



Energa

GRUPA ORLEN

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe zgodne z MSR 34
za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31 marca 2022 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	9
6. Nowe standardy i interpretacje	9
7. Objasnienia dotyczace sezonowosci 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, podział wyniku	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	12
11. Instrumenty finansowe	12
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	17
12. Informacja o podmiotach powiązanych.....	17
13. Aktywa i zobowiązania warunkowe	18
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	19

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	13	14
Koszt własny sprzedaży	(10)	(13)
Zysk brutto ze sprzedaży	3	1
Pozostałe przychody operacyjne	6	11
Koszty ogólnego zarządu	(25)	(22)
Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(4)
Pozostałe przychody finansowe	84	59
Pozostałe koszty finansowe	(57)	(79)
Zysk/(Strata) brutto	10	(34)
Podatek dochodowy	4	3
Zysk/(Strata) netto za okres	14	(31)
Zysk/(Strata) na jedną akcję (w złotych)		
Zysk/(Strata) na jedną akcję (zwykły i rozwodniony)	0,03	(0,07)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Wynik netto za okres		14	(31)
<i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	11.6	32	43
Odroczony podatek dochodowy		(6)	(8)
Inne całkowite dochody netto		26	35
Całkowite dochody razem		40	4

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne		11	9
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		26	28
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	8	6 898	6 898
Obligacje	11.4.1	1 134	1 134
Pozostałe należności finansowe długoterminowe		2 970	2 964
Pochodne instrumenty finansowe	11.2	245	219
Pozostałe aktywa długoterminowe		106	112
		11 390	11 364
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu cash poolingu		779	778
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe		368	456
Obligacje	11.4.1	42	26
Należności z tytułu podatku dochodowego		74	100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	259	89
Pochodne instrumenty finansowe	11.2	71	52
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		35	77
		1 628	1 578
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		20	20
SUMA AKTYWÓW		13 038	12 962

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
PASYWA			
Kapitał własny przypadający właścicielom			
Kapitał podstawowy		4 522	4 522
Kapitał rezerwowy		821	821
Kapitał zapasowy		1 661	1 661
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	11.6	113	87
Zyski zatrzymane		268	254
Kapitał własny ogółem		7 385	7 345
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	11.4.2	1 788	1 857
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11.4.2	1 161	1 139
Rezerwy długoterminowe		10	13
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		8	3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje długoterminowe		31	34
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		17	20
		3 015	3 066
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu cash pooling		933	512
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		11	19
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		15	14
Bieżąca część kredytów i pożyczek	11.4.2	1 524	1 815
Rezerwy krótkoterminowe		19	49
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje		9	9
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		11	10
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		116	123
		2 638	2 551
Zobowiązania razem		5 653	5 617
SUMA PASYWÓW		13 038	12 962

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2022		4 522	821	1 661	87	254	7 345
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	11.6	-	-	-	26	-	26
Zysk netto za okres		-	-	-	-	14	14
Suma całkowitych dochodów za okres		-	-	-	26	14	40
Na dzień 31 marca 2022 (niebadane)		4 522	821	1 661	113	268	7 385
Na dzień 1 stycznia 2021		4 522	1 018	1 661	(96)	(153)	6 952
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	11.6	-	-	-	35	-	35
Strata netto za okres		-	-	-	-	(31)	(31)
Suma całkowitych dochodów za okres		-	-	-	35	(31)	4
Na dzień 31 marca 2021 (niebadane)		4 522	1 018	1 661	(61)	(184)	6 956

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) brutto		10	(34)
Korekty o pozycje:			
Strata z tytułu różnic kursowych		6	6
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		(1)	14
Amortyzacja		3	4
Odsetki i dywidendy, netto		(7)	(3)
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:			
Zmiana stanu rezerw		(33)	(3)
Zmiana stanu należności		73	24
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek i obligacji		99	(12)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1)	(1)
		149	(5)
Podatek dochodowy zapłacony		(110)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		39	(5)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(2)	(3)
Wpływy z tytułu wykupu obligacji przez jednostki zależne		1	1
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach		-	(1)
Odsetki otrzymane		38	13
Wpływy z tytułu spłaty udzielonej pożyczki		78	71
Wniesienie dopłat do kapitału		(5)	(7)
Pozostałe		6	6
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		116	80
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata kredytów i pożyczki		(728)	(332)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		350	-
Wpływy w ramach cash pooling		421	262
Odsetki zapłacone		(25)	(19)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(3)	(2)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		15	(91)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		170	(16)
Środki pieniężne na początek okresu		89	89
Środki pieniężne na koniec okresu	9	259	73

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Energa SA („Spółka”) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera odpowiednie dane porównywalne.

Energa 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 2022 roku podmiotem kontrolującym Spółkę jest PKN ORLEN S.A.

Od grudnia 2013 roku akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Energa SA („Grupa”). 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 2022 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Grupy.

2. Skład Zarządu Spółki

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

1) w okresie od dnia 15 listopada 2021 roku do dnia 8 kwietnia 2022 roku:

- Pani Iwona Waksmundzka-Olejniczak - Prezes Zarządu,
- Pan Marek Kasicki - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
- Pan Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,

2) w okresie od dnia 8 kwietnia 2022 roku do dnia 21 kwietnia 2022 roku:

- Pan Marek Kasicki - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
- Pan Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,

3) w okresie od dnia 21 kwietnia 2022 roku do dnia 22 kwietnia 2022 roku:

- Pan Daniel Obajtek - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu,
- Pan Marek Kasicki - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
- Pan Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,

4) w okresie od dnia 22 kwietnia 2022 roku do dnia 26 kwietnia 2022 roku:

- Pan Daniel Obajtek - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu,
- Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
- Pan Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,

5) w okresie od dnia 26 kwietnia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:

- Pan Daniel Obajtek - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu,
- Pan Michał Perlik - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
- Pan Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 11 maja 2022 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 Energa 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 2021 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 2021, za wyjątkiem zmian wynikających ze zmian w MSSF UE.

6. Nowe standardy i interpretacje

6.1 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2022

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, weszły w życie w roku 2022:

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3, zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niegodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie).

6.2 Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie po dniu bilansowym

Zatwierdzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, jednak data wejścia ich w życie przypada po dniu bilansowym:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityki rachunkowości w praktyce – wymóg ujawnienia istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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:

- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejście w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

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 Energa SA	Udział Energa SA w kapitale zakładowym, w ogólnej liczbie głosów oraz w zarządzeniu (%)
Jednostki zależne			
Energa-Operator SA	Gdańsk	4 471	100,00
Energa OZE SA	Gdańsk	989	100,00
CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	415	68,25
Energa-Obrót SA	Gdańsk	331	100,00
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Elbląg	234	64,59
Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	Sopot	234	100,00
CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	Grudziądz	41	100,00
Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	Gdańsk	37	100,00
Energa Green Development Sp. z o.o.	Gdańsk	24	100,00
CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	Gdańsk	22	100,00
Enspirion Sp. z o.o.	Gdańsk	5	100,00
Energa Logistyka Sp. z o.o.	Płock	-	100,00
Energa Finance AB (publ)	Sztokholm	-	100,00
Pozostałe spółki	-	<1	-
Jednostki stowarzyszone			
Polimex-Mostostal SA	Warszawa	82	16,45
ElectroMobility Poland SA	Warszawa	13	4,32
Wspólne przedsięwzięcia			
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	-	50,00
Razem wartość udziałów i akcji		6 898	

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

Testy na utratę wartości udziałów i akcji

W I kwartale 2022 roku, w ramach dokonanej oceny wystąpienia wewnętrznych i zewnętrznych przesłanek utraty wartości posiadanych udziałów i akcji, nie zidentyfikowano przesłanek mogących skutkować istotnym spadkiem wartości tych aktywów. 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 ceny pieniądza na rynku międzynarodowym. 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 2022 (niebadane)	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)
Środki pieniężne w banku	39	73
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	220	-
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	259	73
Niezrealizowane różnice kursowe i odsetki	-	-
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	259	73

10. Dywidendy, podział wyniku

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, nie została podjęta decyzja o podziale wyniku za rok 2021. W dniu 21 kwietnia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki do Walnego Zgromadzenia Energa SA ("WZ") w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za 2021 rok w wysokości 210 mln zł w całości na kapitał rezerwowy (raport bieżący nr 18/2022).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
11. Instrumenty finansowe
11.1 Wartość księgową kategorii i klas instrumentów finansowych

Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godzimej 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	-	779	-	-	779
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	259	-	-	259
Pochodne instrumenty finansowe	17	-	299	-	316
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	-	-	-	6 898	6 898
Obligacje	-	1 176	-	-	1 176
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	72	72
Pozostałe należności finansowe	-	3 303	-	-	3 303
Należności z tytułu dostaw i usług	-	8	-	-	8
Dopłaty do kapitału	-	53	-	-	53
RAZEM	17	5 578	299	6 970	12 864
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	3 312	-	-	3 312
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	763	-	-	763
Kredyty i pożyczki	-	2 549	-	-	2 549
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	1 161	-	-	1 161
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	32	32
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	11	-	-	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	9	-	-	9
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	2	-	-	2
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	933	-	-	933
Zobowiązania z tytułu uchwalonych dopłat do kapitału	-	1	-	-	1
RAZEM	-	5 418	-	32	5 450

Stan na 31 grudnia 2021	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziennej 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	-	778	-	-	778
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	89	-	-	89
Pochodne instrumenty finansowe	16	-	255	-	271
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	-	-	-	6 898	6 898
Obligacje	-	1 160	-	-	1 160
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	79	79
Pozostałe należności finansowe	-	3 383	-	-	3 383
Należności z tytułu dostaw i usług	-	11	-	-	11
Dopłaty do kapitału	-	51	-	-	51
RAZEM	16	5 472	255	6 977	12 720
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	3 672	-	-	3 672
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	802	-	-	802
Kredyty i pożyczki	-	2 870	-	-	2 870
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	1 139	-	-	1 139
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	34	34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	19	-	-	19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	16	-	-	16
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	3	-	-	3
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	512	-	-	512
Zobowiązania z tytułu uchwalonych dopłat do kapitału	-	4	-	-	4
RAZEM	-	5 346	-	34	5 380

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 2022 (niebadane) Poziom 2	Stan na 31 grudnia 2021 Poziom 2
Aktywa		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS/IRS)	299	255
Inne instrumenty pochodne	17	16

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 z późniejszymi aneksami i dotyczą nabycia w 22 transzach łącznie około 7 mln akcji Polimex-Mostostal SA, po cenie nominalnej 2 zł za akcję. Terminy realizacji opcji ustalono pomiędzy 31 sierpnia 2021 roku a 30 listopada 2026 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 2022 (niebadane)	1 448	1 450
Stan na 31 grudnia 2021	1 431	1 466

Emisja obligacji hybrydowych	Wartość księgowa	Wartość godziwa Poziom 2
Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	1 161	1 169
Stan na 31 grudnia 2021	1 139	1 151

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 31 marca 2022 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, udzielone pożyczki inne niż opisane w pkt 11.2, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności z tytułu cash pooling, należności z tytułu dostaw i usług, inne należności oraz wniesione dopłaty do kapitału.

Nabyte obligacje w podziale na emitentów według stanu na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Energa-Operator SA	1 102	1 085
Energa OZE SA	72	72
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	2	3
RAZEM, w tym:	1 176	1 160
Długoterminowe	1 134	1 134
Krótkoterminowe	42	26

11.4.2 Zobowiązania finansowe

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

Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2021	
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość kredytu/pożyczki				
w walucie	1 864	311	2 241	311
w złotych	1 864	1 448	2 241	1 431
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	1 006	518	1 304	511
od 1 roku do 2 lat	292	93	291	92
od 2 lat do 3 lat	245	186	293	184
od 3 lat do 5 lat	170	651	184	368
powyżej 5 lat	151	-	169	276

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 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2021	
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość emisji				
w walucie	-	250	-	248
w złotych	-	1 161	-	1 139
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
od 1 roku do 2 lat	-	579	-	569
powyżej 5 lat	-	582	-	570

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 2022 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 31.03.2022	Termin spłaty
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	16-12-2009	1 050	-	270	15-12-2025
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	10-07-2013	1 000	-	483	15-09-2031
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	29-04-2010	1 076	-	255	18-12-2024
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	26-06-2013	800	-	104	18-12-2024
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	30-04-2010	200	-	5	15-06-2022
Energa Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	21-03-2013	512 ¹	-	512 ¹	28-02-2023
Energa Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	28-06-2017	930 ²	-	930 ²	28-02-2027
PKO Bank Polski SA	Limit kredytowy	Cele ogólnokorporacyjne	20-09-2012	200	139	5 ³	19-09-2022
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Budowa FW Myślino	23-10-2014	67	-	28	15-09-2026
Europejski Bank Inwestycyjny	Obligacje hybrydowe	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	04-09-2017	1 163 ⁴	-	1 163 ⁴	12-09-2037
Kredyt konsorcjalny	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego, z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych w zakresie energetyki węglowej	17-09-2019	2 000	2 000	-	17-09-2024 ⁵
Bank Gospodarstwa Krajowego	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego oraz refinansowanie zadłużenia finansowego	03-07-2020	500	450	50	18-08-2023
SMBC	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego oraz refinansowanie zadłużenia finansowego, z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych w zakresie energetyki węglowej	28-07-2020	558 ⁶	558	-	28-07-2025
PKN Orlen	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów ogólnokorporacyjnych	31-05-2021	1 000	350	650	30-05-2022
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	16-12-2021	698 ⁷	698	-	16-12-2041
RAZEM				11 754	4 195	4 455	

¹ zobowiązanie w kwocie 110 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 marca 2022 roku

² zobowiązanie w kwocie 200 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 marca 2022 roku

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

⁴ zobowiązanie w kwocie 250 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 marca 2022 roku

⁵ kredyt udzielony na okres 5 lat od dnia podpisania umowy z możliwością dwukrotnego przedłużenia o rok; wskazana data jest końcową datą obowiązywania umowy, kredyt traktowany jako krótkoterminowy

⁶ zobowiązanie w kwocie 120 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 marca 2022 roku

⁷ zobowiązanie w kwocie 150 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 marca 2022 roku

11.6 Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

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. Szczegółowy opis rachunkowości zabezpieczeń zawarto w pkt 18.6 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 marca 2022 roku.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

	Wartość w mln		Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przyjęta za podstawę ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Kwoty nominalne instrumentu zabezpieczającego w mln	
	PLN	Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		EUR	PLN
Stan na 31 marca 2022 (niebadane)					
CCIRS III	131	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	200	-
CCIRS IV	160	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	250	-
IRS	8	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	-	350
Stan na 31 grudnia 2021					
CCIRS III	112	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	200	-
CCIRS IV	138	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	250	-
IRS	5	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	-	350

Z tytułu wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kapitał z aktualizacji wyceny (efektywna część zmiany wyceny instrumentu zabezpieczającego pomniejszona o podatek odroczonej) zwiększył się w okresie sprawozdawczym o kwotę 26 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 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Na początek okresu sprawozdawczego	87	(96)
Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	44	51
Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	12	12
Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	(24)	(20)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(6)	(8)
Na koniec okresu sprawozdawczego	113	(61)

Na dzień 31 marca 2022 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 podmiotami powiązаныmi

Jednostką nadrzędną Spółki jest PKN ORLEN S.A.

Transakcje z PKN ORLEN S.A. oraz pozostałymi Spółkami Grupy Orlen są przeprowadzane na warunkach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami. Nie stanowią one znaczących transakcji.

12.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13	14
Koszty zakupu	5	5
Pozostałe przychody finansowe	84	49
Koszty finansowe	17	10

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Aktywa		
Należności długoterminowe	46	53
Pozostałe należności finansowe długoterminowe – jednostki zależne	2 970	2 964
Należności z tytułu cash pooling	779	778
Należności z tytułu dostaw i usług	8	11
Pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	359	445
Obligacje długoterminowe	1 134	1 134
Obligacje krótkoterminowe	42	26
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	4	43
Pasywa		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	930	920
Zobowiązania z tytułu cash pooling	933	512
Rezerwa krótkoterminowa	16	46
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	2	5
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	2	2
Bieżąca część kredytów i pożyczek	1 170*	1 411*
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	111	119

Powyższe tabele prezentują transakcje z jednostkami zależnymi w ramach Grupy PKN ORLEN i wspólnymi przedsięwzięciami. *Transakcje ze spółką PKN Orlen S.A. i z jednostkami stowarzyszonymi są pozycjami nieistotnymi, za wyjątkiem pożyczki udzielonej przez PKN Orlen na rzecz Energa SA. Szczegółowe informacje na temat zaciągniętej pożyczki zostały przedstawione w notcie 11.5. W zakresie ujawnień dotyczących transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Skarb Państwa Spółka stosuje zwolnienia określone w paragrafie 25 MSR 24.

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

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (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 Energa 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 2022 roku do 31 marca 2022 roku oraz 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**Aktywa przeznaczone do sprzedaży**

Na dzień 31 marca 2022 roku posiadane przez Spółkę udziały w spółce Energa Invest Sp. z o.o. prezentowane są jako aktywa przeznaczone do sprzedaży. Spółka zakłada, że sprzedaż udziałów nastąpi w ciągu kolejnych 12 miesięcy.

Wydłużenie terminu spłaty udzielonych pożyczek

W dniu 26 lutego 2021 roku aneksowane zostały umowy dwóch pożyczek udzielonych spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. przez Energa SA oraz Enea S.A. W wyniku aneksu wydłużono termin spłaty pożyczek udzielonych na podstawie umowy z 17 lipca 2019 roku w wysokości 58 mln zł oraz umowy z 23 grudnia 2019 roku w łącznej wysokości 340 mln zł. Nowy termin spłaty pożyczek został ustalony na dzień 30 czerwca 2021 roku. Następnie terminy spłaty pożyczek aneksowano trzykrotnie. W efekcie, w dniu 29 kwietnia 2022 roku terminy spłaty obu pożyczek wydłużono do 30 grudnia 2022 roku.

Wydłużenie terminu spłaty pożyczki

W dniu 28 lutego 2022 roku podpisano porozumienie dotyczące zmiany terminu spłaty pożyczki udzielonej przez spółkę Energa Finance AB (publ). Ostateczny termin spłaty pożyczek udzielonych dnia 21 marca 2013 roku i 25 marca 2013 roku ustalono na 28 lutego 2023 roku. Kwota należności głównej będącej przedmiotem podpisanego porozumienia wynosi 110 mln EUR.

Rezerwa na rozliczenie projektu węglowego w Ostrołęce

Na mocy porozumienia podpisanego w dniu 25 czerwca 2021 r. przez Elektrownię Ostrołęka Sp. z o.o., CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., Wykonawcę projektu węglowego (GE Power sp. z o.o. oraz GE Steam Power Systems S.A.S.) oraz Wykonawcę projektu gazowego (General Electric Global Services, GmbH razem z GE Power sp. z o.o.) „Dokument zmiany kontraktu z dnia 12 lipca 2018 r. na budowę Elektrowni Ostrołęka "C" o mocy 1000 MW", weszło w życie tzw. "Porozumienie ws. Rozliczenia". W dniu 31 marca 2022 roku, zgodnie z zawartym porozumieniem, spółka Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zakończyła rozliczenie Projektu Węglowego w Ostrołęce. Ostateczna wartość należności wynikająca z dokonanego rozliczenia wyniosła 958 mln zł netto i w związku tym suma należna Generalnemu Wykonawcy, wynikająca z różnicy między powyższą wartością a sumami już uiszczonymi, została już w całości przez EO zapłacona. Tym samym zakończył się proces rozliczenia Projektu Węglowego z Generalnym Wykonawcą. Koszty poniesione przez Grupę Energa w związku z rozliczeniem prac Generalnego Wykonawcy wyniosły 50% ww. kwoty, czyli 479 mln zł netto (taka sama kwota przypadła na Enea S.A.).

Szacunkowa kwota zobowiązania pozostającego do całkowitego rozliczenia Projektu Węglowego przypadająca na Energa SA została skorygowana do wysokości 16 mln zł, na którą to kwotę składają się w głównej mierze pozostające do rozliczenia roszczenia z Torpol S.A. za realizację przebudowy bocznicy kolejowej związanej z zaniechaną inwestycją w elektrownię węglową.

Wojna w Ukrainie

Atak Rosji na Ukrainę ma niewątpliwie istotny wpływ na krajową i międzynarodową gospodarkę.

Spółka monitoruje na bieżąco sytuację w Ukrainie pod kątem wpływu na jej działalność, niemniej jednak duża dynamika wydarzeń sprawia, że prognozowanie skutków gospodarczych wojny obarczone jest dużym ryzykiem przyjęcia błędnych założeń. Biorąc pod uwagę dużą dynamikę zmian sytuacji geopolitycznej oraz gospodarczej i trudności w opracowaniu lub uzyskaniu jednoznacznych i wysoce prawdopodobnych prognoz ekonomicznych i finansowych, na ten moment nie jest możliwe oszacowanie potencjalnego wpływu konfliktu na działalność i wyniki finansowe Spółki.

Dla pełnej oceny wpływu obecnej sytuacji na przyszłe wyniki finansowe Spółki kluczowy jest przebieg dalszych działań militarnych, zakres i efektywność sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś oraz reakcja banków centralnych i innych instytucji finansowych na kryzys.

Mając na względzie powyższe, Spółka identyfikuje następujące ryzyka rynkowe:

- ryzyko dalszego osłabienia złotego względem głównych walut, w tym przede wszystkim PLN/EUR. Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe dla posiadanych zobowiązań w walutach obcych oraz podejmuje działania w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego w odniesieniu do planowanych projektów inwestycyjnych,
- podwyższone ryzyko ataków na infrastrukturę IT służącą realizacji głównych celów biznesowych Spółki, co rodzi konieczność poniesienia wyższych kosztów ochrony systemów IT oraz zastosowania bardziej zaawansowanych narzędzi i systemów zabezpieczających,
- ryzyko dalszego wzrostu inflacji i stóp procentowych. Może to wpłynąć na wzrost kosztów finansowania, a w konsekwencji na pogorszenie sytuacji finansowej Spółki oraz innych przedsiębiorstw i klientów w Polsce, co może prowadzić do spadku dyscypliny płatniczej klientów.

Spółka nie identyfikuje natomiast bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na wyniki finansowe w I kwartale 2022 roku.

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

W dniu 8 kwietnia 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję, iż zarekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Energa SA przeznaczenie zysku netto Spółki za 2021 rok w wysokości 210 mln zł w całości na kapitał rezerwowy (raport bieżący nr 13/2022).

W dniu 14 kwietnia 2022 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. o kwotę 114,1 mln zł. Dodatkowy kapitał został wniesiony przez spółkę Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. W wyniku powyższego udział Spółki w kapitale zakładowym CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. zmniejszył się ze 100% do 68,25%.

W dniu 7 kwietnia 2022 roku Pani Iwona Waksmundzka-Olejniczka złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu Spółki (raport bieżący nr 12/2022).

W dniu 19 kwietnia 2022 roku Pan Marek Kasicki złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych ze skutkiem od dnia 22 kwietnia 2022 roku (raport bieżący nr 14/2022).

W dniu 21 kwietnia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki postanowiła delegować Pana Daniela Obajtka do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki na okres od dnia 21 kwietnia 2022 roku do dnia 21 lipca 2022 roku (raport bieżący nr 17/2022).

W dniu 25 kwietnia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 26 kwietnia 2022 roku do Zarządu Spółki VI bieżącej kadencji Pana Michała Perlika, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych (raport bieżący nr 22/2022).

Oddalenie powództwa o uchylene uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energa SA w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym

W dniu 11 maja 2022 roku Spółka powzięła informację o wydaniu tego samego dnia przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy, wyroku oddalającego powództwo akcjonariuszy Spółki (o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 80/2020 z 9 grudnia 2020 roku) o uchylene uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 października 2020 roku w sprawie wycofania z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 269.139.114 akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii AA i oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLENERG00022. Wyrok nie jest prawomocny.

Członkowie Zarządu

Daniel Obajtek
Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności
Prezesa Zarządu

Michał Perlik
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Adrianna Sikorska
Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji

Janusz Szurski
Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

Dominik Wadecki
Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych

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, 11 maja 2022 roku