



Energa

ENERGA SA

**Skrócone śródroczne
jednostkowe
sprawozdanie finansowe
zgodne z MSR 34
za okres 3 miesięcy
zakończony dnia
31 marca 2018 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	8
7. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działania w prezentowanym okresie	9
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	19
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 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	20	18
Koszt własny sprzedaży	(18)	(12)
Zysk brutto ze sprzedaży	2	6
Pozostałe przychody operacyjne	2	2
Koszty ogólnego zarządu	(24)	(22)
Pozostałe koszty operacyjne	(11)	(8)
Pozostałe przychody finansowe	57	112
Koszty finansowe	(85)	(56)
Zysk lub strata brutto	(59)	34
Podatek dochodowy	9	2
Zysk lub strata netto za okres	(50)	36
Zysk lub strata na jedną akcję (w złotych)		
Zysk lub strata na jedną akcję (zwykły i rozwodniony)	(0,12)	0,09

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)
Wynik netto za okres	(50)	36
<i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	(15)	(9)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(19)	(11)
Odroczony podatek dochodowy	4	2
Inne całkowite dochody netto	(15)	(9)
Całkowite dochody razem	(65)	27

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Aktywa niematerialne	10	13
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	7 172	7 149
Obligacje	4 791	3 805
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	19
Pochodne instrumenty finansowe	47	33
Pozostałe aktywa długoterminowe	149	149
	12 179	11 168
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu cash pooling	330	553
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	36	99
Obligacje	464	444
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 738	3 013
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	94	96
	3 662	4 224
SUMA AKTYWÓW	15 841	15 392

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (kontynuacja)

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
PASYWA		
Kapitał własny przypadający właścicielom		
Kapitał podstawowy	4 522	4 522
Kapitał rezerwowy	1 018	1 018
Kapitał zapasowy	1 433	1 433
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(13)	2
Zyski zatrzymane	101	151
Kapitał własny ogółem	7 061	7 126
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	5 038	5 087
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 052	2 043
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje długoterminowe	75	79
Pochodne instrumenty finansowe	73	78
	7 238	7 287
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu cash pooling	1 046	477
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	17	23
Bieżąca część kredytów i pożyczek	308	326
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	37	30
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	40	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje	16	19
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	10	8
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	68	96
	1 542	979
Zobowiązania razem	8 780	8 266
SUMA PASYWÓW	15 841	15 392

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 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
Na dzień 1 stycznia 2017	4 522	1 018	728	41	828	7 137
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	(9)	-	(9)
Zysk netto za okres	-	-	-	-	36	36
Suma całkowitych dochodów za okres	-	-	-	(9)	36	27
Na dzień 31 marca 2017 (niebadane)	4 522	1 018	728	32	864	7 164

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(59)	34
Korekty o pozycje:		
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	2	(9)
(Zyski)/straty z działalności inwestycyjnej	1	(53)
Amortyzacja	2	1
Odsetki i dywidendy, netto	32	15
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności	37	18
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek i obligacji	16	21
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4)	(4)
	27	23
Podatek dochodowy zapłacony	-	(19)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	27	4
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(2)	(2)
Wpływy z tytułu wykupu obligacji przez jednostki zależne	96	931
Nabycie obligacji jednostek zależnych	(1 066)	(267)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	(22)	(182)
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	58	24
Wydatki w ramach cash pooling	-	(681)
Odsetki otrzymane	5	12
Splata udzielonych pożyczek	10	-
Pozostałe	(7)	(3)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(926)	(168)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata kredytów	(74)	(62)
Wpływy w ramach cash pooling	792	-
Odsetki zapłacone	(99)	(78)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	619	(140)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(280)	(304)
Środki pieniężne na początek okresu	3 015	1 293
Środki pieniężne na koniec okresu	2 735	989

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 2018 roku oraz zawiera odpowiednie dane porównywalne.

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

Na dzień 31 marca 2018 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 2018 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki.

2. Skład Zarządu Spółki

W ciągu I kwartału 2018 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd Energ SA funkcjonował w następującym składzie:

1) w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 5 lutego 2018 roku:

- Pan Daniel Obajtek - Prezes Zarządu,
- Pani Alicja Barbara Klimiuk - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
- Pan Jacek Kościelniak - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pan Grzegorz Ksepko - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,

2) w okresie od dnia 6 lutego 2018 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- 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.

W związku z rezygnacją Pana Daniela Obajtko z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Energ SA złożoną w dniu 5 lutego 2018 roku, w dniu 6 lutego 2018 roku Zarząd Energ SA podjął uchwałę o powierzeniu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Spółki Pani Alicji Barbarze Klimiuk. Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 6 lutego 2018 roku, zaakceptowała decyzję o powierzeniu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Energ SA, Wiceprezesowi Zarządu ds. Operacyjnych Pani Alicji Barbarze Klimiuk.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Energ SA zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 9 maja 2018 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 2017 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 („mIn zł”), o ile nie wskazano inaczej.

5. Istotne zasady rachunkowości

Polityka rachunkowości Spółki stosowana jest w sposób ciągły za wyjątkiem zmian wynikających ze zmian w MSSF UE, w szczególności dotyczących standardów MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 15 „Przychody umów z klientami”, zastosowanych po raz pierwszy w bieżącym okresie sprawozdawczym. Dla celów rachunkowości zabezpieczeń Spółka stosuje w sposób ciągły MSR 39.

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 2018:

6. Nowe standardy i interpretacje (kontynuacja)

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Uwzględnienie zmian wprowadzonych przez MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) – Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przenoszenie nieruchomości inwestycyjnych do innych grup aktywów (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i ujęcie zaliczek” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

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:

- 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).

Spółka nadal analizuje umowy, które będą podlegały zgodnie z MSSF 16 ujawnieniu w bilansie, gdyż ich ilość oraz wartość podlega ciągłym zmianom.

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 14 „Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), Komisja Europejska podjęła decyzję o niezatwierdzeniu omawianego przejściowego standardu w oczekiwaniu na standard właściwy,
- 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),
- MSSF 17 „Kontrakty ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 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 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),
- 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 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).

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

7. Objasnienia 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 Energ SA	Udział Energ SA w kapitale zakładowym, w ogólnej liczbie głosów oraz w zarządzaniu (%)
Jednostki zależne			
Energ-Operator SA	Gdańsk	4 471	100,00
Energ Wytwarzanie SA	Gdańsk	1 051	100,00
Energ Kogeneracja Sp. z o.o.	Elbląg	621	64,59
Energ-Obrót SA	Gdańsk	330	100,00
Energ Oświetlenie Sp. z o.o.	Sopot	234	100,00
Energ Finance AB (publ)	Sztokholm	103	100,00
Energ Invest Sp. z o.o.	Gdańsk	68	100,00
Energ Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	Gdańsk	37	100,00
Energ-Operator Logistyka Sp. z o.o.	Płock	25	100,00
Enspirion Sp. z o.o.	Gdańsk	5	100,00
Energ Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	Gdańsk	4	100,00
Energ Serwis Sp. z o.o.	Ostrołęka	2	14,09
RGK Sp. z o.o.	Gdańsk	1	100,00
Energ 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	7	25,00
Wspólne przedsięwzięcia			
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	129	50,00
Razem wartość udziałów i akcji		7 172	

Wartość udziałów i akcji wskazana w powyższej tabeli to wartość według ceny nabycia pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości. Łączna kwota odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji według stanu na dzień 31 marca 2018 roku wynosi 29 mln zł i w całości dotyczy spółki RGK Sp. z o.o. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie ujęto żadnych zmian odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji.

W dniu 29 marca 2018 roku Energ SA wniosła wkład pieniężny w wysokości 18 mln zł i w zamian objęła nowo utworzone udziały w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. Udział Energ SA w kapitale tej spółki nie uległ zmianie.

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 2018 (niebadane)	Stan na 31 marca 2017 (niebadane)
Środki pieniężne w banku	841	332
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	1 897	653
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	2 738	985
Niezrealizowane różnice kursowe i odsetki	(3)	4
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 735	989

Spółka nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

10. Dywidendy

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, nie została przyjęta propozycja podziału zysku wypracowanego w roku 2017.

W dniu 26 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2016, z czego na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki przeznaczono kwotę 79 mln zł, co daje 0,19 zł na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona w całości, z czego 28 mln zł przypadło na akcje uprzywilejowane co do głosu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

11. Instrumenty finansowe

11.1. Wartość księgowa kategorii i klas instrumentów finansowych

Stan na 31 marca 2018 (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	-	330	-	-	330
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2 738	-	-	2 738
Pochodne instrumenty finansowe	22	-	25	-	47
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	-	-	-	7 172	7 172
Obligacje	-	5 255	-	-	5 255
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	82	82
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	-	20	-	-	20
Dopłaty do kapitału	-	75	-	-	75
RAZEM	22	8 418	25	7 254	15 719
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	5 346	-	-	5 346
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	1 347	-	-	1 347
Kredyty i pożyczki	-	3 999	-	-	3 999
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	2 089	-	-	2 089
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	73	-	73
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	17	-	-	17
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	1 046	-	-	1 046
RAZEM	-	8 498	73	-	8 571

11. Instrumenty finansowe (kontynuacja)

Stan na 31 grudnia 2017	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	-	553	-	-	553
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	3 013	-	-	3 013
Pochodne instrumenty finansowe	24	-	9	-	33
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	-	-	-	7 149	7 149
Obligacje	-	4 249	-	-	4 249
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	86	86
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	-	83	-	-	83
Dopłaty do kapitału	-	71	-	-	71
RAZEM	24	7 969	9	7 235	15 237
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	5 413	-	-	5 413
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	1 378	-	-	1 378
Kredyty i pożyczki	-	4 035	-	-	4 035
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	2 073	-	-	2 073
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	78	-	78
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	23	-	-	23
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	14	-	-	14
Zobowiązanie z tytułu dopłat do kapitału	-	8	-	-	8
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	1	-	-	1
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	477	-	-	477
RAZEM	-	7 986	78	-	8 064

11. Instrumenty finansowe (kontynuacja)**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 2018 (niebadane) Poziom 2	Stan na 31 grudnia 2017 Poziom 2
Aktywa		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS/IRS)	25	9
Inne instrumenty pochodne	22	24
Zobowiązania		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS)	73	78

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 2018 (niebadane)	2 948	3 039
Stan na 31 grudnia 2017	2 944	3 047

Emisja obligacji hybrydowych	Wartość księgowa	Wartość godziwa Poziom 2
Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	1 072	1 051
Stan na 31 grudnia 2017	1 055	1 152

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 30 marca 2018 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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

11. Instrumenty finansowe (kontynuacja)

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Energ-Operator SA	4 277	3 273
Energ Wytwarzanie SA	859	848
Energ Elektrownie Ostrołęka SA	89	94
Energ Kogeneracja Sp. z o.o.	30	34
RAZEM, w tym:	5 255	4 249
Długoterminowe	4 791	3 805
Krótkoterminowe	464	444

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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2017	
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość kredytu/pożyczki				
w walucie	2 398	700	2 469	706
w złotych	2 398	2 948	2 469	2 944
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	302	6	297	29
od 1 roku do 2 lat	317	2 100	313	-
od 2 lat do 3 lat	316	-	317	2 081
od 3 lat do 5 lat	609	-	616	-
powyżej 5 lat	854	842	926	834

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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2017	
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość emisji				
w walucie	1 017	255	1 018	253
w złotych	1 017	1 072	1 018	1 055
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	17	20	18	12
od 1 roku do 2 lat	1 000	-	1 000	-
powyżej 5 lat	-	1 052	-	1 043

Szczegółowe informacje dotyczące wyemitowanych obligacji zostały przedstawione w nocie 11.5.

11. Instrumenty finansowe (kontynuacja)

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 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

Podmiot finansujący	Rodzaj zobowiązania	Cel finansowania	Data zawarcia umowy	Limit finansowania (dla Grupy Kapitałowej Energa SA)	Kwota dostępnego finansowania	Zadłużenie nominalne Energa SA na 31.03.2018	Termin spłaty
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	16-12-2009	1 050	-	613	15-12-2025
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	10-07-2013	1 000	-	750	15-09-2031
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	29-04-2010	1 076	-	625	18-12-2024
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	26-06-2013	800	-	255	18-12-2024
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	30-04-2010	200	-	92	15-06-2022
Energ Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	21-03-2013	2 100 ¹	-	2 100 ¹	18-03-2020
Energ Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	28-06-2017	842 ²	-	842 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 Energa Elektrownie Ostrołęka SA	30-05-2012	100	53	-	31-12-2022
PKO Bank Polski SA	Limit kredytowy	Cele ogólnokorporacyjne	20-09-2012	200	188	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 Energa Elektrownie Ostrołęka SA	30-05-2012	85	-	16	29-05-2022
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Budowa FW Myślino	23-10-2014	68	-	53	15-09-2026
Europejski Bank Inwestycyjny	Obligacje hybrydowe	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	04-09-2017	1 052 ⁴	-	1 052 ⁴	12-09-2037
RAZEM				10 373	1 041	7 403	

¹ zobowiązanie w kwocie 499 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 marca 2018 roku

² zobowiązanie w kwocie 200 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 marca 2018 roku

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

⁴ zobowiązanie w kwocie 250 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 marca 2018 roku

11. Instrumenty finansowe (kontynuacja)**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 2010 roku umowy kredytowej z EBOR – 150 mln zł,
- zawartej w 2013 roku umowy kredytowej z EBOR – 150 mln zł,
- zawartej w 2013 roku umowy kredytowej z EBI – 150 mln zł.

Jako pozycję zabezpieczoną 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 o wartości 150 mln dotyczącej umowy kredytowej z EBI z roku 2013 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 2020 roku.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

	Wartość	Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej
Stan na 31 marca 2018 (niebadane)		
CCIRS I	23	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe
CCIRS II	1	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe
CCIRS III	40	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe
CCIRS IV	33	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe
IRS	1	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe
Stan na 31 grudnia 2017		
CCIRS I	7	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe
CCIRS II	<1	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe
CCIRS III	49	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe
CCIRS IV	29	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe
IRS	2	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe

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 15 mln zł.

11. Instrumenty finansowe (kontynuacja)

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)
Na początek okresu sprawozdawczego	2	41
Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	21	(91)
Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	(7)	(7)
Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	(33)	87
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	4	2
Na koniec okresu sprawozdawczego	(13)	32

Na dzień 31 marca 2018 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 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	18
Koszty zakupu	4	4
Pozostałe przychody finansowe	45	44
Koszty finansowe	30	22

12. Informacja o podmiotach powiązanych (kontynuacja)

	Stan na 31 marca 2018 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2017
Aktywa		
Należności długoterminowe	66	69
Należności z tytułu cash pooling	330	553
Należności z tytułu dostaw i usług	19	15
Pozostałe należności finansowe krótkoterminowe – jednostki zależne	16	17
Pozostałe należności finansowe krótkoterminowe – wspólne przedsięwzięcie	-	10
Obligacje długoterminowe	4 791	3 805
Obligacje krótkoterminowe	464	444
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	74	79
Pasywa		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 942	2 915
Zobowiązania długoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 014	844
Zobowiązania z tytułu cash pooling	1 046	477
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	2	3
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	9
Bieżąca część kredytów i pożyczek	6	29
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8	6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	63	90

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 2018 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 (niebadane)
Zarząd	1	2
Rada Nadzorcza	<1	<1
RAZEM	1	2

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 kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki)

Wartość świadczeń wypłaconych lub należnych głównej kadrze kierowniczej w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku wyniosła 3 mln zł, natomiast w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła 2 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 4 kwietnia 2018 roku spółka Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. („Zamawiający”) rozstrzygnęła postępowanie o udzielenie zamówienia publicznego pt. „Budowa Elektrowni Ostrołęka C o mocy ok. 1000 MW” („Postępowanie”, „Zamówienie”) 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 5 050 mln zł, brutto 6 023 mln 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 Energ SA;
- wyrażeniem zgody na wydanie polecenia rozpoczęcia prac (ang. NTP – notice to proceed) – wydanie NTP wymaga bowiem między innymi uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Energ SA oraz uprzedniego wyrażenia kierunkowej zgody przez Walne

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

Zgromadzenie Energa SA na przystąpienie do Etapu Budowy.

Wcześniej, w dniu 24 marca 2018 roku Zarząd Energa SA, jako udziałowiec Zamawiającego, otrzymał od Zamawiającego wniosek o zgodę na rozstrzygnięcie Postępowania (raport bieżący nr 11/2018). Przedmiotową zgodę Zarząd Energa SA wyraził w dniu 27 marca 2018 roku (raport bieżący nr 13/2018).

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

W Spółce nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

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, 9 maja 2018 roku