kontrolę nad częścią świadczonej usługi. Spółka ujmuje przychód w wysokości wynagrodzenia od klienta do którego ma prawo, a które odpowiada bezpośrednio wartości jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane – wartość tą stanowi kwota, którą Spółka ma prawo zafakturować,
- dostawa towarów/usług rozliczanych w określonym momencie w czasie (min. sprzedaż praw majątkowych). Ujęcie przychodu następuje, w momencie transferu kontroli nad produktem/usługą. Transfer kontroli następuje w momencie udostępnienia klientowi towarów lub w momencie zakończenia realizacji usługi.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży w kwocie wynagrodzenia netto następuje, gdy Spółka działa jako pośrednik (agent), tzn. jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Przychód taki jest wykazywany w formie opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Spółce może być kwotą wynagrodzenia netto, które Spółka zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są memoriałowo przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, jeśli ich uzyskanie nie jest wątpliwe.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności. Przychody z tytułu dywidend prezentowane są w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów poniżej zysku operacyjnego.

3.11. Metody wdrożenia nowych standardów

MSSF 9 – Spółka wdrożyła MSSF 9 retrospektywnie z ujęciem korekt na 01.01.2018 r. ENEA S.A. stosuje MSSF 9 zgodnie z jego przepisami przejściowymi – nie przekształca danych porównawczych za okresy poprzednie tj. 01.01.2017 r. i 31.12.2017 r. dla odzwierciedlenia wymagań MSSF 9 pod względem wyceny.

MSSF 15 – Spółka wdrożyła MSSF 15 retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania i ujmuje łączny efekt pierwszego zastosowania standardu jako korektę salda początkowego zysków zatrzymanych w okresie sprawozdawczym, w którym przypada dzień pierwszego zastosowania.

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

	31.12.2017	MSSF 9	MSSF 15	01.01.2018
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	25 905	-	-	25 905
Użytkowanie wieczyste gruntów	1 215	-	-	1 215
Wartości niematerialne	4 666	-	-	4 666
Nieruchomości inwestycyjne	14 855	-	-	14 855
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	11 945 473	-	-	11 945 473
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 693	537	-	67 230
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	92 696	-	92 696
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	6 902 669	-	6 902 669
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	146 241	(131 448)	(14 747)	46
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	-	-	14 747	14 747
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	39 307	(39 307)	-	-
Obligacje wewnątrzgrupowe	6 771 221	(6 771 221)	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23 836	(23 836)	-	-
Instrumenty pochodne	29 553	(29 553)	-	-
	19 068 965	537	-	19 069 502
Aktywa obrotowe				
Zapasy	217 158	-	-	217 158
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 126 982	(39 242)	(239 499)	848 241
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	-	-	17 785	17 785
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	221 714	221 714
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	126 336	-	-	126 336
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	203 471	-	203 471
Obligacje wewnątrzgrupowe	167 054	(167 054)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 746 426	-	-	1 746 426
	3 383 956	(2 825)	-	3 381 131
RAZEM AKTYWA	22 452 921	(2 288)	-	22 450 633

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

	31.12.2017	MSSF 9	MSSF 15	01.01.2018
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	25 967	-	-	25 967
Kapitał rezerwowy	3 150 240	-	-	3 150 240
Zyski zatrzymane	4 240 079	(2 288)	-	4 237 791
Razem kapitał własny	12 631 977	(2 288)	-	12 629 689
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 643 223	-	-	7 643 223
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	248	-	-	248
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	51 941	-	-	51 941
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	31	-	-	31
	7 695 443	-	-	7 695 443
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	222 958	-	-	222 958
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	797 569	-	-	797 569
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	258	-	-	258
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19 885	-	-	19 885
Zobowiązania z tytułu ekwiwalentu prawa do nieodpłatnego nabycia akcji	281	-	-	281
Inne zobowiązania finansowe	723 735	-	-	723 735
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	360 815	-	-	360 815
	2 125 501	-	-	2 125 501
Razem zobowiązania	9 820 944	-	-	9 820 944
Razem kapitał własny i zobowiązania	22 452 921	(2 288)	-	22 450 633

Istotną zmianą, w związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2018 r. MSSF 15, jest prezentowanie w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów przychodów ze sprzedaży, ze względu na pełnienie przez Spółkę roli pośrednika. Na skutek netowania przychody ze sprzedaży netto za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. są niższe o 815 845 tys. zł, gdyby standard nie obowiązywał byłyby na poziomie 3 065 583 tys. zł.

4. Zmiana prezentacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W I kwartale 2018 r. Spółka przekształciła dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2017 r., ze względu na pojawienie się w sprawozdaniach finansowych w 2018 r. nowych kategorii aktywów finansowych zastępujących dotychczasowe, tj.:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej oraz
- Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Po przeanalizowaniu praktyk rynkowych ENEA S.A. uznała, że dane porównawcze w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym jak również w kolejnych sprawozdaniach finansowych będą zgodne z danymi pochodzącymi z zatwierzonego „Jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.”.

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

	Dane przekształcone* 31.12.2017	Dane zatwierdzone 31.12.2017
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	25 905	25 905
Użytkowanie wieczyste gruntów	1 215	1 215
Wartości niematerialne	4 666	4 666
Nieruchomości inwestycyjne	14 855	14 855
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane	11 945 473	11 945 473
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 693	66 693
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	92 696	-
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 902 669	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	39 307
Obligacje wewnątrzgrupowe	-	6 771 221
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	23 836
Instrumenty pochodne	-	29 553
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 793	146 241
	19 068 965	19 068 965
Aktywa obrotowe		
Zapasy	217 158	217 158
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 090 313	1 126 982
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	126 336	126 336
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	203 723	-
Obligacje wewnątrzgrupowe	-	167 054
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 746 426	1 746 426
	3 383 956	3 383 956
	22 452 921	22 452 921
RAZEM AKTYWA		

* dane przekształcone w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ENEA S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

5. 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)

6. Skład Grupy Kapitałowej – wykaz jednostek zależnych oraz udział ENEA S.A. w jednostkach stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych

	Nazwa i adres spółki		Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 30.06.2018	Udział ENEA S.A. w całkowitej liczbie głosów w % 31.12.2017
1.	ENEA Operator Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
2.	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. Świerże Górne, al. Józefa Zielińskiego 1	spółka zależna	100	100
3.	ENEA Elektrownia Połaniec S.A. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka zależna	100	100
4.	ENEA Oświetlenie Sp. z o.o. Szczecin, ul. Ku Stońcu 34	spółka zależna	100	100
5.	ENEA Trading Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	spółka zależna	100	100
6.	ENEA Logistyka Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
7.	ENEA Serwis Sp. z o.o. Lipno, Gronówko 30	spółka zależna	100	100
8.	ENEA Centrum Sp. z o.o. Poznań, ul. Górecka 1	spółka zależna	100	100
9.	ENEA Pomiary Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100	100
10.	ENERGO-TOUR Sp. z o.o. w likwidacji Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka zależna	100 ⁵	100 ⁵
11.	ENEA Innowacje Sp. z o.o. ⁹ Warszawa, ul. Jana Pawła II 25	spółka zależna	100 ⁹	100
12.	Lubelski Węgiel BOGDANKA S. A. Bogdanka, Puchaczów	spółka zależna	65,99	65,99
13.	Annacond Enterprises Sp. z o.o. w likwidacji ⁷ Warszawa, ul. Jana Pawła II 25	spółka zależna	61	61
14.	ElectroMobility Poland S.A. Warszawa, ul. Mysia 2	spółka wspólnie kontrolowana	25 ⁸	25
15.	Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. ⁶ Ostrołęka, ul. Elektryczna 5	spółka wspólnie kontrolowana	50 ¹¹	23,79
16.	Polimex – Mostostal S.A. Warszawa, al. Jana Pawła II 12	spółka stowarzyszona	16,48	16,48
17.	Polska Grupa Górnicza S.A. Katowice, ul. Powstańców 30	spółka wspólnie kontrolowana	7,66 ¹⁰	5,81
18.	ENEA Bioenergia Sp. z o.o. Połaniec, ul. Zawada 26	spółka pośrednio zależna	100 ⁴	100 ⁴
19.	ENEA Ciepło Serwis Sp. z o.o. Białystok, ul. Starosielce 2/1	spółka pośrednio zależna	100 ¹	100 ¹
20.	ENEA Badania i Rozwój Sp. z o.o. Świerże Górne, gmina Kozienice, Kozienice 1	spółka pośrednio zależna	100 ¹	100 ¹
21.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Oborniki, ul. Wybudowanie 56	spółka pośrednio zależna	99,93 ¹	99,93 ¹
22.	ENEA Ciepło Sp. z o.o. Białystok, ul. Warszawska 27	spółka pośrednio zależna	91,14 ¹	91,14 ¹
23.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Piła, ul. Kaczorska 20	spółka pośrednio zależna	71,11 ¹	71,11 ¹
24.	EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
25.	RG Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
26.	MR Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	65,99 ²	65,99 ²
27.	Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Bogdanka, Puchaczów	spółka pośrednio zależna	58,53 ²	58,53 ²

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

28.	Centralny System Wymiany Informacji Sp. z o.o. Poznań, ul. Strzeszyńska 58	spółka współkontrolowana	20 ³	20 ³
------------	--	-----------------------------	-----------------	-----------------

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

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

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

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

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

⁶ – 23 listopada 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka S.A. podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. 27 lutego 2018 r. nastąpiło zarejestrowanie przez KRS przekształcenia Elektrowni Ostrołęka S.A. na spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

⁷ – 28 lutego 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Annacond Enterprises Sp. z o.o. podjęło uchwałę postanawiającą o postawieniu spółki w stan likwidacji.

⁸ – 3 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ElectroMobility Poland S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 20 000 tys. zł w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji z 1 tys. zł na 3 tys. zł. 23 kwietnia 2018 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

⁹ – 31 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innovation Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 3 500 tys. zł, to jest z kwoty 305 tys. zł do kwoty 3 805 tys. zł poprzez utworzenie nowych 35 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. 23 kwietnia 2018 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

17 kwietnia 2018 r. w KRS zmieniono nazwę spółki ENEA Innovation Sp. z o.o. na ENEA Innowacje Sp. z o.o.

¹⁰ – 31 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Polska Grupa Górnicza S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 300 000 tys. zł, to jest z kwoty 3 616 718 tys. zł do kwoty 3 916 718 tys. zł poprzez emisję 3 000 000 nowych akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda. ENEA S.A. objęła 900 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 90 000 tys. zł, zwiększając udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki do 7,66%. 6 kwietnia 2018 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

¹¹ – 23 marca 2018 r. ENEA S.A. zawarła z ENERGA S.A. umowę nabycia 1 201 036 udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. obejmując tym samym łącznie 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. 29 marca 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 35 000 tys. zł, to jest z kwoty 229 100 tys. zł do kwoty 264 100 tys. zł poprzez utworzenie nowych 700 000 udziałów uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że na jeden udział przypadają będą dwa głosy, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 35 000 tys. zł. 29 marca 2018 r. ENEA S.A. podpisała oświadczenie o objęciu 350 000 udziałów i pokryciu ich wkładem pieniężnym w wysokości 17 500 tys. zł. 30 marca 2018 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny. 30 lipca 2018 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości 631 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Spółka dokonała sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych w łącznej wartości netto 1 tys. zł netto (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. odpowiednio: 5 tys. zł netto).

Na dzień 30 czerwca 2018 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

8. Wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Spółka nie dokonała likwidacji wartości niematerialnych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. odpowiednio: 0 tys. zł).

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

9. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane

	30.06.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	11 945 473	9 448 433
Nabycie inwestycji	174 559	1 615 327
Dopłaty zwrotne	-	387
Inne	-	2 056
Zmiana odpisu aktualizującego	51 365	879 270
Stan na koniec okresu	12 171 397	11 945 473

Odpis aktualizujący wartość inwestycji

	30.06.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	1 280 505	2 159 775
Odwrócony	(51 365)	(879 270)
Stan na koniec okresu	1 229 140	1 280 505

3 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ElectroMobility Poland S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 20 000 tys. zł w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji z 1 000,00 zł do 3 000,00 zł. Po podwyższeniu ENEA S.A. posiada 2 500 akcji spółki o wartości nominalnej 3 000,00 zł o łącznej wartości 7 500 tys. zł.

31 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Polska Grupa Górnicza S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 300 000 tys. zł do kwoty 3 916 718 tys. zł poprzez emisję 3 000 000 nowych akcji w drodze subskrypcji prywatnej. ENEA S.A. objęła 900 000 nowych akcji w drodze subskrypcji prywatnej o wartości nominalnej 100 zł każda i łącznej wartości nominalnej 90 000 tys. zł.

31 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Innovation Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 3 500 tys. zł do kwoty 3 805 tys. zł poprzez utworzenie nowych 35 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.

23 marca 2018 r. ENEA S.A. nabyła od ENERGA S.A. 1 201 036 udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., cena nabycia wszystkich akcji wyniosła 57 694 tys. zł. Po objęciu udziałów ENEA S.A. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym spółki.

29 marca 2018 r. Spółka nabyła 350 000 udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 17 500 tys. zł.

W związku z nowelizacją 29 czerwca 2018 r. ustawy o odnawialnych źródłach energii, która wprowadziła przepisy zmieniające sposób opodatkowania podatkiem od nieruchomości dla elektrowni wiatrowych z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2018 r., ENEA S.A. dokonała aktualizacji testów na utratę wartości dokonanych w latach poprzednich na udziałach ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. W obszarze wytwarzania energii ze źródeł wiatrowych oszacowano wpływ spadku obciążeń podatkowych na wartość użytkową farm wiatrowych. Na podstawie przeprowadzonej analizy dokonano odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości udziałów na łączną kwotę 51 365 tys. zł.

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

10. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	30.06.2018	31.12.2017*
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	199 331	-
Udzielone pożyczki	40 375	-
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	239 706	-
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Obligacje wewnątrzgrupowe	6 678 890	-
Udzielone pożyczki	171 442	-
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 850 332	-
RAZEM	7 090 038	-

* na 31 grudnia 2017 r. aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie nie istniały, przekształcenie danych na 1 stycznia 2018 r. zostało zaprezentowane w nocie 3.11.

Odpisy aktualizujące na oczekiwane straty kredytowe

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgową
30.06.2018			
Dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 091 036	(998)	7 090 038
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 754 360	-	1 754 360
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	8 845 396	(998)	8 844 398

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 czerwca 2018 r. oraz na 31 grudnia 2017 r.:

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

Data zawarcia umów	Spółka emitująca obligacje	Termin ostatecznego wykupu	Kwota udzielona	Kwota wykorzystana	Obligacje niewykupione na 30.06.2018 r. (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31.12.2017 r. (kapitał)
			w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	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	24 550	35 650
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	2 650 000	2 650 000	2 650 000
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	1 310 772	1 357 174
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	239 200	249 600
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	946 000	946 000	946 000
30 października 2015 r.	ENEA Ciepło Sp. z o.o.	Wykup w ratach – ostateczny termin wykupu 31 marca 2020 r.	18 000	18 000	7 000	9 000
20 września 2017	ENEA Operator Sp. z o.o.	15 grudnia 2019 r.	350 000	350 000	350 000	350 000
Razem					6 909 522	6 979 424
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					(31 301)	(41 149)
Razem					6 878 221	6 938 275

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. ENEA S.A. nie zawierała nowych Umów Programowych. Z dniem 15 marca 2018 r. ENEA S.A. i ENEA Operator Sp. z o.o. dokonały zmiany stopy procentowej ze zmiennej na stałą dla II serii obligacji wyemitowanych w ramach Umowy Programowej z 20 czerwca 2013 r. w wysokości 170 000 tys. zł.

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

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

	30.06.2018	31.12.2017
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	64 622	56 111
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9	2 572	-
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu po korekcie	67 194	56 111
Utworzony	2 717	23 837
Wykorzystany	(3 379)	(15 326)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	66 532	64 622

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. odpis aktualizujący wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zwiększył się o 1 910 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. odpis aktualizujący zwiększył się o 812 tys. zł). Odpisy aktualizujące są tworzone głównie od należności handlowych, odpisy aktualizujące od pozostałych należności są nieistotne.

12. Aktywa z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami*
Stan na początek okresu po korekcie	221 714
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	(6 137)
Zmiana odpisu aktualizującego	5
Stan na koniec okresu	215 582

* na 31 grudnia 2017 r. aktywa z tytułu umów z klientami nie istniały, przekształcenie danych na 1 stycznia 2018 r. zostało zaprezentowane w nocie 3.11.

13. Analiza struktury wiekowej aktywów z tytułu umów z klientami, należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu leasingu

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
30.06.2018			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu leasingu			
Bieżące	744 884	(265)	744 619
Przeterminowane			
0-30 dni	54 385	(60)	54 325
31- 90 dni	13 484	(620)	12 864
91-180 dni	7 318	(1 896)	5 422
ponad 180 dni	83 087	(60 816)	22 271
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu leasingu	903 158	(63 657)	839 501
Aktywa z tytułu umów z klientami	215 733	(151)	215 582
31.12.2017			
Bieżące	1 127 284	(21)	1 127 263
Przeterminowane			
0-30 dni	39 522	(181)	39 341
31- 90 dni	14 498	(659)	13 839
91-180 dni	5 750	(1 477)	4 273
ponad 180 dni	83 442	(59 576)	23 866
RAZEM	1 270 496	(61 914)	1 208 582

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

14. Zapasy

	30.06.2018	31.12.2017
Świadectwa pochodzenia	146 041	216 494
Towary	712	664
Razem zapasy	146 753	217 158

Świadectwa pochodzenia energii:

	30.06.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	216 494	84 984
Nabycie	168 783	322 090
Umorzenie	(236 597)	(189 121)
Sprzedaż	(2 639)	(1 459)
Stan na koniec okresu	146 041	216 494

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.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku	62 213	183 662
Inne środki pieniężne	1 692 147	1 562 764
- lokaty	1 687 590	1 553 367
- inne	4 557	9 397
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 754 360	1 746 426
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 754 360	1 746 426

Na 30 czerwca 2018 r. i na 31 grudnia 2017 r. ENEA S.A. nie posiadała środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Zgodnie z przyjętymi przez ENEA S.A. zasadami oceny ryzyka kredytowego oraz zapisami MSSF 9 w zakresie oceny utraty wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 30 czerwca 2018 r. potencjalny wpływ został oszacowany przez Spółkę jako nieistotny.

16. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na 30 czerwca 2018 r. w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej Spółka prezentuje między innymi opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. Na podstawie umowy opcji zakupu akcji Polimex-Mostostal S.A. z 18 stycznia 2017 r. ENEA S.A. nabyła opcje call od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. Umowa ta przewiduje nabycie w trzech transzach łącznie 9 125 tys. akcji, po cenie nominalnej 2 zł za akcję, w określonych terminach, tj.: 30 lipca 2020 r., 30 lipca 2021 r. i 30 lipca 2022 r. Wycena opcji call do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. Wartość księgową opcji na 30 czerwca 2018 r. wynosiła 15 598 tys. zł.

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

17. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych z wartościami bilansowymi:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	39 307	39 307
Długoterminowe obligacje wewnątrzgrupowe	-	-	6 771 221	6 835 859
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	23 836	23 836
Instrumenty pochodne	-	-	29 553	29 553
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	63 762	63 762	-	-
Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 850 332	6 929 388	-	-
Krótkoterminowe obligacje wewnątrzgrupowe	-	-	167 054	167 054
Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	239 706	239 706	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 484 794	(*)	1 208 582	(*)
Aktywa z tytułu umów z klientami	215 582	215 582	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 754 360	1 754 360	1 746 426	1 746 426
Długoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 533 378	7 610 762	7 643 223	7 721 895
Krótkoterminowe kredyty bankowe, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	249 917	249 917	222 958	222 958
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	725	725	506	506
Inne zobowiązania finansowe	1 039 729	1 039 729	723 735	723 735
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	485 668	(*)	615 163	(*)

(*) - 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 wyceniane w wartości godziwej to między innymi:

- udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych, w których udział w kapitale jest mniejszy niż 20%. W pozycji prezentowane są udziały w spółce PGE EJ1 Sp. z o.o. w kwocie 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, który zbliżony jest do wartości godziwej. W przypadku, gdy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych to ich wartość godziwa ustalana jest w oparciu o notowania giełdowe,
- opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A.,
- instrumenty pochodne, które obejmują wycenę transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych (Interest Rate Swap). Wartość godziwa instrumentów pochodnych określana jest poprzez wyliczenie wartości bieżącej netto w oparciu o dwie krzywe dochodowości tj. krzywą do ustalenia czynników dyskonta, oraz krzywą służącą do estymacji przyszłych stawek zmiennych stóp referencyjnych.

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

Długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje oraz udzielone pożyczki o terminie wymagalności powyżej jednego roku. Wartość godziwa wyliczana jest dla instrumentów finansowych opartych na stałej stopie procentowej, na podstawie bieżącego WIBOR-u.

Krótkoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują nabyte dłużne instrumenty finansowe – obligacje oraz udzielone pożyczki o terminie wymagalności poniżej jednego roku.

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

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według 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 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 jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

	30.06.2018			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń (m. in. zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową)	-	1 737	-	1 737
Instrumenty kapitałowe w wartości godziwej wyceniane przez ICD	-	-	26 902	26 902
Akcje i udziały w wartości godziwej wyceniane przez wynik finansowy	19 525	-	-	19 525
Opcje call	-	15 598	-	15 598
	19 525	17 335	26 902	63 762

	31.12.2017			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Instrumenty pochodne				
Zabezpieczające transakcje swap na stopę procentową	-	29 553	-	29 553
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Opcje call	-	23 836	-	23 836
Razem	-	53 389	-	53 389

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

18. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	30.06.2018	31.12.2017
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	2 129 922	2 200 432
Obligacje	5 403 456	5 442 791
Razem	7 533 378	7 643 223
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	128 147	100 546
Obligacje	121 770	122 412
Razem	249 917	222 958
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 783 295	7 866 181

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, B i C są w pełni wykorzystane. Okres dostępności Umowy C skończył się w grudniu 2017 r. Oprocentowanie kredytów może być stałe lub zmienne.

Z dniem 15 marca 2018 r. zgodnie z zapisami Umowy A z EBI strony dokonały zmiany stopy procentowej ze zmiennej na stałą dla drugiej transzy kredytu w kwocie 170 000 tys. zł.

L.p.	Podmiot udzielający	Data zawarcia Umowy	Łączna kwota umowy	Wartość zadłużenia na 30.06.2018 r.	Wartość zadłużenia na 31.12.2017 r.	Termin obowiązywania umowy
1.	Europejski Bank Inwestycyjny	18 października 2012 r. oraz 19 czerwca 2013 r. (A i B)	1 425 000	1 310 772	1 357 174	31 grudnia 2030 r.
2.	Europejski Bank Inwestycyjny	29 maja 2015 r. (C)	946 000	946 000	946 000	30 września 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	2 256 772	2 303 174	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej				1 297	(2 196)	
RAZEM			2 821 000	2 258 069	2 300 978	

(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.

L.p.	Nazwa programu emisji obligacji	Data zawarcia Programu	Kwota Programu	Wartość wyemitowanych obligacji na 30.06.2018 r.	Obligacje niewykupione na 30.06.2018 r. (kapitał)	Obligacje niewykupione na 31.12.2017 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	3 000 000	3 000 000	3 000 000	Jednorazowy wykup w terminach od czerwca 2020 r. do czerwca 2022 r.
2.	Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.	15 maja 2014 r.	1 000 000	1 000 000	920 000	960 000	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	142 500	150 000	Wykup w ratach, ostatnia rata płatna we wrześniu 2027r.
RAZEM			9 700 000	5 650 000	5 562 500	5 610 000	
Koszty transakcyjne oraz efekt wyceny według efektywnej stopy procentowej					(37 274)	(44 797)	
RAZEM			9 700 000	5 650 000	5 525 226	5 565 203	

W I półroczu 2018 r. ENEA S.A. nie dokonała zmiany Umów Programowych, a także nie zawarła nowych umów. Nie przeprowadzono również żadnych nowych emisji obligacji.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. ENEA S.A. nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (Interest Rate Swap). Łączna wartość ekspozycji dotycząca obligacji i kredytów zabezpieczona transakcjami IRS na 30 czerwca 2018 r. wyniosła 5 380 780 tys. zł. Zawarte transakcje wpływają w istotny sposób na przewidywalność strumieni wydatków i kosztów finansowych. Spółka prezentuje wycenę tych instrumentów w pozycji „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej”. Instrumenty pochodne są traktowane jako zabezpieczenie przepływów, w związku z czym, są ujmowane i rozliczane w księgach z zastosowaniem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń.

Na 30 czerwca 2018 r. wycena IRS wynosiła 1 653 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. 29 553 tys. zł).

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

Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Spółka zawarła transakcje FX FORWARD o łącznym wolumenie 497 tys. EUR. Data rozliczenia ostatniej transakcji przypada na grudzień 2018 r. Na 30 czerwca 2018 r. wycena instrumentów wyniosła 84 tys. zł (na 31 grudnia 2017 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 czerwca 2018 r., na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w trakcie roku 2018 Spółka nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązana do wcześniejszej spłaty zadłużenia długoterminowego.

19. 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.

W pozycji: Inne zobowiązania finansowe wykazywane jest saldo zobowiązań z tytułu cash pooling.

20. Odroczonego podatek dochodowy

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

	30.06.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	66 693	48 562
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 9	537	-
Stan na początek okresu po korekcie	67 230	48 562
Zmiana rozpoznana w zyskach i stratach	12 426	15 441
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	5 946	2 690
Stan na koniec okresu	85 602	66 693

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. uznanie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zwiększenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 12 426 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. obciążenie zysku przed opodatkowaniem Spółki w wyniku zmniejszenia aktywów wyniosło 17 582 tys. zł).

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

21. Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia

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

	30.06.2018	31.12.2017
Długoterminowe	31	31
Krótkoterminowe	331 564	360 815
Razem	331 595	360 846

	Rezerwa na bezumowne korzystanie z gruntów	Rezerwa na inne zgłoszone roszczenia	Rezerwa na świadectwa pochodzenia	Razem
Stan na 01.01.2018 r.	2 934	96 485	261 427	360 846
Zwiększenie istniejących rezerw	328	17 869	207 213	225 410
Wykorzystanie rezerw	(22)	(1 076)	(252 646)	(253 744)
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(236)	(681)	-	(917)
Stan na 30.06.2018 r.	3 004	112 597	215 994	331 595

Opis istotnych roszczeń oraz zobowiązania warunkowe z tego tytułu zostały przedstawione w notach 26.2 i 26.4.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się netto o 29 251 tys. zł, głównie w związku z wypełnieniem obowiązku z tytułu sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym, pochodzącej z odnawialnych źródeł energii i kogeneracji – decyzje Prezesa URE o umorzeniu świadectw pochodzenia dotyczących obowiązku za 2017 r. (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia zmniejszyły się o 56 904 tys. zł).

W I półroczu 2018 r. Spółka utworzyła rezerwę na poziomie 11 409 tys. zł na potencjalne roszczenia związane z wypowiedzeniem przez ENEA S.A. umów na zakup świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł i na 30 czerwca 2018 r. wartość rezerwy z tego tytułu była na poziomie 97 144 tys. zł.

22. Przychody ze sprzedaży netto

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej*	2 199 129	2 761 249
Przychody ze sprzedaży gazu*	47 612	60 390
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 547	2 123
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	1 450	1 751
Razem	2 249 738	2 825 513

* w pozycji w 2017 r. ujęte są przychody z tytułu świadczenia usług dystrybucji

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręconego dobra lub usługi klientowi. Przychody wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży.

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

Do głównych grup umów należą umowy sprzedaży energii elektrycznej (w tym również umowy kompleksowe) klientom indywidualnym, biznesowym, kluczowym i strategicznym. W umowach tych usługa świadczona jest w sposób ciągły, wysokość przychodu uzależniona jest od zużycia.

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

23. Dywidenda

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

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.

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

1. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Wartość zakupu, w tym:	2 830 208	2 337 131
zakupy materiałów	271	309
zakupy usług	865 608	852 157
pozostałe (w tym energia i gaz)	1 964 329	1 484 665
Wartość sprzedaży, w tym:	174 551	149 008
sprzedaż energii	150 656	134 358
sprzedaż usług	884	880
pozostała	23 011	13 770
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	103 555	84 431
od obligacji	100 511	84 341
od pożyczek	2 718	90
pozostałe	326	-
Przychody z tytułu dywidend	645 293	797 727
	30.06.2018	31.12.2017
Należności	761 660	60 721
Aktywa finansowe – obligacje	6 878 221	6 938 275
Udzielone pożyczki	204 964	168 117
Zobowiązania	484 095	1 253 001
Inne zobowiązania finansowe	1 039 729	723 735

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej przeprowadzane są na zasadach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami.

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

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 kwoty transakcji zobrazowano w poniższej tabeli:

Tytuł	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menedżerskich i umów konsultingowych	1 405*	3 099**	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	413	402
RAZEM	1 405	3 099	413	402

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

** wynagrodzenie obejmuje premie za rok 2016 w wysokości 1 749 tys. zł

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. z ZFŚS nie udzielono Członkom Rady Nadzorczej pożyczek (0 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.). W tym okresie dokonano spłaty pożyczek na łączną kwotę 3 tys. zł (2 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 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 powiązanymi nie zawierają danych dotyczących transakcji z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

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

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

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

	30.06.2018	31.12.2017
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	1 392	-
Razem	1 392	-

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

26.1. Udzielone przez Spółkę poręczenia kredytów i pożyczek oraz gwarancje

W I półroczu 2018 r. ENEA S.A. jako Poręczyciel nie zawarła żadnej umowy poręczenia.

W tabeli poniżej przedstawiono obowiązujące na 30 czerwca 2018 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	11.08.2018	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	BZ WBK S.A.	100 000
29.06.2015	11.08.2018	ENEA Trading Sp. z o.o.	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	BZ WBK S.A.	90 000
20.12.2017	11.08.2018	ENEA Elektrownia Połaniec	Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.	BZ WBK S.A.	60 000
19.03.2018	11.08.2018	ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	Polskie Siecie Elektroenergetyczne	BZ WBK S.A.	20 000
07.07.2017	11.08.2018	ENEA Elektrownia Połaniec	Polskie Siecie Elektroenergetyczne	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.	1 944
12.12.2017	11.08.2018	ENEA Logistyka Sp. z o.o.	ENEA Operator Sp. z o.o.	BZ WBK S.A.	1 080
Suma					288 024

Wartość pozostałych gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na 30 czerwca 2018 r. wynosiła 1 532 tys. zł.

Łączna wartość poręczeń i gwarancji udzielonych przez ENEA S.A. na zabezpieczenie zobowiązań spółek z Grupy Kapitałowej ENEA na 30 czerwca 2018 r. wynosiła 413 628 tys. zł.

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

26.2. 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 czerwca 2018 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 10 514 spraw z powództwa Spółki na łączną kwotę 50 884 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. toczyło się 12 262 spraw o łącznej wartości 56 345 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 oraz roszczenia z tytułu rozwiązanych umów na zakup praw majątkowych (nota 21). Za szczególnie istotne Spółka uznaje powództwa dotyczące bezumownego korzystania z nieruchomości niebędących własnością Spółki.

Na 30 czerwca 2018 r. przed sądami powszechnymi toczyło się łącznie 156 spraw przeciwko Spółce na łączną kwotę 519 834 tys. zł (odpowiednio na 31 grudnia 2017 r. toczyło się 167 spraw o łącznej wartości 394 612 tys. zł). Rezerwy związane z tymi sprawami sądowymi prezentowane są w nocie 21.

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

26.3. 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:

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

- 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.

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

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

- 7 postępowań o zapłatę, w których byli kontrahenci ENEA S.A. dochodzą roszczeń tytułem wynagrodzenia bądź kar umownych;
- 3 postępowania o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia bądź odstąpienia przez ENEA S.A. od umów sprzedaży praw majątkowych dokonanego 28 października 2016 r., przy czym w jednym postępowaniu równoległe z żądaniem ustalenia dochodzone jest roszczenie o zapłatę.

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

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

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

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

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

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

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

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

- rozporządzenie Ministra Gospodarki z dnia 18 października 2012 r. w sprawie szczegółowego zakresu obowiązków uzyskania i przedstawienia do umorzenia świadectw pochodzenia, uiszczenia opłaty zastępczej, zakupu energii elektrycznej i ciepła wytworzonych w odnawialnych źródłach energii oraz obowiązku potwierdzania danych dotyczących ilości energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii (Dz. U. z 2012 r., poz. 1229);
- ustawa z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz.U. z 2015 r. poz. 478) i związane z tą ustawą kolejne zmiany prawa oraz ogłoszone projekty zmian prawa tj. w szczególności:
 - ustawa z 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2016 r. poz. 925); oraz
 - projekt rozporządzenia Ministra Energii w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii, które ma zostać wydane na podstawie upoważnienia wynikającego z art. 12 ust. 5 ustawy z dnia 22 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw,

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

Celem rozwiązania Umów jest uniknięcie przez Spółkę straty stanowiącej różnicę między cenami umownymi a ceną rynkową zielonych certyfikatów. Ze względu na zmieniające się warunki prawne po rozwiązaniu Umów w roku 2017, w szczególności wynikające z ustawy z dnia 20 lipca 2017 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii, szacowana wartość przyszłych zobowiązań umownych uległaby zmianie. W obecnym stanie prawnym byłaby znacząco niższa w porównaniu do kwoty ok. 1 187 mln zł szacowanej na moment wypowiedzenia umów. Spadek odzwierciedla zmianę sposobu wyznaczania opłaty zastępczej, która zgodnie z treścią części umów stanowi podstawę do wyliczenia ceny kontraktowej i powiązanie jej z ceną rynkową.

Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 97 144 tys. zł na potencjalne roszczenia wynikające z wypowiedzianych umów, w odniesieniu do przedstawionych do 30 czerwca 2018 r. zgłoszeń transakcyjnych sprzedaży praw majątkowych przez kontrahentów, rezerwa jest prezentowana w nocie 21.

27. 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%.

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

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 I półroczu 2018 r. Spółka PGE EJ 1 kontynuowała prace w programie przygotowania do budowy elektrowni jądrowej w Polsce.

W celu zapewnienia PGE EJ 1 środków finansowych na bieżącą działalność, Wspólnicy udzielili spółce pożyczek. Wysokość udzielonych dotychczas przez ENEA S.A. pożyczek na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wynosiła łącznie ok. 7,7 mln zł.

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

28. 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.

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% pracującej na parametrach nadkrytycznych pary. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. przy realizacji określonych założeń (w tym przy odpowiednim

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

udziale ENEA S.A., Energa S.A. oraz ewentualnych Inwestorów Finansowych) i mechanizmu wsparcia wynikającego z wprowadzenia rynku mocy lub innych mechanizmów wsparcia, będzie w stanie podjąć się kompleksowej realizacji projektu.

Realizując Umowę Inwestycyjną ENEA S.A. od 1 lutego 2017 r. do 23 marca 2018 r. nabyła od Energa S.A. w formie transzowania akcje/udziały spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., stanowiące łącznie 50% w kapitale zakładowym, w kwocie ok. 101 mln zł.

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

W celu zapewnienia spółce odpowiednich środków finansowych, Energa S.A. i ENEA S.A. na podstawie umowy z 23 listopada 2017 r. udzieliły spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. pożyczek w kwocie po 10 mln. Pożyczka udzielona przez ENEA S.A. została spłacona.

W wyniku przekształcenia, 27 lutego 2018 r. nastąpiła zmiana formy prawnej Spółki Elektrownia Ostrołęka ze spółki akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

26 marca 2018 r. Spółka zawarła Aneks do Umowy Inwestycyjnej, zgodnie z którym strony zwiększyły szacunkowe, łączne nakłady inwestycyjne wynikające ze zobowiązań, jakie zostaną zaciągnięte na Etapie Rozwoju projektu Ostrołęka C, czyli do czasu wydania polecenia rozpoczęcia prac (ang. NTP – notice to proceed) dla Generalnego Wykonawcy. Nakłady inwestycyjne przypadające na ENEA S.A. mogą wynieść ok. 226 mln zł. Zwiększenie nakładów inwestycyjnych wynika z potrzeby zapewnienia środków m. in. na prace organizacyjne, które wynikać będą z kontraktu z Generalnym Wykonawcą, inwestycje powiązane oraz funkcjonowanie spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., ENEA S.A. 29 marca 2018 r. objęła 350 000 udziałów w kapitale zakładowym o wartości 17 500 tys. zł. 30 marca 2018 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny na konto spółki celowej. Energa S.A. objęła 350 000 pozostałych udziałów. 30 lipca 2018 r. podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS. Udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. nie zmienił się i nadal wynosi 50% gdyż nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęte zostały przez ENEA S.A. i Energa S.A. proporcjonalnie do posiadanych udziałów, czyli w stosunku 50:50.

4 kwietnia 2018 r. Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. rozstrzygnęła postępowanie o udzielenie zamówienia publicznego pt. "Budowa Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1.000 MW" poprzez wybór Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. i Alstom Power System S.A.S, jako Generalnego Wykonawcy, który zaoferował wykonanie przedmiotu Zamówienia o parametrach określonych w ofercie za kwotę netto 5 049 729 tys. zł, brutto 6 023 035 tys. zł.

Rozstrzygnięcie Postępowania nie jest równoznaczne z:

- wyrażeniem zgody na zawarcie kontraktu z Generalnym Wykonawcą – do wyrażenia takiej zgody konieczna jest bowiem między innymi uprzednia zgoda Rady Nadzorczej Emitenta;

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

- wyrażeniem zgody na wydanie polecenia rozpoczęcia prac (ang. NTP – notice to proceed) - wydanie NTP wymaga bowiem między innymi uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Emitenta oraz uprzedniego wyrażenia kierunkowej zgody przez Walne Zgromadzenie Emitenta na przystąpienie do Etapu Budowy.

Szacuje się, że nakłady inwestycyjne w związku z zawarciem umowy pomiędzy Zamawiającym, a Generalnym Wykonawcą, do czasu wydania NTP nie przekroczą równowartości 4% ceny objętej umową.

6 lipca 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wyraziło zgodę na zawarcie Umowy o zamówienie publiczne z Generalnym Wykonawcą: Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S., wyłonionym w ramach przeprowadzonego przez spółkę postępowania o udzielenie sektorowego zamówienia publicznego w trybie dialogu konkurencyjnego pn. "Budowa Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW".

Podpisanie przez Zarząd Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Umowy z Generalnym Wykonawcą: Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S. nastąpiło 12 lipca 2018 r.

29. 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 potencjalnej 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. (Inwestorzy) list intencyjny wyrażający wstępne zainteresowanie zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy S.A. lub aktywa KHW.

W związku z zainteresowaniem Polskiej Grupy Górniczej S.A. (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 S.A.

30 marca 2017 r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. wyraziła zgodę na przystąpienie Spółki do Polskiej Grupy Górniczej S.A. 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 zawarte pomiędzy Inwestorami dotyczące sprawowania wspólnej kontroli nad PGG (Aneks nr 1 do Porozumienia dotyczącego Polskiej Grupy Górniczej).

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 przyrzecznej, 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.

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

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 posiadała 5,81% udziału w kapitale zakładowym PGG. Drugie dokapitalizowanie nastąpiło w czerwcu 2017 r.
- c) w ramach trzeciego etapu Spółka objęła w drodze subskrypcji prywatnej nowe akcje serii B spółki PGG o wartości nominalnej 90 mln zł, opłacone w całości wkładem pieniężnym w kwocie 90 mln zł. ENEA S.A. zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym do 7,66%. Trzecie dokapitalizowanie nastąpiło w styczniu 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

31 marca 2017 r. Inwestorzy: ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGNiG TERMIKA S.A. oraz Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz ENEA S.A. zawarli Porozumienie, regulujące sposób uzgadniania wspólnego stanowiska Stron w zakresie decyzji dotyczących Spółki oraz sprawowania wspólnej kontroli nad spółką. Porozumienie dla ENEA S.A. zawarto pod warunkiem uzyskania zgody Prezesa UOKiK na przejęcie wspólnej kontroli nad Spółką. Zgoda UOKiK, o której mowa w zdaniu powyższym, została wydana 22 grudnia 2017 r.

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.

30. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

13 marca 2018 r. do Spółki wpłynęła datowana na ten sam dzień rezygnacja Pana Pawła Skopińskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ENEA S.A.

22 marca 2018 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Ministra Energii z tego samego dnia o skorzystaniu przez Ministra Energii z uprawnienia do powołania na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki członka Rady Nadzorczej ENEA S.A. Zgodnie z ww. uprawnieniem z dniem 22 marca 2018 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Ireneusz Kulka.

16 kwietnia 2018 r. Zarząd ENEA S.A. powziął informację o datowanym na dzień 13 kwietnia 2018 r. oświadczeniu Ministra Energii w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z uprawnieniem przysługującym na podstawie § 24 ust. 1 Statutu Spółki. Zgodnie z ww. uprawnieniem z dniem 15 kwietnia 2018 r. ze składu Rady Nadzorczej Spółki odwołany został Pan Ireneusz Kulka.

16 kwietnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A.:

- odwołało ze składu Rady Nadzorczej ENEA S.A. Pana Rafała Bargiela oraz Pana Piotra Kossaka,

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

- powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Ireneusza Kulkę oraz Pana Pawła Jabłońskiego, przy czym uchwała dotycząca powołania Pana Pawła Jabłońskiego weszła w życie z chwilą podjęcia z mocą obowiązującą od dnia pozyskania przez kandydata pozytywnej opinii Rady do spraw spółek z udziałem Skarbu Państwa i państwowych osób prawnych., tj. od 20 kwietnia 2018 r.

31 lipca 2018 r. do Spółki wpłynęła datowana na ten sam dzień rezygnacja Pana Rafała Szymańskiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ENEA S.A.

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

9 lipca 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENEA Oświetlenie Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 16 000 tys. zł, to jest z kwoty 166 127 tys. zł do kwoty 182 127 tys. zł poprzez utworzenie nowych 32 000 udziałów o łącznej wartości 16 000 tys. zł o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. 11 lipca 2018 r. ENEA S.A. objęła 32 000 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki i pokryła je wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zakładowego oczekuje na wpis do KRS.

30 lipca 2018 r. w wyniku kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., ENEA S.A. objęła 2 870 000 udziałów w kapitale zakładowym o wartości 143 500 tys. zł. 2 sierpnia 2018 r. ENEA S.A. wniosła wkład pieniężny na konto spółki celowej. Energa S.A. objęła 2 870 000 pozostałych udziałów. Podwyższenie kapitału oczekuje na rejestrację w KRS. Po rejestracji podwyższenia udział ENEA S.A. w kapitale zakładowym spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. nie zmieni się i nadal będzie wynosić 50% gdyż nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym obejmowane były przez ENEA S.A. i Energa S.A. proporcjonalnie do posiadanych udziałów, czyli w stosunku 50:50.

9 sierpnia 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PGE EJ 1 Sp. z o.o. Uchwałą nr 5 postanowiło podwyższyć wysokość kapitału zakładowego spółki o kwotę 60 000 tys. zł, to jest z kwoty 310 858 tys. zł do kwoty 370 858 tys. zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego ENEA S.A. 21 sierpnia 2018 r. objęła 42 553 udziałów w kapitale zakładowym spółki o wartości 6 000 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego oczekuje na wpis do KRS.

4 września 2018 r. ENEA S.A. zawarła porozumienie z Energa S.A., Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (SPV) i Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych Energia (Fundusz), w zakresie zaangażowania kapitałowego Funduszu w realizowany przez SPV projekt przygotowania, budowy i eksploatacji bloku energetycznego, o mocy brutto około 1000 MW, opalanego węglem kamiennym (Projekt). Zaangażowanie się Funduszu w SPV jest uzależnione od spełnienia się szeregu warunków o charakterze prawnym, korporacyjnym i finansowym, w tym od sytuacji rynkowej.

W treści porozumienia określono wstępną strukturę finansowania Projektu, gdzie łącznie 2 mld zł obejmuje kapitał wnoszony do SPV przez ENEA S.A. i Energa S.A. (po 1 mld zł), uwzględniając w tej kwocie środki wnoszone przez ENEA S.A. i Energa S.A. przed dniem zawarcia ewentualnej umowy inwestycyjnej z Funduszem, oraz maksymalnie 1 mld zł kapitał wnoszony do Spółki przez Fundusz, a pozostała kwota przypadająca będzie na inne formy finansowania.