



Energa

ENERGA SA

**Skrócone śródroczne
jednostkowe
sprawozdanie finansowe
zgodne z MSR 34
za okres 3 miesięcy
zakończony dnia
31 marca 2019 roku**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	8
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Zarządu Spółki	8
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
5. Istotne zasady rachunkowości	8
6. Nowe standardy i interpretacje	9
7. Objasnienia dotyczace sezonowosci i cyklicznosci dzialania w prezentowanym okresie	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	10
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10
10. Dywidendy	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	12
11. Instrumenty finansowe	12
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	18
12. Informacja o podmiotach powiązanych	18
13. Aktywa i zobowiązania warunkowe	19
14. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki	20
15. Istotne zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy	20

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	23	20
Koszt własny sprzedaży	(17)	(18)
Zysk brutto ze sprzedaży	6	2
Pozostałe przychody operacyjne	2	2
Koszty ogólnego zarządu	(26)	(24)
Pozostałe koszty operacyjne	(4)	(11)
Pozostałe przychody finansowe	58	57
Koszty finansowe	(80)	(85)
Strata brutto	(44)	(59)
Podatek dochodowy	12	9
Strata netto za okres	(32)	(50)
Strata na jedną akcję (w złotych)		
Strata na jedną akcję (zwykły i rozwodniony)	(0,08)	(0,12)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)
Wynik netto za okres	(32)	(50)
<i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(22)	(19)
Odroczony podatek dochodowy	4	4
Inne całkowite dochody netto	(18)	(15)
Całkowite dochody razem	(50)	(65)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31 marca 2019 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2018
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Aktywa niematerialne	12	13
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	60	-
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	7 507	7 326
Obligacje	3 301	3 477
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	34	19
Pochodne instrumenty finansowe	65	64
Pozostałe aktywa długoterminowe	169	138
	11 148	11 037
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu cash pooling	1 471	596
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	34	39
Obligacje	1 408	1 462
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 038	2 063
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	77	96
	4 028	4 256
SUMA AKTYWÓW	15 176	15 293

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31 marca 2019 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2018
PASYWA		
Kapitał własny przypadający właścicielom		
Kapitał podstawowy	4 522	4 522
Kapitał rezerwowy	1 018	1 018
Kapitał zapasowy	1 540	1 540
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(52)	(34)
Zyski zatrzymane	507	539
Kapitał własny ogółem	7 535	7 585
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	2 643	4 864
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 075	1 075
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje długoterminowe	59	63
Pochodne instrumenty finansowe	69	40
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	50	-
	3 896	6 042
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu cash pooling	227	314
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	25
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	11	-
Bieżąca część kredytów i pożyczek	2 369	202
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 034	1 025
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	51	64
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje	16	16
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	14	12
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7	8
	3 745	1 666
Zobowiązania razem	7 641	7 708
SUMA PASYWÓW	15 176	15 293

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2019	4 522	1 018	1 540	(34)	539	7 585
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	(18)	-	(18)
Strata netto za okres	-	-	-	-	(32)	(32)
Suma całkowitych dochodów za okres	-	-	-	(18)	(32)	(50)
Na dzień 31 marca 2019 (niebadane)	4 522	1 018	1 540	(52)	507	7 535
Na dzień 1 stycznia 2018	4 522	1 018	1 433	2	151	7 126
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	(15)	-	(15)
Strata netto za okres	-	-	-	-	(50)	(50)
Suma całkowitych dochodów za okres	-	-	-	(15)	(50)	(65)
Na dzień 31 marca 2018 (niebadane)	4 522	1 018	1 433	(13)	101	7 061

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata brutto	(44)	(59)
Korekty o pozycje:		
Strata z tytułu różnic kursowych	-	2
Strata z działalności inwestycyjnej	1	1
Amortyzacja	4	2
Odsetki i dywidendy, netto	28	32
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności	26	37
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek i obligacji	45	16
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2)	(4)
	58	27
Podatek dochodowy zapłacony	(65)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7)	27
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-	2
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(4)	(2)
Wpływy z tytułu wykupu obligacji przez jednostki zależne	179	96
Nabycie obligacji jednostek zależnych	-	(1 066)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	(181)	(22)
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	-	58
Wydatki w ramach cash poolingu	(962)	-
Odsetki otrzymane	102	5
Splata udzielonej pożyczki	-	10
Pozostałe	(30)	(7)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(896)	(926)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata kredytów	(46)	(74)
Wpływy w ramach cash poolingu	-	792
Odsetki zapłacone	(74)	(99)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(2)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(122)	619
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 025)	(280)
Środki pieniężne na początek okresu	2 065	3 015
Środki pieniężne na koniec okresu	1 040	2 735

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacje ogólne**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Energ SA („Spółka”) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku oraz zawiera odpowiednie dane porównywalne.

Energ SA jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000271591. Jednostce nadano numer statystyczny REGON 220353024.

Na dzień 31 marca 2019 roku podmiotem kontrolującym Spółkę jest Skarb Państwa. Od grudnia 2013 roku akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Energ SA. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 marca 2019 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki.

2. Skład Zarządu Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd Energ SA funkcjonował w następującym składzie:

- Pani Alicja Barbara Klimiuk - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych, pełniąca obowiązki Prezesa Zarządu,
- Pan Jacek Kościelniak - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pan Grzegorz Ksepko - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Energ SA zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 maja 2019 roku.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Energ SA w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

4.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską („UE”). Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych w pełnym sprawozdaniu finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Spółki i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

4.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie wartości liczbowe podane są w milionach złotych („mln zł”), o ile nie wskazano inaczej.

5. Istotne zasady rachunkowości

Polityka rachunkowości Spółki stosowana jest w sposób ciągły, zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości są takie same jak opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2018 za wyjątkiem zmian wynikających ze zmian w MSSF UE, w szczególności dotyczących standardu MSSF 16 „Leasing” zastosowanego po raz pierwszy w bieżącym okresie sprawozdawczym. Spółka dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego zgodnie z MSSF 16.C5(b) dlatego też, dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone.

MSSF 16 „Leasing”

Zgodnie z nowym standardem, leasingiem dla leasingobiorcy jest każda umowa, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkownika zidentyfikowanego składnika aktywów za dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby uznać umowę za umowę leasingową Spółka analizuje przede wszystkim:

- czy przedmiotem umowy jest identyfikowalny składnik aktywów,
- czy przez cały okres użytkowania Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów,
- czy Spółka przez cały okres użytkowania ma prawo kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Kierowanie użytkowaniem występuje wtedy, gdy klient zaprojektował składnik aktywów w sposób z góry określający sposób i cel użytkowania bądź klient ma prawo do posługiwania się składnikiem aktywów, a dostawca nie ma prawa zmieniać jego poleceń. Nowy standard zniósł istnienie leasingu operacyjnego według MSR 17 dla leasingobiorcy przekształcając każdą umowę w leasing finansowy.

W związku z tym na dzień 1 stycznia 2019 roku ujęto w Spółce aktywa z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu o wartości ok. 60 mln zł. Przekształceniu uległy głównie umowy najmu lokali i dzierżawy.

W I kwartale 2019 roku amortyzacja od tych umów wyniosła 3 mln zł, podczas gdy zgodnie z poprzednim ujęciem koszty wyniosłyby 2 mln zł.

W roku 2018 koszty przekształconych w wyniku wejścia w życie zapisów MSSF 16 umów wyniosły 12 mln zł. Były one prezentowane głównie jako usługi obce.

Uaktualniona polityka rachunkowości Spółki zakłada:

- korzystanie z możliwości niestosowania wymogów MSSF 16 dla leasingów krótkoterminowych, które charakteryzują się maksymalnym okresem trwania umowy do 12 miesięcy oraz leasingów aktywów o niskiej wartości czyli poniżej 10 tys. zł za wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntów,
 - ujęcie zobowiązania z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia realizacji umowy w wartości wynikającej z wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, czyli w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia leasingu,
 - zobowiązania z tytułu leasingu są pomniejszane o wszelkie należne zachęty leasingowe,
 - Spółka dyskontuje opłaty leasingowe z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można je ustalić na bazie umowy, w innych przypadkach stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy,
 - do rachunku wyników na bieżąco są odnoszone koszty finansowe w postaci odsetek oraz zmienne opłaty dotyczące umowy leasingu nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu,
 - po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składniki aktywów z tytułu praw do użytkowania, stosując model kosztu, czyli pomniejsza wartość aktywa o odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości oraz koryguje o aktualizację wyceny zobowiązania leasingowego z tytułu ponownej oceny lub zmiany w opłatach leasingowych,
 - okres amortyzacji jest zgodny z okresem, na który zawarto umowę leasingu, jeśli nie jest przewidywany wykup na własność. W tym drugim przypadku ustalany jest od razu okres ekonomicznej przydatności składnika aktywów.
- Wprowadzenie nowego standardu nie wprowadziło zmian z punktu widzenia leasingodawcy.

6. Nowe standardy i interpretacje

6.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE, weszły w życie w roku 2019:

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w rozliczeniach podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Doprecyzowanie zakresu stosowania standardu dla długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

6.2. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” definicja przedsięwzięcia (obowiązująca w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przyjęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

6.3. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie od regulacji przyjętych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 „Kontrakty ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

W przypadku wprowadzenia pozostałych wyżej wymienionych standardów, Spółka nie przewiduje, aby zmiany z tym związane miały istotny wpływ na jej sprawozdania.

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działania w prezentowanym okresie

Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, przychody finansowe Spółki wykazują znaczne wahania w ciągu roku, w zależności od dat podjęcia uchwał o wypłacie dywidendy przez spółki, w których Spółka posiada udziały/akcje, chyba że uchwały te wskazują inne daty ustalenia prawa do dywidendy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach**

Nazwa i forma prawna	Siedziba	Wartość udziałów/ akcji w księgach Energia SA	Udział Energia SA w kapitale zakładowym, w ogólnej liczbie głosów oraz w zarządzaniu (%)
Jednostki zależne			
Energia-Operator SA	Gdańsk	4 471	100,00
Energia Wytwarzanie SA	Gdańsk	1 051	100,00
Energia Kogeneracja Sp. z o.o.	Elbląg	621	64,59
Energia-Obrót SA	Gdańsk	330	100,00
Energia Oświetlenie Sp. z o.o.	Sopot	234	100,00
Energia Finance AB (publ)	Sztokholm	103	100,00
Energia Invest Sp. z o.o.	Gdańsk	68	100,00
Energia Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	Gdańsk	37	100,00
Energia Logistyka Sp. z o.o.	Płock	25	100,00
Energia Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	Gdańsk	5	100,00
Enspirion Sp. z o.o.	Gdańsk	5	100,00
Energia Serwis Sp. z o.o.	Ostrołęka	2	14,09
Energia Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	1	100,00
Pozostałe spółki	-	1	-
Jednostki stowarzyszone			
Polimex-Mostostal SA	Warszawa	82	16,48
ElectroMobility Poland SA	Warszawa	17	25,00
Wspólne przedsięwzięcia			
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	454	50,00
Razem wartość udziałów i akcji		7 507	

Wartość udziałów i akcji wskazana w powyższej tabeli to wartość według ceny nabycia pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości.

W dniu 4 stycznia 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki do kwoty 912 mln zł, tj. o 361 mln zł. Nowe udziały zostały objęte po połowie, tj. po 181 mln zł, przez Energia SA i Enea S.A. W dniu 1 marca 2019 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału w KRS.

Testy na utratę wartości udziałów i akcji

W I kwartale 2019 roku nie stwierdzono pojawienia się przesłanek mogących skutkować spadkiem wartości odzyskiwalnej posiadanych udziałów i akcji, a w związku z tym stwierdzono brak konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości.

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych w drodze indywidualnych negocjacji z bankami stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	Stan na 31 marca 2019 (niebadane)	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)
Środki pieniężne w banku	538	841
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	500	1 897
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	1 038	2 738
Niezrealizowane różnice kursowe i odsetki	2	(3)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 040	2 735

W związku ze stosowaniem mechanizmu podzielonej płatności tzw. split payment, Spółka posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 2 mln zł.

10. Dywidendy

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, nie została przyjęta propozycja podziału zysku wypracowanego w roku 2018.

W dniu 27 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2017, który w całości został przeznaczony na kapitał zapasowy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

11. Instrumenty finansowe

11.1. Wartość księgowa kategorii i klas instrumentów finansowych

Stan na 31 marca 2019 (niebadane)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
Aktywa					
Należności z tytułu cash poolingu	-	1 471	-	-	1 471
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1 038	-	-	1 038
Pochodne instrumenty finansowe	11	-	54	-	65
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	-	-	-	7 507	7 507
Obligacje	-	4 709	-	-	4 709
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	69	69
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	-	17	-	-	17
Dopłaty do kapitału	-	109	-	-	109
RAZEM	11	7 344	54	7 576	14 985
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	5 012	-	-	5 012
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	1 206	-	-	1 206
Kredyty i pożyczki	-	3 806	-	-	3 806
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	2 109	-	-	2 109
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	69	-	69
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	61	61
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	16	-	-	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	13	-	-	13
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	3	-	-	3
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	227	-	-	227
RAZEM	-	7 364	69	61	7 494

Stan na 31 grudnia 2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
Aktywa					
Należności z tytułu cash poolingu	-	596	-	-	596
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2 063	-	-	2 063
Pochodne instrumenty finansowe	12	-	52	-	64
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	-	-	-	7 326	7 326
Obligacje	-	4 939	-	-	4 939
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	71	71
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	-	23	-	-	23
Dopłaty do kapitału	-	75	-	-	75
RAZEM	12	7 696	52	7 397	15 157
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	5 066	-	-	5 066
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	1 241	-	-	1 241
Kredyty i pożyczki	-	3 825	-	-	3 825
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	2 100	-	-	2 100
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	40	-	40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	25	-	-	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	20	-	-	20
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	5	-	-	5
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	314	-	-	314
RAZEM	-	7 505	40	-	7 545

11.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Niektóre aktywa i zobowiązania finansowe Spółki wyceniane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

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

- poziom 1 – wartość godziwa oparta o ceny notowane (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach, do których Spółka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 – wartość godziwa oparta o dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – wartość godziwa oparta o nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

	Stan na 31 marca 2019 (niebadane) Poziom 2	Stan na 31 grudnia 2018 Poziom 2
Aktywa		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS)	54	52
Inne instrumenty pochodne	11	12
Zobowiązania		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS/IRS)	69	40

Wycena transakcji Cross Currency Interest Rate Swap („CCIRS”) oraz Interest Rate Swap („IRS”) do wartości godziwej odbywa się poprzez dyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych. Stopy procentowe oraz basis spread używane do dyskonta pozyskiwane są z systemu Bloomberg.

Na inne instrumenty pochodne składają się opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal SA. Opcje zostały nabyte od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 18 stycznia 2017 roku i dotyczą nabycia w trzech transzach łącznie 9 mln akcji Polimex-Mostostal SA, po cenie nominalnej 2 zł za akcję. Terminy realizacji opcji ustalono na: 30 lipca 2020 roku, 30 lipca 2021 roku i 30 lipca 2022 roku. Wycena opcji kupna akcji spółki Polimex-Mostostal SA (opcje call) do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. W wycenie uwzględniono bieżącą cenę oraz historyczną zmienność cen akcji spółki. Stopę wolną od ryzyka wyznaczono w oparciu o rentowność obligacji skarbowych o zapadalności zbliżonej do terminu wygaśnięcia opcji.

11.3. Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej

Z wyjątkiem informacji podanych w tabeli poniżej wartość księgowa aktywów oraz zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwych.

Pożyczka od Energa Finance AB (publ)	Wartość księgowa	Wartość godziwa Poziom 2
Stan na 31 marca 2019 (niebadane)	3 013	3 083
Stan na 31 grudnia 2018	3 025	3 098

Emisja obligacji hybrydowych	Wartość księgowa	Wartość godziwa Poziom 2
Stan na 31 marca 2019 (niebadane)	1 096	1 079
Stan na 31 grudnia 2018	1 085	1 074

Wycena do wartości godziwej zobowiązań z tytułu pożyczek oraz emisji obligacji hybrydowych została oszacowana w oparciu o analizę przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu aktualnych na dzień 29 marca 2019 roku rynkowych stóp procentowych.

11.4. Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych**11.4.1. Aktywa finansowe****Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Do pozycji kategorii instrumentów finansowych ujmowanych jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu Spółka zalicza głównie nabyte obligacje, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu cash pooling.

Nabyte obligacje w podziale na emitentów według stanu na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 marca 2019 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2018
Energ-Operator SA	3 937	4 068
Energ Wytwarzanie SA	680	771
Energ Elektrownie Ostrołęka SA	70	74
Energ Kogeneracja Sp. z o.o.	22	26
RAZEM, w tym:	4 709	4 939
Długoterminowe	3 301	3 477
Krótkoterminowe	1 408	1 462

11.4.2. Zobowiązania finansowe

Wszystkie zobowiązania finansowe Spółki są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, za wyjątkiem instrumentów pochodnych zabezpieczających. W tej kategorii instrumentów finansowych Spółka prezentuje przede wszystkim otrzymane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje oraz zobowiązania z tytułu cash pooling.

Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 marca 2019 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2018	
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość kredytu/pożyczki				
w walucie	1 999	700	2 041	703
w złotych	1 999	3 013	2 041	3 025
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	216	2 153	183	19
od 1 roku do 2 lat	317	-	316	2 146
od 2 lat do 3 lat	317	-	316	-
od 3 lat do 5 lat	584	86	589	86
powyżej 5 lat	565	774	637	774

Szczegółowe informacje dotyczące pozyskanego finansowania zewnętrznego zostały przedstawione w nocie 11.5.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji według stanu na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 marca 2019 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2018	
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość emisji				
w walucie	1 013	255	1 015	252
w złotych	1 013	1 096	1 015	1 085
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	1 013	21	1 015	10
od 3 lat do 5 lat	-	537	-	537
powyżej 5 lat	-	538	-	538

Szczegółowe informacje dotyczące wyemitowanych obligacji zostały przedstawione w nocie 11.5.

11.5. Dostępne finansowanie zewnętrzne

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz na dzień kończący okres sprawozdawczy i dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia zobowiązań umownych wynikających z warunków pozyskanego finansowania zewnętrznego.

Dostępne finansowanie zewnętrzne według stanu na dzień 31 marca 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Podmiot finansujący	Rodzaj zobowiązania	Cel finansowania	Data zawarcia umowy	Limit finansowania (dla Grupy Kapitałowej Energ SA)	Kwota dostępnego finansowania	Zadłużenie nominalne Energ SA na 31.03.2019	Termin spłaty
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energ-Operator SA	16-12-2009	1 050	-	527	15-12-2025
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energ-Operator SA	10-07-2013	1 000	-	683	15-09-2031
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energ-Operator SA	29-04-2010	1 076	-	463	18-12-2024
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energ-Operator SA	26-06-2013	800	-	189	18-12-2024
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energ-Operator SA	30-04-2010	200	-	70	15-06-2022
Energ Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	21-03-2013	2 146 ¹	-	2 146 ¹	18-03-2020
Energ Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	28-06-2017	860 ²	-	860 ²	28-02-2027
Obligatariusze	Obligacje krajowe	Cele ogólnokorporacyjne	19-10-2012	1 000	-	1 000	19-10-2019
PKO Bank Polski SA	Limit kredytowy	Cele ogólnokorporacyjne	12-10-2011	300	300	-	07-06-2021
PKO Bank Polski SA	Obligacje	Program inwestycyjny Energ Elekrownie Ostrołęka SA	30-05-2012	100	42	-	31-12-2022
PKO Bank Polski SA	Limit kredytowy	Cele ogólnokorporacyjne	20-09-2012	200	173	5 ³	19-09-2022
Bank PEKAO SA	Kredyt odnawialny	Cele ogólnokorporacyjne	13-10-2011	500	500	-	29-05-2020
Bank PEKAO SA	Kredyt	Program inwestycyjny Energ Elekrownie Ostrołęka SA	30-05-2012	85	-	12	29-05-2022
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Budowa FW Myślino	23-10-2014	68	-	47	15-09-2026
Europejski Bank Inwestycyjny	Obligacje hybrydowe	Program inwestycyjny Energ-Operator SA	04-09-2017	1 075 ⁴	-	1 075 ⁴	12-09-2037
RAZEM				10 460	1 015	7 077	

¹ zobowiązanie w kwocie 499 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 29 marca 2019 roku

² zobowiązanie w kwocie 200 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 29 marca 2019 roku

³ wartość limitów gwarancyjnych udzielonych Spółce Energ SA na podstawie zawartych umów wykonawczych (wykorzystanie limitu globalnego)

⁴ zobowiązanie w kwocie 250 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 29 marca 2019 roku

11.6. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Pomiędzy spółką celową Energa Finance AB (publ) a Energa SA zawarte zostały trzy umowy pożyczki denominowane w EUR na łączną kwotę 699 mln EUR. W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego z tytułu powyższych pożyczek, Spółka zawarła w 2013 roku, lipcu 2014 roku oraz kwietniu 2017 roku transakcje walutowej zamiany stóp procentowych CCIRS o nominalach odpowiednio 400 mln EUR („CCIRS I”), 25 mln EUR („CCIRS II”), 200 mln EUR („CCIRS III”).

Jako pozycję zabezpieczaną w powyższych relacjach zabezpieczających, Spółka desygnowała ryzyko walutowe z tytułu wewnątrzgrupowych pożyczek denominowanych w EUR. Zabezpieczeniu podlega ryzyko walutowe dotyczące 89% łącznego nominalu pożyczek.

Jako instrument zabezpieczający Spółka desygnowała transakcje CCIRS, w ramach której Spółka otrzymuje przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie EUR oraz płaci przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie PLN. Przepływy pieniężne otrzymywane przez Spółkę pokrywają się z przepływami pieniężnymi z tytułu pożyczek wewnątrzgrupowych. Spółka oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów pieniężnych do czerwca 2027 roku.

We wrześniu 2017 roku Energa SA dokonała emisji obligacji hybrydowych na łączną kwotę 250 mln EUR. W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego z tytułu tych obligacji Spółka zawarła transakcje walutowej zamiany stóp procentowych CCIRS („CCIRS IV”).

Jako pozycję zabezpieczaną w relacjach zabezpieczających, Spółka desygnowała ryzyko walutowe z tytułu emisji obligacji hybrydowych denominowanych w EUR. Zabezpieczeniu podlega ryzyko walutowe dotyczące 100% łącznego nominalu wyemitowanych obligacji.

Jako instrument zabezpieczający Spółka desygnowała transakcje CCIRS, w ramach której Spółka otrzymuje przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie EUR oraz płaci przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie PLN. Przepływy pieniężne otrzymywane przez Spółkę pokrywają się z przepływami pieniężnymi z tytułu wyemitowanych obligacji. Spółka oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów pieniężnych do września 2027 roku.

W sierpniu 2016 roku Spółka zawarła transakcje zamiany stóp procentowych IRS w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej wynikającego z wykorzystanego finansowania z tytułu (patrz nota 11.5):

- zawartej w 2013 roku umowy kredytowej z EBI – 150 mln zł.

W kwietniu i czerwcu 2018 roku Spółka zawarła dodatkowo transakcje IRS o podobnej charakterystyce dla:

- zawartej w 2013 roku umowy kredytowej z EBI – 100 mln zł,
- zawartej w 2010 roku umowy kredytowej z EBOR – 100 mln zł,
- zawartej w 2009 roku umowy kredytowej z EBI – 100 mln zł.

Jako pozycje zabezpieczone w relacjach zabezpieczających Spółka desygnowała ryzyko stopy procentowej WIBOR 3M wynikające z płatności odsetkowych od powyższych zobowiązań finansowych w okresie nie dłuższym niż 2 lata od daty zawarcia transakcji zabezpieczających. W przypadku transakcji dotyczących umowy kredytowej z EBI jest to okres czteroletni.

Jako instrumenty zabezpieczające Spółka desygnowała transakcje IRS, w ramach których Spółka otrzymuje przepływy pieniężne o zmiennym oprocentowaniu w walucie PLN oraz płaci przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie PLN. Przepływy pieniężne odsetkowe otrzymywane przez Spółkę pokrywają się z przepływami pieniężnymi odsetkowymi z tytułu zabezpieczanych zobowiązań finansowych. Spółka oczekuje wystąpienia zabezpieczonych przepływów pieniężnych maksymalnie do czerwca 2022 roku.

Wszystkie posiadane instrumenty zabezpieczające służą zabezpieczeniu przepływów pieniężnych i dotyczą instrumentów finansowych zakwalifikowanych do tej samej kategorii ryzyka. Przedstawione instrumenty zabezpieczające dotyczą zobowiązań z tytułu pożyczek pomiędzy Energa Finance AB a Energa SA, obligacji hybrydowych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego i Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

	Wartość	Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przyjęta za podstawę ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Kwoty nominalne instrumentu zabezpieczającego w mln EUR
Stan na 31 marca 2019 (niebadane)				
CCIRS I	50	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	400
CCIRS II	4	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	25
CCIRS III	35	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	200
CCIRS IV	31	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	250
IRS	3	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	450
Stan na 31 grudnia 2018				
CCIRS I	49	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	400
CCIRS II	3	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	25
CCIRS III	23	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	200
CCIRS IV	15	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	250
IRS	2	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	450

Z tytułu wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kapitał z aktualizacji wyceny (efektywna część zmiany wyceny instrumentu zabezpieczającego pomniejszona o podatek odroczone) zmniejszył się w okresie sprawozdawczym o kwotę 18 mln zł. Spółka pozostała przy rachunkowości zabezpieczeń według MSR 39, jednocześnie nie stwierdzono w badanym okresie nieefektywności.

Poniższa tabela prezentuje zmianę stanu kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń w okresie sprawozdawczym:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)
Na początek okresu sprawozdawczego	(34)	2
Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(26)	21
Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	5	(7)
Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	(1)	(33)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	4	4
Na koniec okresu sprawozdawczego	(52)	(13)

Na dzień 31 marca 2019 roku nie stwierdzono nieefektywności wynikającej z zastosowanej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

12. Informacja o podmiotach powiązanych

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów lub usług.

12.1. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Jednostką nadrzędną Spółki jest Skarb Państwa. Spółka Energa SA dokonuje transakcji z innymi podmiotami powiązаныmi i Skarbem Państwa w zakresie normalnych, codziennych operacji gospodarczych. Transakcje te są przeprowadzane na warunkach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami. Nie stanowią one znaczących transakcji. Spółka nie prowadzi ewidencji umożliwiającej agregowanie wartości wszystkich transakcji realizowanych ze wszystkimi instytucjami państwowymi oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

12.2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi (bez spółek Skarbu Państwa)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23	20
Koszty zakupu	3	4
Pozostałe przychody finansowe	53	45
Koszty finansowe	30	30

	Stan na 31 marca 2019 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2018
Aktywa		
Należności długoterminowe	52	55
Należności z tytułu cash pooling	1 471	596
Należności z tytułu dostaw i usług	17	23
Pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	17	16
Obligacje długoterminowe	3 301	3 477
Obligacje krótkoterminowe	1 408	1 462
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	51	71
Pasywa		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	860	3 006
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	227	314
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	2	3
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	5
Bieżąca część kredytów i pożyczek	2 153	19
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 015	1 016
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2	4

Powyższe tabele prezentują transakcje z jednostkami zależnymi w ramach Grupy Kapitałowej Energ SA i wspólnymi przedsięwzięciami. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi są pozycjami nieistotnymi.

Transakcje dotyczące objęcia udziałów w spółkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach przedstawiono w notcie 8.

12.3. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)
Zarząd	1	1
Rada Nadzorcza	<1	<1
RAZEM	1	1

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pożyczki udzielone ani inne istotne transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej Energ SA.

12.4. Wynagrodzenie wypłacone lub należne głównej kadry kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki)

Wartość świadczeń wypłaconych lub należnych głównej kadry kierowniczej w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku jak i w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła 3 mln zł.

12.5. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zabezpieczenia na majątku Spółki.

13. Aktywa i zobowiązania warunkowe

W Spółce nie wystąpiły istotne aktywa i zobowiązania warunkowe.

14. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki

W dniu 23 stycznia 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Energia Invest Sp. z o.o. podjęło uchwałę o dokonaniu dopłaty zwrotnej do udziałów Energia Invest Sp. z o.o. przez jedynego wspólnika spółki tj. Energia SA. Łączna wartość dopłaty do kapitału wyniosła 34 mln zł i została wniesiona w dniu 30 stycznia 2019 roku.

W dniu 30 stycznia 2019 roku nastąpił wcześniejszy wykup obligacji serii ENHYDRO1224_001 przez spółkę Energia Wytwarzanie SA. Wartość nominalna wszystkich wykupywanych obligacji na dzień wcześniejszego wykupu wyniosła 100 mln zł.

W dniu 14 lutego 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ENSA PGK8 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o dokonaniu dopłaty do kapitału spółki ENSA PGK8 Sp. z o.o. przez jedynego wspólnika spółki tj. spółkę Energia SA, w łącznej wysokości 0,2 mln zł. Dopłata została wniesiona w dniu 20 lutego 2019 roku.

15. Istotne zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy

W dniu 15 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki Energia SA podjął decyzję (Raport bieżący nr 6/2019), iż nie będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Energi SA wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w 2018 roku i całość zysku netto zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy. W dniu 28 maja 2019 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki osiągniętego w 2018 roku. Zgodnie z informacjami przekazanymi raportem nr 6/2019 z dnia 15 kwietnia 2019 roku Zarząd podjął decyzję, iż nie będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Energia SA wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Całość zysku netto za 2018 rok, w wysokości 495 mln zł, zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy. Rekomendacja Zarządu wraz z opinią Rady Nadzorczej zostanie przedłożona Walnemu Zgromadzeniu, które podejmie ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku netto Spółki za 2018 rok.

W dniu 30 kwietnia 2019 roku Energia SA oraz Enea S.A. podpisały Porozumienie w sprawie finansowania budowy elektrowni Ostrołęka C („Projekt”). Celem Porozumienia jest uszczegółowienie zasad finansowania Projektu w celu umożliwienia kontynuowania jego realizacji bez opóźnień. Zgodnie z treścią Porozumienia Energia SA oraz Enea S.A. zobowiązały się zapewnić spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. nakłady finansowe na realizację Projektu zgodnie z harmonogramem realizacji inwestycji (szczegółowe informacje dotyczące Porozumienia dostępne są w raporcie bieżącym nr 7/2019). Jednocześnie Energia SA i Enea S.A. zobowiązały się do negocjowania zasad współpracy w umowie wspólników / umowie inwestycyjnej, mającej kompleksowo określać strukturę i formę finansowania Projektu.

Członkowie Zarządu

Alicja Barbara Klimiuk
p.o. Prezesa Zarządu

.....

Jacek Kościelniak
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

.....

Grzegorz Ksepko
Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

.....

Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.
Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego
Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.
al. Grunwaldzka 472, 80-309 Gdańsk
KRS 0000049425, NIP 879-229-21-45, REGON 871566320

.....

.....

Gdańsk, 29 maja 2019 roku