



ENERGA SA

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSR 34
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW LUB STRAT	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
1. Informacje ogólne	9
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
4. Szacunki	10
5. Nowe standardy i interpretacje zastosowane oraz standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	10
6. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działania w prezentowanym okresie	11
7. Rzeczowe aktywa trwale i aktywa niematerialne	11
8. Zobowiązania inwestycyjne	11
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12
10. Dywidenda	12
11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	12
12. Instrumenty finansowe	14
13. Aktywa i zobowiązania warunkowe	20
14. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki	20
15. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	21

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW LUB STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	13 198	27 696	15 356	28 601
Przychody z najmu	292	616	335	676
Przychody ze sprzedaży	13 490	28 312	15 691	29 277
Koszt własny sprzedaży	(9 941)	(23 586)	(14 400)	(25 929)
Zysk brutto ze sprzedaży	3 549	4 726	1 291	3 348
Pozostałe przychody operacyjne	2 178	3 943	1 558	4 473
Koszty ogólnego zarządu	(19 462)	(38 498)	(24 529)	(45 848)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 275)	(3 983)	(2 059)	(2 803)
Przychody finansowe	72 871	878 956	73 951	815 183
Koszty finansowe	(76 950)	(145 667)	(66 768)	(207 410)
Zysk/strata brutto	(21 089)	699 477	(16 556)	566 943
Podatek dochodowy	(4 673)	120	(7 785)	(4 912)
Zysk/strata netto	(25 762)	699 597	(24 341)	562 031

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Zysk/strata netto	(25 762)	699 597	(24 341)	562 031
Inne całkowite dochody netto	(19 820)	613	24 472	24 472
<i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	(19 826)	607	24 472	24 472
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(24 477)	749	30 212	30 212
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	4 651	(142)	(5 740)	(5 740)
<i>Składniki, które nigdy nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	6	6	-	-
Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń	8	8	-	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(2)	(2)	-	-
Inne całkowite dochody netto razem	(19 820)	613	24 472	24 472
Suma całkowitych dochodów	(45 582)	700 210	131	586 503
Zysk/strata na jedną akcję (w złotych)				
Zysk/strata na jedną akcję (zwykły i rozwodniony)	(0,06)	1,69	(0,06)	1,36

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	10 774	10 962
Nieruchomości inwestycyjne	11 456	11 079
Aktywa niematerialne	33 737	25 680
Udziały i akcje w jednostkach zależnych oraz stowarzyszonych wyceniane według ceny nabycia	5 979 933	6 170 698
Obligacje	4 769 247	4 104 817
Pochodne instrumenty finansowe	18 877	13 017
Pozostałe aktywa długoterminowe	124 584	129 028
	10 948 608	10 465 281
Aktywa obrotowe		
Zapasy	482	467
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36 553	39 864
Udziały i akcje	2 015	1 000
Obligacje	323 217	335 787
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 105 828	710 399
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	23 975	12 289
	1 492 070	1 099 806
SUMA AKTYWÓW	12 440 678	11 565 087

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (kontynuacja)

	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
PASYWA		
Kapitał własny przypadający właścicielom		
Kapitał podstawowy	4 521 613	4 521 613
Kapitał zapasowy	606 472	521 490
Kapitał rezerwowy	447 192	447 192
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	27 146	26 539
Zyski zatrzymane	743 738	543 184
Kapitał własny ogółem	6 346 161	6 060 018
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	4 600 176	3 866 077
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 056 009	1 059 781
Rezerwy długoterminowe	564	723
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje długoterminowe	90 535	62 057
Pochodne instrumenty finansowe	3 584	-
	5 750 868	4 988 638
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 751	23 468
Bieżąca część kredytów i pożyczek	275 511	266 545
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21 629	16 598
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacji	11 449	8 251
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	4 287	7 949
Rezerwy krótkoterminowe	93	144
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	14 929	193 476
	343 649	516 431
Zobowiązania razem	6 094 517	5 505 069
SUMA PASYWÓW	12 440 678	11 565 087

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	4 521 613	521 490	447 192	26 539	543 184	6 060 018
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	607	-	607
Zysk netto za okres	-	-	-	-	699 597	699 597
Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń	-	-	-	-	6	6
Suma dochodów całkowitych za okres	-	-	-	607	699 603	700 210
Podział zysków lat ubiegłych	-	84 982	-	-	(84 982)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(414 067)	(414 067)
Na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane)	4 521 613	606 472	447 192	27 146	743 738	6 346 161

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	4 968 805	471 235	-	-	591 233	6 031 273
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	24 472	-	24 472
Zysk netto za okres	-	-	-	-	562 031	562 031
Suma dochodów całkowitych za okres	-	-	-	24 472	562 031	586 503
Podział zysków lat ubiegłych	-	50 255	-	-	(50 255)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(496 881)	(496 881)
Na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	4 968 805	521 490	-	24 472	606 128	6 120 895

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	699 477	566 943
Korekty o pozycje:	(745 105)	(594 673)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	1 052	8 823
Amortyzacja	3 302	3 310
Odsetki i dywidendy, netto	(733 989)	(658 428)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 660)	62 633
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(5 080)	5 261
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(15)	55
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(3 192)	(9 966)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 905)	(12 870)
Zmiana stanu rezerw	(210)	(155)
Pozostałe	3 592	6 664
Podatek dochodowy zapłacony	-	(1 380)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(45 628)	(29 110)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	596	20
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(17 060)	(9 948)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	224 411	155 363
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(890 000)	(1 206 311)
Dywidendy otrzymane	740 764	686 888
Odsetki otrzymane	154 318	99 231
Udzielenie pożyczek	(2 400)	-
Pozostałe	9 066	(9 827)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	219 695	(284 584)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(3 696)	(580 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(255)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	890 000	2 080 764
Spłata pożyczek/kredytów	(139 002)	(238 010)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	(405 200)	(479 067)
Odsetki zapłacone	(116 292)	(95 096)
Pozostałe	-	(158)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	225 555	688 433
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	399 622	374 739
Środki pieniężne na początek okresu	706 805	677 573
Środki pieniężne na koniec okresu	1 106 427	1 052 312

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGA SA przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku, wyniki jej działalności za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku i 30 czerwca 2013 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku i 30 czerwca 2013 roku.

ENERGA 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.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku podmiotem kontrolującym Spółkę jest Skarb Państwa. Od grudnia 2013 roku akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 12 sierpnia 2014 roku.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe 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 skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych (tys. zł), o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez ENERGA SA w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy braku okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych w pełnym sprawozdaniu finansowym zgodnym z 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 2013 roku.

3.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

4. Szacunki

W okresie objętym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany metodologii dokonywania istotnych szacunków. Zmiany wartości szacunkowych wynikały ze zdarzeń, jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym.

Sporządzenie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”) wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają 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.

5. Nowe standardy i interpretacje zastosowane oraz standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014

Polityka rachunkowości Spółki stosowana jest w sposób ciągły za wyjątkiem zmian wynikających ze zmian w MSSF UE.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE, dla których Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania, wchodzi w życie w roku 2014:

- zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie

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

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (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 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- zmiany do MSR 41 „Rolnictwo” – Rośliny produkcyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Spółka nie przewiduje aby wprowadzenie wymienionych wyżej standardów, zmian do standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

6. **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, chyba że uchwały te wskazują inne daty ustalenia prawa do dywidendy.

7. **Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne**

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka:

- poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 445 tys. zł oraz na aktywa niematerialne (w tym nie oddane do użytkowania) w kwocie 12 414 tys. zł,
- przekazała jako leasingodawca aktywa niematerialne na podstawie umowy leasingu o wartości 1 837 tys. zł.

8. **Zobowiązania inwestycyjne**

W dniu 24 czerwca 2013 roku ENERGA SA podpisała umowę z Infovide-Matrix S.A. na budowę i wdrożenie systemu obsługi sprzedaży obejmującego system bilingowy i system zarządzania relacjami z klientami w Grupie

Kapitałowej ENERGA oraz świadczenie usług gwarancyjnych i serwisowych dla tego systemu. W ramach tej umowy Spółka zobowiązana jest ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne odpowiednio w kwotach 5 494 tys. zł i 63 197 tys. zł, z czego na dzień 30 czerwca 2014 roku zobowiązania wynikające z umowy wyniosły około 62 900 tys. zł.

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)	Stan na 30 czerwca 2013 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 182	216 143
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	404 448	219 693
Jednostki uczestnictwa w funduszach płynnościowych	695 198	633 302
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	1 105 828	1 069 138
Niezrealizowane różnice kursowe i odsetki	599	(16 826)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 106 427	1 052 312

10. Dywidenda

W dniu 20 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki kwoty 414 067 tys. zł, co daje 1 zł na jedną akcję. Do 30 czerwca 2014 roku wypłacono 405 200 tys. zł, z czego 144 928 tys. zł przypadało na akcje uprzywilejowane co do głosu. Dywidenda została wypłacona z wypracowanego przez Spółkę w 2013 roku zysku netto. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązanie z tytułu dywidendy z zysku za rok 2013 wynosi 8 867 tys. zł.

11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

11.1. Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rad Nadzorczych

Wartość wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej ENERGA SA w bieżącym okresie wyniosła 2 230 tys. zł (odpowiednio w analogicznym okresie 2013 roku - 2 100 tys. zł).

W trakcie okresu sprawozdawczego nie wystąpiły pożyczki udzielone ani inne istotne transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej ENERGA SA.

11.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

W bieżącym okresie sprawozdawczym główne transakcje ze spółkami Skarbu Państwa to zakup paliwa do samochodów.

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

Jednostki zależne	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 591	28 615
Koszty zakupu	7 680	10 231
Pozostałe przychody operacyjne	201	1 203
Przychody finansowe	866 279	778 764
Koszty finansowe	35 783	27 008

	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Należności długoterminowe	21 079	24 818
Należności z tytułu dostaw i usług	26 270	30 390
Inwestycje długoterminowe	4 769 247	4 104 817
Inwestycje krótkoterminowe	323 217	335 787
Pozostałe należności	10 150	9 446
Zobowiązania długoterminowe	2 076 289	2 069 453
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	1 553	1 414
Pozostałe zobowiązania	20 490	211 298

Jednostki stowarzyszone	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Koszty zakupu	-	2 245

	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	-	301

12. Instrumenty finansowe

12.1. Wartość bilansowa kategorii i klas instrumentów finansowych

	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
Klasy instrumentów finansowych		
Obligacje, bony skarbowe oraz inne dłużne papiery wartościowe	5 092 464	4 440 604
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36 553	30 418
Udzielone pożyczki	2 414	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	1 105 828	710 399
Jednostki uczestnictwa w funduszu ENERGA Trading SFIO	695 198	374 763
Dopłaty do kapitału	63 376	66 480
Instrumenty pochodne zabezpieczające (aktywa)	18 877	13 017
Razem aktywa	6 319 512	5 260 918
Kategorie instrumentów finansowych		
Kredyty i pożyczki	4 875 687	4 132 622
Wyemitowane obligacje i papiery dłużne	1 077 638	1 076 379
Zobowiązania z tytułu nabycia/objęcia udziałów i akcji	1 075	189 825
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	3 979	7 166
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania finansowe	13 022	16 302
Instrumenty pochodne (zobowiązania)	3 584	-
Razem zobowiązania	5 974 985	5 422 294
Klasy instrumentów finansowych		
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 105 828	710 399
Instrumenty pochodne zabezpieczające (aktywa)	18 877	13 017
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	5 092 464	4 440 604
Pożyczki i należności	102 343	96 898
Razem aktywa	6 319 512	5 260 918
Kategorie instrumentów finansowych		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 584	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 971 401	5 422 294
Razem zobowiązania	5 974 985	5 422 294

12.2. 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.

Tytuł	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa			
Jednostki uczestnictwa w funduszu ENERGA Trading SFIO	695 198	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS)	-	18 877	-
Pasywa			
Instrumenty pochodne (IRS)	-	3 584	-

Jednostki uczestnictwa w funduszu ENERGA Trading SFIO wyceniane są jako iloczyn ich ilości i wartości z wyceny pojedynczej jednostki uczestnictwa. Wycena dokonywana jest przez firmę zarządzającą funduszem zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych.

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.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie polityki zarządzania ryzykiem finansowym.

12.3. 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.

Tytuł	Wartość księgowa	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)		
		Poziom 1	Wartość godziwa Poziom 2	Poziom 3
Zobowiązania				
Pożyczka od ENERGA Finance AB (publ)	2 095 426	-	2 204 743	-

Wycena do wartości godziwej zobowiązań z tytułu pożyczek została oszacowana w oparciu o analizę przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu aktualnych na dzień 30 czerwca 2014 roku rynkowych stóp procentowych.

Dla udziałów oraz dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na giełdzie nie istnieje aktywny rynek, ani też nie ma możliwości zastosowania w ich przypadku technik wyceny dających wiarygodne wartości, w związku z tym Spółka nie jest w stanie ustalić zakresu, w którym mogłaby mieścić się ich wartość godziwa. Aktywa te wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

12.4. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki, wraz z podaniem procentu udziałów i stopnia udziału w zarządzaniu

Lp.	Nazwa i forma prawna	Siedziba	Wartość udziałów/akcji w księgach ENERGA SA	Udział ENERGA SA w kapitale zakładowym (%)	Udział ENERGA SA w ogólnej liczbie głosów (%)	Udział ENERGA SA w zarządzaniu (%)
1	ENERGA-OPERATOR SA	Gdańsk	4 471 126	100,00	100,00	100,00
2	ENERGA-OBROT SA	Gdańsk	329 409	100,00	100,00	100,00
3	ENERGA Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	Gdańsk	4 342	100,00	100,00	100,00
4	ENERGA Wytwarzanie SA	Straszyn	1 051 090	100,00	100,00	100,00
5	Międzynarodowe Centrum Szkolenia Energetyki Sp. z o.o. w likwidacji	Straszyn	1 429	100,00	100,00	100,00
6	ENERGA Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	Gdańsk	37 229	100,00	100,00	100,00
7	ENERGA Finance AB (publ)	Sztokholm	85 308	100,00	100,00	100,00
8	RGK Sp. z o.o.	Gdańsk	-	100,00	100,00	100,00

Powyższy wykaz nie prezentuje spółek, w których udział ENERGA SA w kapitale zakładowym jest mniejszy niż 20%, zatem nie uwzględnia udziałów w łącznej wartości bilansowej 2 015 tys. zł.

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 30 czerwca 2014 roku wynosi 28 645 tys. zł.

W ramach porządkowania struktury właścicielskiej w bieżącym okresie do spółki ENERGA Wytwarzanie SA wniesiono aportem posiadane przez ENERGA SA udziały i akcje w spółkach: ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA, Elektrownia Ostrołęka SA i Ekologiczne Materiały Grzewcze Sp. z o.o.

W bieżącym okresie nastąpiła również sprzedaż udziałów posiadanych w spółkach SOEN Sp. z o.o. oraz ZEP-MOT Sp. z o.o.

12.5. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do pozycji aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności Spółka kwalifikuje nabyte obligacje.

Nabyte obligacje w podziale na emitentów przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
ENERGA-OPERATOR SA	3 708 982	2 913 931
ENERGA Wytwarzanie SA	1 090 645	1 211 462
ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA	175 258	185 440
ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o.	117 579	129 771
Razem, w tym	5 092 464	4 440 604
Długoterminowe	4 769 247	4 104 817
Krótkoterminowe	323 217	335 787

12.6. Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Waluta				
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość kredytu/ pożyczki				
w walucie	2 780 261	503 599	2 044 206	503 573
w złotych	2 780 261	2 095 426	2 044 206	2 088 416
Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	256 374	19 137	247 582	18 963
od 1 roku do 2 lat	345 348	-	351 132	-
od 2 lat do 3 lat	256 701	-	228 177	-
od 3 lat do 5 lat	578 238	-	452 123	-
powyżej 5 lat	1 343 600	2 076 289	765 192	2 069 453

Szczegółowe informacje dotyczące pozyskanego finansowania zewnętrznego zostały opisane w nocie 12.8.

12.7. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2013
	PLN	PLN
Waluta		
Stopa Referencyjna	WIBOR	WIBOR
Wartość emisji		
w walucie	1 077 638	1 076 379
w złotych	1 077 638	1 076 379
Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:		
do 1 roku (krótkoterminowe)	21 629	16 598
od 1 roku do 2 lat	7 279	7 203
od 2 lat do 3 lat	7 397	7 630
od 3 lat do 5 lat	15 142	15 306
powyżej 5 lat	1 026 191	1 029 642

Szczegółowe informacje dotyczące wyemitowanych obligacji zostały przedstawione w nocie 12.8.

12.8. Dostępne finansowanie zewnętrzne

Kredyty na finansowanie programu inwestycyjnego ENERGA – OPERATOR SA na lata 2009 - 2012

W latach 2009 – 2010 ENERGA SA wraz ze spółką zależną ENERGA – OPERATOR SA zawarły następujące umowy kredytowe z przeznaczeniem na sfinansowanie programu inwestycyjnego ENERGA – OPERATOR SA w latach 2009 – 2012, związanego z rozbudową i modernizacją sieci dystrybucyjnej:

1. umowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) z limitem 1 050 000 tys. zł;
2. umowa z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOR”) z limitem 800 000 tys. zł;

3. umowa z Nordyckim Bankiem Inwestycyjnym („NIB”) z limitem 200 000 tys. zł.

Powyższe finansowanie zostało w pełni wykorzystane przez Spółkę, z czego do spłaty pozostało odpowiednio: EBI – 934 286 tys. zł z ostatecznym terminem spłaty 15 grudnia 2025 roku, EBOR – 625 000 tys. zł z ostatecznym terminem spłaty 18 grudnia 2021 roku, NIB – 172 973 tys. zł z ostatecznym terminem spłaty 15 czerwca 2022 roku.

Kredyty na finansowanie programu inwestycyjnego ENERGA – OPERATOR SA na lata 2012 - 2015

W roku 2013 ENERGA SA wraz ze spółką zależną ENERGA – OPERATOR SA zawarły następujące umowy kredytowe z przeznaczeniem na sfinansowanie programu inwestycyjnego ENERGA – OPERATOR SA w latach 2012 - 2015, związanego z rozbudową i modernizacją sieci dystrybucyjnej:

1. umowa z EBOR z limitem 800 000 tys. zł – wykorzystanie kredytu na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniosło 340 000 tys. zł (termin ostatecznej spłaty kredytu - 18 grudnia 2024 roku);
2. umowa z EBI z limitem 1 000 000 tys. zł – wykorzystanie kredytu na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniosło 600 000 tys. zł; do wykorzystania pozostaje kwota 400 000 tys. zł. Termin ostatecznej spłaty pierwszej transzy kredytu przypada na dzień 15 marca 2029 roku.

Umowy pożyczek

W dniu 21 marca 2013 roku oraz 25 marca 2013 roku ENERGA SA zawarła z ENERGA Finance AB (publ) umowy pożyczek w łącznej kwocie 499 000 tys. EUR z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej. Na dzień 30 czerwca 2014 roku pożyczki wykorzystane były w pełnej wysokości.

Emisja obligacji krajowych

W roku 2012 ustanowiony został program emisji obligacji krajowych w kwocie 4 000 000 tys. zł. W ramach programu ENERGA SA dokonała w dniu 19 października 2012 roku emisji 7-letnich obligacji o wartości 1 000 000 tys. zł. Od dnia 29 stycznia 2014 roku obligacje wyemitowane przez ENERGA SA są notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Kredyty w NORDEA Bank Polska SA

W latach 2010 – 2011 ENERGA SA zawarła następujące umowy kredytowe z NORDEA Bank Polska SA:

1. umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 100 000 tys. zł, z przeznaczeniem na zakup obligacji emitowanych przez spółkę ENERGA Wytwarzanie Sp. z o.o. w związku z realizacją przez ten podmiot inwestycji polegającej na modernizacji elektrowni szczytowo-pompowej w Żydowie. Do dnia 30 czerwca 2014 roku w ramach kredytu uruchomione zostało finansowanie na pełną kwotę 100 000 tys. zł, z czego do spłaty zgodnie z ustalonym harmonogramem pozostało 70 000 tys. zł w terminie do dnia 7 września 2015 roku;
2. umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 160 000 tys. zł, z przeznaczeniem na zakup obligacji emitowanych przez spółkę ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o. w związku z realizacją przez ten podmiot inwestycji polegającej na modernizacji kotła poprzez wprowadzenie możliwości współspalania biomasy, budowie zakładu produkcji pelet ze słomy oraz budowie nowego bloku energetycznego. Do dnia 30 czerwca 2014 roku w ramach kredytu uruchomione zostało finansowanie na kwotę 134 700 tys. zł, z czego do spłaty zgodnie z ustalonym harmonogramem pozostało 89 700 tys. zł w terminie do dnia 16 grudnia 2015 roku;
3. umowę o aranżację kredytów dla spółek z Grupy ENERGA, z łącznym limitem 75 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2014 roku uruchomiono finansowanie na łączną kwotę 29 800 tys. zł, z czego wykorzystanych zostało 10 200 tys. zł. Termin ważności limitu przypada na dzień 29 czerwca 2015 roku;
4. umowę ramową o udzielanie gwarancji bankowych dla spółek z Grupy ENERGA, z łącznym limitem 30 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2014 roku wykorzystano limit w wysokości 7 200 tys. zł. Termin ważności limitu przypada na dzień 15 października 2016 roku;

5. umowę o aranżację kredytów dla ENERGA SA, z limitem 300 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2014 roku limit finansowania nie był wykorzystany. Termin ważności limitu przypada na dzień 11 października 2016 roku.

Kredyty w Pekao SA

W latach 2011 – 2012 ENERGA SA zawarła następujące umowy kredytowe z Pekao SA:

1. umowę kredytu z limitem 500 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2014 roku kredyt nie był wykorzystany. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na 29 maja 2020 roku;
2. umowę kredytu w kwocie 85 000 tys. zł, z przeznaczeniem na objęcie obligacji emitowanych przez ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA w związku z realizacją programu inwestycyjnego spółki. Wykorzystanie kredytu na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniosło 31 000 tys. zł. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na 29 maja 2022 roku.

Kredyty w PKO Bank Polski SA

W latach 2011 – 2012 ENERGA SA zawarła następujące umowy kredytowe z bankiem PKO Bank Polski SA:

1. umowę ramową na udzielenie limitu kredytowego ENERGA SA i spółkom zależnym, z łącznym limitem 150 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2014 roku uruchomiono limit finansowania na łączną kwotę 147 300 tys. zł, z czego wykorzystanych zostało 51 600 tys. zł. Termin ważności limitu przypada na 30 sierpnia 2016 roku;
2. umowę ramową na udzielenie limitu kredytowego ENERGA SA i spółkom zależnym, z łącznym limitem 200 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2014 roku uruchomiono limit finansowania na łączną kwotę 103 476 tys. zł, z czego wykorzystanych zostało 95 405 tys. zł. Termin ważności limitu przypada na 19 września 2017 roku.

Emisja obligacji w PKO Bank Polski SA

W 2012 roku ENERGA SA zawarła z bankiem PKO Bank Polski SA umowę emisji obligacji. Środki pozyskane w ramach umowy mają być wykorzystane na objęcie obligacji emitowanych przez ENERGA Elektrownie Ostrołęka SA w związku z realizacją programu inwestycyjnego spółki. Obligacje są emitowane jako papiery krótkoterminowe, które w cyklach kwartalnych podlegają zamianie (rolowaniu) na obligacje nowej emisji, ze zobowiązaniem banku do ich objęcia zgodnie z warunkami umowy emisji w całym okresie jej trwania. Wysokość emisji w ramach niniejszego finansowania wyniosła na dzień 30 czerwca 2014 roku 62 300 tys. zł.

12.9. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Pomiędzy spółka celową ENERGA Finance AB (publ) (emitent euroobligacji), a ENERGA SA zawarte zostały dwie umowy pożyczki denominowane w EUR na łączną kwotę 499 000 tys. EUR. W celu zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu powyższych pożyczek, Spółka zawarła transakcje walutowej zamiany stóp procentowych CCIRS.

Jako pozycję zabezpieczaną w powyższej relacji zabezpieczającej Spółka desygnowała przepływy pieniężne z tytułu zaciągniętych pożyczek o stałym oprocentowaniu denominowanym w walucie EUR.

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 marca 2020 roku.

Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego wyniosła na dzień 30 czerwca 2014 roku 18 877 tys. zł.

Z tytułu wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Spółka rozpoznała w okresie sprawozdawczym w kapitale z aktualizacji wyceny (efektywna część zmiany wyceny instrumentu

zabezpieczającego, naliczone odsetki oraz rewaluacja instrumentów zabezpieczających, po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego) kwotę 607 tys. zł.

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

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego	Stan na 30 czerwca 2014 (niebadane)
Bilans otwarcia	26 539
Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	5 860
Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do wyniku odsetkowego	369
Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do wyniku z pozycji wymiany	(5 480)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(142)
Bilans zamknięcia	27 146

Na dzień 30 czerwca 2014 roku nie stwierdzono nieefektywności wynikającej z zastosowanej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

12.10. Transakcje zamiany stóp procentowych IRS

W czerwcu 2014 roku Spółka zawarła transakcje zamiany stóp procentowych IRS w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej wynikającego z wykorzystanego na dzień 30 czerwca 2014 roku finansowania z tytułu (patrz opis w nocie 12.8):

- zawartej w 2013 roku umowy kredytowej z EBI;
- zawartej w 2013 roku umowy kredytowej z EBOR;
- programu emisji obligacji krajowych ustanowionego w roku 2012.

Zrealizowane transakcje zabezpieczające IRS dotyczą finansowania zaciągniętego na potrzeby realizacji programu inwestycyjnego spółki zależnej ENERGA-OPERATOR SA, do której środki pozyskane z finansowania zewnętrznego są transferowane przy wykorzystaniu obligacji wewnątrzgrupowych. Mając na uwadze powyższe w III kwartale 2014 roku zawarte zostaną wewnętrzne transakcje pomiędzy ENERGA SA a ENERGA-OPERATOR SA, symetryczne w stosunku do zewnętrznych transakcji IRS.

ENERGA SA docelowo posiadać będzie otwarte pozycje w dwóch przeciwstawnych transakcjach zabezpieczających, w związku z czym Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń.

13. Aktywa i zobowiązania warunkowe

W Spółce nie występują istotne aktywa i zobowiązania warunkowe.

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

Postępowanie z powództwa FORTA Sp. z o.o.

W dniu 3 września 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENERGA SA podjęło m.in. uchwałę w sprawie określenia serii akcji spółki i dokonania zmiany statutu („Uchwała o Uprzywilejowaniu”). Na mocy Uchwały o Uprzywilejowaniu wprowadzono do statutu uprzywilejowanie akcji serii BB co do głosu. W dniu 16 października 2013 roku doręczony został ENERGA SA pozew akcjonariusza FORTA Sp. z o.o. („FORTA”) o stwierdzenie nieważności Uchwały o Uprzywilejowaniu, bądź alternatywnie jej uchylenie, jako podjętej z naruszeniem dobrych obyczajów, godzącej w interesy Spółki oraz mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza – spółki FORTA. Sąd

Okręgowy w Gdańsku wyrokiem z dnia 26 marca 2014 roku oddalił powództwo FORTA w powyższej sprawie. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wyrok nie jest prawomocny.

15. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Zawarcie transakcji CCIRS

W dniu 2 lipca 2014 roku Spółka zawarła transakcję walutowej zamiany stóp procentowych CCIRS o nominale 25 000 tys. EUR, w celu dalszego zabezpieczenia ryzyka walutowego z tytułu pożyczek zawartych pomiędzy ENERGA Finance AB (publ) a ENERGA SA (patrz opis w nocie 12.9). Powyższa transakcja została desygnowana jako instrument zabezpieczający, skutkiem czego na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zabezpieczeniu podlega ryzyko walutowe dotyczące 85% łącznego nominalu pożyczek wewnątrzgrupowych.

Udziały w ENERGA Serwis Sp. z o.o.

W dniu 16 lipca 2014 roku opublikowane zostało zaproszenie inwestorów do składania ofert zakupu 100% udziałów spółki ENERGA Serwis Sp. z o.o., w której ENERGA SA posiada 14% udziału w kapitale zakładowym.

Podpisy członków Zarządu oraz osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych ENERGA SA:

Mirosław Bieliński
Prezes Zarządu

Roman Szyszko
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Wojciech Topolnicki
Wiceprezes Zarządu ds. Strategii Rozwoju

Aleksandra Gajda – Gryber
Dyrektor Centrum Finansów i Nadzoru Korporacyjnego

Karol Jacewicz
Główny Księgowy

Katarzyna Ogródowska
Wiceprezes Zarządu
ENERGA Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.

Sebastian Cichowski
Prokurent / Dyrektor Pionu Usług Księgowych
ENERGA Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.

Ewa Banaszak
Dyrektor Departamentu Obsługi Pozostałych Spółek
ENERGA Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.



