



Energa

GRUPA ORLEN

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe zgodne z MSR 34
za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31 marca 2022 roku**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	8
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy oraz wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	9
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	12
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
7. Istotne zasady rachunkowości	13
8. Objasnienia dotyczace sezonowosci i cyklicznosci dzialalnosci w prezentowanym okresie	14
9. Zmiany zasad rachunkowosci i korekta bledu lat ubieglych	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO LINII BIZNESOWYCH (SEGMENTÓW OPERACYJNYCH)	15
10. Linie biznesowe (Segmenty dzialalnosci)	16
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	20
11. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20
12. Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy	20
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
14. Wynik przypadający na jedną akcję	20
15. Dywidendy	20
16. Rezerwy	21
17. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	21
18. Instrumenty finansowe	22
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	29
19. Zobowiązania inwestycyjne	29
20. Informacja o podmiotach powiazanych	29
21. Aktywa i zobowiązania warunkowe	30
22. Inne informacje majace istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy	30
23. Istotne zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy	31

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane) (dane przekształcone)*
Przychody ze sprzedaży	4 938	3 441
Koszt własny sprzedaży	(3 794)	(2 645)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 144	796
Pozostałe przychody operacyjne	131	67
Koszty sprzedaży	(247)	(248)
Koszty ogólnego zarządu	(79)	(62)
Pozostałe koszty operacyjne	(143)	(69)
Przychody finansowe	9	62
Koszty finansowe	(79)	(74)
Udział w zysku (stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	33	-
Zysk/(strata) brutto	769	472
Podatek dochodowy	(158)	(88)
Zysk/(strata) netto za okres	611	384
Przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	602	382
Udziały niekontrolujące	9	2
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych)		
- podstawowy	1,45	0,92
- rozwodniony	1,45	0,92

*szczegółowy opis dokonanych przekształceń został zawarty w nocie 9

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Wynik netto za okres	611	384
<i>Składniki, które nigdy nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	31	(47)
Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń	38	(58)
Odroczony podatek dochodowy	(7)	11
<i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	27	36
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1	1
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	32	43
Odroczony podatek dochodowy	(6)	(8)
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wykazywanych metodą praw własności	2	-
Inne całkowite dochody netto	60	(11)
Całkowite dochody razem	671	373
Przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	661	371
Udziały niekontrolujące	10	2

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 1 stycznia 2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15 337	15 281	14 565
Aktywa niematerialne	1 040	974	926
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 065	1 063	907
Wartość firmy	-	-	11
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i we wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	133	128	105
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	230	237	207
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	275	254	77
Pozostałe aktywa długoterminowe	462	289	141
	18 542	18 226	16 939
Aktywa obrotowe			
Zapasy	136	111	140
Należności z tytułu podatku dochodowego	71	102	30
Należności z tytułu dostaw i usług	2 680	2 074	1 941
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	118	105	60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	440	340	221
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	414	231	337
	3 859	2 963	2 729
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	56	49	-
SUMA AKTYWÓW	22 457	21 238	19 668

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 1 stycznia 2021
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 522	4 522	4 522
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	6	5	5
Kapitał rezerwowy	821	821	1 018
Kapitał zapasowy	1 661	1 661	1 661
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	113	87	(96)
Zyski zatrzymane	3 545	2 912	1 669
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej	10 668	10 008	8 779
Udziały niekontrolujące	138	(66)	(36)
	10 806	9 942	8 743
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	1 386	1 309	1 690
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 539	2 501	2 520
Rezerwy długoterminowe	679	734	923
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	899	910	777
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje długoterminowe	308	301	214
Zobowiązania z tytułu leasingu	805	838	704
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	11	9	22
Zobowiązania z tytułu umów	9	9	11
	6 636	6 611	6 861
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 417	1 067	792
Zobowiązania z tytułu umów	266	297	131
Bieżąca część kredytów i pożyczek	1 109	1 395	1 742
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10	31	41
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34	13	-
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje	161	180	187
Rezerwy krótkoterminowe	1 447	1 073	763
Pozostałe zobowiązania finansowe	325	448	249
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	230	161	159
	4 999	4 665	4 064
Zobowiązanie bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczony do sprzedaży	16	20	-
Zobowiązania razem	11 651	11 296	10 925
SUMA PASYWÓW	22 457	21 238	19 668

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej								Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	
Na dzień 1 stycznia 2022	4 522	5	821	1 661	87	2 912	10 008	(66)	9 942
Inne całkowite dochody netto	-	1	-	-	26	32	59	1	60
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	602	602	9	611
Suma całkowitych dochodów za okres	-	1	-	-	26	634	661	10	671
Zmiana struktury właścicielskiej w wyniku dokapitalizowania spółki zależnej przez udziałowca mniejszościowego	-	-	-	-	-	(1)	(1)	194	193
Na dzień 31 marca 2022 (niebadane)	4 522	6	821	1 661	113	3 545	10 668	138	10 806
Na dzień 1 stycznia 2021	4 522	5	1 018	1 661	(96)	1 669	8 779	(36)	8 743
Korekta z tytułu zmiany metody wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	5	5	-	5
Na dzień 1 stycznia 2021 (dane przekształcone)	4 522	5	1 018	1 661	(96)	1 674	8 784	(36)	8 748
Inne całkowite dochody netto	-	1	-	-	35	(47)	(11)	-	(11)
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	382	382	2	384
Suma całkowitych dochodów za okres	-	1	-	-	35	335	371	2	373
Na dzień 31 marca 2021 (niebadane)	4 522	6	1 018	1 661	(61)	2 009	9 155	(34)	9 121

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane) (dane przekształcone)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	769	472
Korekty o pozycje:		
Udział w (zysku)/stracie jednostek wykazywanych metodą praw własności	(33)	-
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	7	(7)
Amortyzacja	277	264
Odsetki i dywidendy, netto	55	33
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej, w tym odpis wartości firmy	10	(30)
Zmiana stanu należności długoterminowych	(683)	122
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych	(3)	1
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	215	(60)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych długoterminowych	(1)	(20)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów	(31)	42
Zmiana stanu rozliczeń przychodów przyszłych okresów	14	6
Zmiana stanu rezerw	365	245
Pozostałe korekty	(49)	(63)
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	(1)	13
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych krótkoterminowych	(64)	(25)
Zmiana stanu zapasów	(26)	18
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	180	115
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych krótkoterminowych	(29)	(38)
	972	1 088
Podatek dochodowy	(123)	(7)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	849	1 081
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oraz inwestycji w nieruchomości inwestycyjne	1	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(647)	(655)
Inne wpływy z aktywów finansowych	3	-
Pozostałe	10	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(633)	(655)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	193	-
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	550	16
Splata zaciągniętego zadłużenia	(751)	(353)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(51)	(42)
Otrzymane dotacje	5	5
Odsetki zapłacone	(58)	(51)
Pozostałe	(4)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(116)	(425)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	100	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	340	221
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	440	222
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>122</i>	<i>111</i>

*szczegółowy opis dokonanych przekształceń został zawarty w nocie 9

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

Grupa Kapitałowa Energa SA („Grupa”) składa się z **Energa Spółka Akcyjna** („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz nota 2).

Nazwa jednostki dominującej: Energa SA

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska

Siedziba: Gdańsk

Adres: ul. Grunwaldzka 472, 80-309 Gdańsk

KRS: 0000271591

REGON: 220353024

NIP: 957-095-77-22

Jednostka dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera odpowiednie dane porównawcze.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

1. dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej,
2. wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej,
3. obrót energią elektryczną.

Na dzień 31 marca 2022 roku podmiotem kontrolującym Spółkę i Grupę Kapitałową Energa SA oraz jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej Energa SA jest PKN ORLEN S.A.

2. Skład Grupy oraz wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone
2.1. Skład Grupy na koniec okresu sprawozdawczego

Na dzień 31 marca 2022 roku w skład Grupy wchodziła Energa SA oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % Grupy w kapitale zakładowym na dzień	
				31 marca 2022	31 grudnia 2021
Linia biznesowa (Segment) Dystrybucja					
1	Energa-Operator SA	Gdańsk	dystrybucja energii elektrycznej	100	100
2	Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o.	Słupsk	wykonawstwo i projektowanie	100	100
Linia biznesowa (Segment) Sprzedaż					
3	Energa-Obrót SA	Gdańsk	obrót energią elektryczną	100	100
4	Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	Sopot	usługi oświetlenia	100	100
5	Energa SLOVAKIA s.r.o.	Bratysława	obrót energią elektryczną	100	100
6	Enspirion Sp. z o.o.	Gdańsk	organizacja i zarządzanie rozwojem innowacyjnych projektów energetycznych	100	100
Linia biznesowa (Segment) Wytwarzanie					
7	Energa OZE SA	Gdańsk	wytwarzanie energii	100	100
8	Energa Elektrownie Ostrołęka SA	Ostrołęka	wytwarzanie energii	89,64	89,64

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % Grupy w kapitale zakładowym na dzień	
				31 marca 2022	31 grudnia 2021
9	Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Elbląg	wytwarzanie energii	100	100
10	Energa Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	dystrybucja energii cieplnej	89,64	89,64
11	Energa Serwis Sp. z o.o.	Ostrołęka	usługi serwisowo-remontowe	89,64	89,64
12	Energa Ciepło Kaliskie Sp. z o.o.	Kalisz	dystrybucja energii cieplnej	91,24	91,24
13	CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	Grudziądz	wytwarzanie energii	100	100
14	CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	Gdańsk	wytwarzanie energii	100	100
15	Energa MFW 1 Sp. z o.o.	Gdańsk	wytwarzanie energii	100	100
16	Energa MFW 1 Sp. z o.o.	Gdańsk	wytwarzanie energii	100	100
Linia biznesowa Pozostałe					
17	Energa Finance AB (publ)	Sztokholm	działalność finansowa	100	100
18	Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	Gdańsk	teleinformatyka	100	100
19	Energa Logistyka Sp. z o.o.	Płock	logistyka i zaopatrzenie	100	100
20	Energa Invest Sp. z o.o.	Gdańsk	zarządzanie projektami inwestycyjnymi	100	100
21	Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o.	Gdańsk	działalność rozwojowa w zakresie inżynierii	100	100
22	ECARB Sp. z o.o.	Gdańsk	działalność finansowa	100	100
23	CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	wytwarzanie energii	68,25	100
24	Energa Green Development Sp. z o.o.	Gdańsk	realizacja projektów inwestycyjnych	100	100

Dodatkowo na dzień 31 marca 2022 roku Grupa posiada udziały we wspólnych przedsięwzięciach - Polska Grupa Górnicza S.A. („PGG”), Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (dawniej Elektrownia Ostrołęka SA) oraz w jednostce stowarzyszonej – Polimex-Mostostal S.A. („Polimex”) (patrz opis w nocie 2.2.).

2.2. Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone

2.2.1. Polska Grupa Górnicza

W dniu 28 kwietnia 2016 roku spółka zależna Energa Kogeneracja Sp. z o.o. podpisała umowę określającą warunki inwestycji finansowej w Polską Grupę Górniczną Sp. z o.o.

PGG zajmuje się wydobywaniem węgla, a siedziba PGG znajduje się w Katowicach.

PGG jest spółką niepubliczną, w związku z czym nie istnieją notowania rynkowe dla jej akcji.

Grupa Energa sprawuje współkontrolę nad PGG na podstawie umowy inwestycyjnej oraz porozumienia inwestorów z 2017 roku. Umowa Inwestycyjna przewiduje szereg mechanizmów umożliwiających inwestorom, w tym Grupie Energa, bieżący monitoring sytuacji finansowej PGG oraz podejmowanie działań optymalizacyjnych. Uprawnienia te są realizowane przez Radę Nadzorczą PGG, przy czym każdemu z udziałowców PGG przysługuje prawo do powołania jednego członka Rady Nadzorczej.

Ponadto część inwestorów posiadająca łącznie większościowy udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników PGG, w tym Grupa Energa, podpisała w 2017 roku porozumienie, którego celem było zapewnienie zwiększonej kontroli nad PGG. Porozumienie zakłada m.in. uzgadnianie wspólnego stanowiska przy podejmowaniu kluczowych decyzji będących w gestii Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej PGG.

Ze względu na sytuację na rynku węgla oraz wyniki finansowe PGG, Grupa zidentyfikowała w trakcie 2020 roku konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartości inwestycji. Dokonano wyceny wartości godziwej akcji, w wyniku której odpisem aktualizującym objęto całkowitą wartość inwestycji we wspólnym przedsięwzięciu w PGG wycenianym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Inwestycja została objęta odpisem z tytułu utraty wartości w kwocie 145 mln zł.

W dniu 15 lutego 2021 roku nastąpiło wydzielenie i przeniesienie części majątku spółki Energa Kogeneracja Sp. z o.o., w tym objętych wcześniejszym odpisem aktualizującym akcji imiennych PGG S.A. na spółkę przejmującą ECARB Sp. z o.o. w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ECARB Sp. z o.o., które zostały objęte przez wspólników spółki dzielonej: Energa SA oraz Energa OZE SA.

Na dzień 31 marca 2022 roku wartość inwestycji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi zero zł.

2.2.2. Polimex-Mostostal

W dniu 18 stycznia 2017 roku Zarząd Energa SA wraz z Enea S.A., PGE S.A., PGNiG Technologie S.A. („Inwestorzy”) oraz Polimex-Mostostal S.A. zawarł umowę inwestycyjną, na podstawie której Inwestorzy zobowiązali się dokonać inwestycji kapitałowej w Polimex. Energa SA posiada około 39 mln akcji o wartości nominalnej 2 zł każda, w wyniku czego osiągnęła około 16,5% udziału w akcjonariacie Polimexu.

Udział w Polimexie został zaklasyfikowany jako jednostka stowarzyszona ujmowana metodą praw własności. Grupa wywiera znaczący wpływ na inwestycję poprzez wpływ na politykę finansową i operacyjną oraz na ustalanie składu organów Polimexu.

Polimex jest spółką inżyniersko-budowlaną z siedzibą w Warszawie, notowaną na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 marca 2022 roku Energa SA posiada 16,45% udziału w kapitale zakładowym spółki. Wartość inwestycji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 133 mln zł.

2.2.3. Elektrownia Ostrołęka

Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. jest spółką celową, w której wspólną kontrolę sprawują Energa SA i Enea S.A. Spółkę powołano w celu realizacji projektu budowy bloku energetycznego w Ostrołęce („Projekt węglowy”). W wyniku przeprowadzonych analiz, w dniu 2 czerwca 2020 roku wstrzymano realizację Projektu węglowego.

W dniu 22 grudnia 2020 roku Energa SA zawarła z ENEA S.A. dwa porozumienia:

a) „Porozumienie w sprawie współpracy przy podziale Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o.” na mocy którego, ENEA S.A. zrezygnowała z udziału w realizacji Projektu Gazowego oraz uregulowane zostały opisane wyżej kwestie związane z podziałem Projektu węglowego,

b) „Porozumienie w sprawie współpracy przy rozliczeniu inwestycji budowlanej Elektrowni Ostrołęka C”, zgodnie z którym koszty związane z zakończeniem inwestycji będą rozliczane proporcjonalnie przez strony porozumienia według dotychczasowych zasad oraz w ramach limitów przyjętych w porozumieniu zawartym między Spółką a ENEA S.A. w dniu 30 kwietnia 2019 roku.

Rozliczenie Projektu węglowego

W dniu 25 czerwca 2021 roku Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., Wykonawca Projektu węglowego (GE Power Sp. z o.o. oraz GE Steam Power Systems S.A.S.) oraz Wykonawca Projektu gazowego (General Electric Global Services, GmbH razem z GE Power Sp. z o.o.) podpisały „Dokument zmiany kontraktu z dnia 12 lipca 2018 r. na budowę Elektrowni Ostrołęka C” o mocy 1000 MW”, w tym tzw. „Porozumienie ws. Rozliczenia”. Zgodnie z Anekssem do Porozumienia całkowita kwota jaką Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. była zobowiązana zapłacić na rzecz Wykonawcy Projektu węglowego, nie przekroczy 1,35 mld zł (netto). Koszty związane z Projektem węglowym były rozliczane proporcjonalnie przez ENEA S.A. i Energa SA. Opis dotyczący rozliczenia rezerwy znajduje się w nocie 16.2.

Umowy pożyczki

Pomiędzy Energa SA, Enea S.A. oraz Elektrownią Ostrołęka Sp. z o.o. zawarto dwie umowy pożyczki związane z realizacją Projektu węglowego.

Pierwszą umowę pożyczki zawarto 17 lipca 2019 roku na kwotę 58 mln zł. Drugą umowę pożyczki zawarto 23 grudnia 2019 roku. Kwota pożyczki wynosiła maksymalnie 340 mln zł i była wypłacana w transzach, na uzasadniony wniosek Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. Pierwsza transza w kwocie 160 mln zł została wypłacona w dniu 23 grudnia 2019 roku, druga transza w kwocie 17 mln zł w dniu 13 stycznia 2020 roku, zaś trzecia transza w kwocie 163 mln zł w dniu 22 kwietnia 2020 roku.

Na podstawie Umowy Pożyczki Energa SA dokonała warunkowej sprzedaży połowy wierzycielności przysługującej jej z umowy pożyczki wobec Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. na rzecz Enea S.A. W związku ze spełnieniem warunków zawieszających, zbywane wierzycielności przeszły na Enea S.A. Wierzycielności z umowy pożyczki mogą być skonwertowane przez Energa SA oraz Enea S.A. na kapitał Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o.

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

Realizacja projektu gazowego

W dniu 22 grudnia 2020 roku Energa SA, PKN ORLEN oraz Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”) podpisały umowę inwestycyjną dotyczącą kierunkowych zasad współpracy przy budowie bloku energetycznego w technologii zasilania paliwem gazowym w Elektrowni Ostrołęka C” („Umowa inwestycyjna”), („Projekt Gazowy”). Strony Umowy inwestycyjnej zobowiązały się do współpracy przy realizacji Projektu Gazowego poprzez powołanie nowej spółki, która przejmie od spółki

Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wybrane aktywa i pasywa niezbędne dla realizacji Projektu Gazowego. Zgodnie z Umową inwestycyjną Enerdze oraz PKN ORLEN miało przyspaść łącznie 51% udziałów w kapitale zakładowym nowo powoływanej spółki („Pula udziałów”), co stanowić miało taki sam procent ogólnej liczby głosów na jej zgromadzeniu wspólników, a PGNiG miała objąć pozostałe 49% udziałów w kapitale zakładowym nowo powoływanej spółki, co stanowić miało taki sam procent ogólnej liczby głosów na jej zgromadzeniu wspólników.

W dniu 18 maja 2021 roku Energa SA zawarła z PKN ORLEN porozumienie określające zasady oraz zakres współpracy przy wykonywaniu Umowy inwestycyjnej. Energa oraz PKN ORLEN uzgodniły, że z przypadającej im Puli udziałów Energa obejmie 50%+1 udział spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., a PKN ORLEN pozostałe udziały z przypadającej dla obydwu spółek Puli udziałów. Strony potwierdziły, że w przypadku nieprzystąpienia PGNiG do projektu, PKN Orlen obejmie w Spółce 49% Udziałów w Kapitale Zakładowym Spółki mających przyspaść PGNiG. Ponadto zgodnie z porozumieniem w przypadku powstania ryzyka naruszenia przez Energe wymogów umów o finansowanie, PKN ORLEN udzieli Enerdze finansowania niezbędnego do sfinansowania projektu w kwocie nie wyższej niż 1,55 mld zł.

W dniu 29 listopada 2021 roku strony Umowy inwestycyjnej podpisały do niej aneks, w którym potwierdziły gotowość kontynuacji współpracy przy budowie elektrowni zasilanej paliwem gazowym w Ostrołęce, dostrzegając jednocześnie potrzebę dostosowania zasad tej współpracy do warunków, w jakich ma być realizowany ten projekt. Strony dążyć będą do uzgodnienia, aby docelowa forma zaangażowania PGNiG w realizację ww. projektu przyjęła postać udziału finansowego PGNiG, którego wysokość i sposób wniesienia zostaną określone w odrębnej umowie, a która zostanie zawarta do końca 2022 roku.

Dodatkowo, 25 czerwca 2021 roku Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (sprzedający) zawarła ze spółką CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. (kupujący) umowę sprzedaży przedsiębiorstwa przeznaczonego do realizacji Projektu gazowego. Tym samym do CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. zostały sprzedane aktywa, które wypracowano w ramach Projektu węglowego, a które zostaną wykorzystane na potrzeby realizacji Projektu gazowego.

Od dnia wejścia w życie Umowy Inwestycyjnej do dnia 31 marca 2022 roku łączna wartość dokapitalizowania spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. przez Energa SA (łączna cena objęcia udziałów przez Spółkę) wyniosła 351 mln zł.

Inwestycja została zaklasyfikowana jako wspólne przedsięwzięcie i jest ujmowana metodą praw własności.

Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. jest spółką niepubliczną, w związku z czym nie istnieją notowane ceny rynkowe dla jej udziałów.

Na dzień 31 marca 2022 roku wartość inwestycji w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi zero zł.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W pierwszym kwartale 2022 roku i 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.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 11 maja 2022 roku.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w milionach złotych („mln zł”) oraz zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

W związku z wysokim poziomem dostępnego finansowania zewnętrznego Grupy przedstawionego w nocie 18.5, w kwocie 3 995 mln zł, pomimo nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami krótkoterminowymi w kwocie 1 100 mln zł, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy.

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Energa SA 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 Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Grupy i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

5.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i innych polskich spółek uwzględnionych w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. W przypadku spółek Energa Slovakia s.r.o. oraz Energa Finance AB (publ) walutą funkcjonalną sprawozdań jednostkowych jest euro. Dla celów niniejszego sprawozdania dane sprawozdawcze wyżej wymienionych spółek zostały przeliczone na złote polskie w sposób następujący: dane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z wyjątkiem kapitałów, odpowiednio według kursu średniego na dzień kończący okres sprawozdawczy, kapitały – według kursu na dzień transakcji, dane ze sprawozdania z zysków lub strat według średniego kursu za dany okres sprawozdawczy. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia ujęto w pozostałych całkowitych dochodach.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany zakresu ani metodologii dokonywania istotnych szacunków. Zmiany wartości szacunkowych wynikały ze zdarzeń, jakie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowanym 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.

7. Istotne zasady rachunkowości

Zmiany wprowadzone do Polityki rachunkowości od 1 stycznia 2022 roku oraz ich wpływ na prezentowane dane finansowe zostały opisane w nocie 9. W pozostałym zakresie Polityka rachunkowości Grupy jest stosowana w sposób ciągły za wyjątkiem zmian w MSSF UE.

7.1. 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 niezgodności 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.

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

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa 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).

7.3. 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 wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

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

8. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności w prezentowanym okresie

Sprzedaż oraz dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej w ciągu roku podlega wahaniom sezonowym. Wolumen sprzedawanej oraz dystrybuowanej energii, a co za tym idzie przychody ze sprzedaży, wzrasta w miesiącach zimowych i spada w miesiącach letnich. Uzależnione jest to od temperatury otoczenia oraz długości dnia. Zakres tych wahań wyznaczają niskie temperatury i krótsze dni zimą oraz wyższe temperatury i dłuższe dni latem. Sezonowość sprzedaży oraz dystrybucji energii w znacznie większym stopniu dotyczy drobnych odbiorców niż odbiorców z sektora przemysłowego.

9. Zmiany zasad rachunkowości i korekta danych lat ubiegłych

W wyniku zmian polityki rachunkowości i korekty błędów lat ubiegłych, Grupa dokonała następującego przekształcenia danych porównawczych w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku.

	Okres 3 miesięcy zakończony		Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2021 (dane poprzednio raportowane)	Korekta błędów	31 marca 2021 (dane przekształcone)	
Przychody ze sprzedaży	3 460	(19)	3 441	
Koszt własny sprzedaży	(2 664)	19	(2 645)	
Zysk brutto ze sprzedaży	796	-	796	
Zysk brutto	472	-	472	
Podatek dochodowy	(88)	-	(88)	
Zysk netto	384	-	384	

	Okres 3 miesięcy zakończony	Korekta błędu	Okres 3 miesięcy zakończony
	31 marca 2021 (dane poprzednio raportowane)		31 marca 2021 (dane przekształcone)
Przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej	382	-	382
Udziały niekontrolujące	2	-	2

W 2021 roku Grupa dokonała korekty błędów lat ubiegłych w zakresie prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat nieodpłatnie otrzymanych świadectw pochodzenia energii. Zostały one zaprezentowane jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży, poprzednio ujęte w przychodach ze sprzedaży. Przy sporządzaniu sprawozdania za 1 kwartał 2021 roku zmiana ta nie została jeszcze wprowadzona dlatego też przekształcenie nastąpiło w niniejszym sprawozdaniu.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała zmiany w zakresie prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat wyniku na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wynik ten został zaprezentowany w ramach pozostałej działalności operacyjnej, a nie jak w sprawozdaniu rocznym za 2021 rok w działalności podstawowej. Nie miało to wpływu na prezentowane dane porównywalne.

Powyższa zmiana ma na celu wierniejsze odwzorowanie zdarzeń gospodarczych występujących w Grupie, a także dostosowanie do zasad wynikających z polityki rachunkowości przyjętej w Grupie Orlen.

W celu dostosowania prezentacji danych w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych z wytycznymi obowiązującymi w Grupie Orlen, Grupa wprowadziła następujące przekształcenia danych porównawczych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (dane poprzednio raportowane)	Zmiana prezentacji	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	472	-	472
Korekty o pozycje:			
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	(7)	-	(7)
Amortyzacja	264	-	264
Odsetki i dywidendy, netto	33	-	33
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej, w tym odpis wartości firmy	(19)	(11)	(30)
Zmiana stanu należności długoterminowych	-	122	122
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych	-	1	1
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-	(60)	(60)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych długoterminowych	-	(20)	(20)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów	42	-	42
Zmiana stanu rozliczeń przychodów przyszłych okresów		6	6
Zmiana stanu rezerw	244	1	245
Pozostałe korekty	-	(63)	(63)
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:			
Zmiana stanu należności	52	(52)	-
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-	13	13
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych krótkoterminowych	-	(25)	(25)
Zmiana stanu zapasów	18	-	18
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	65	(65)	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-	115	115
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(76)	76	-

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych krótkoterminowych	-	(38)	(38)
	1 088	-	1 088
Podatek dochodowy	(7)	-	(7)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 081	-	1 081

Powyższe zmiany zostały wprowadzone w części operacyjnej rachunku przepływów pieniężnych i dotyczyły:

- Uwzględnienia w części przepływów pieniężnych dotyczących kapitału obrotowego jedynie krótkoterminowych zmian należności, czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, zobowiązań krótkoterminowych, międzyokresowych biernych rozliczeń. Pozycja Zmiana stanu zapasów nie uległa przekształceniu.
- Przeniesienia do korekt prezentowanych powyżej kapitału obrotowego zmian stanu przepływów pieniężnych wynikających z części długoterminowych należności, rozliczeń międzyokresowych czynnych, zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek, rozliczeń międzyokresowych biernych oraz całościowych zmian dotyczących zobowiązań z tytułu umów, rozliczeń przychodów przyszłych okresów, rezerw i pozostałych korekt.
- Przeniesienia korekty wynikającej z umorzenia uprawnień do emisji CO₂ z pozycji „(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej, w tym odpis wartości firmy” do pozycji „Zmiana stanu rezerw” zgodnie ze sposobem prezentacji niniejszych zmian przez Grupę PKN.
- Przeniesienia ze zmiany stanu należności oraz zmiany stanu zobowiązań korekt sald dotyczących instrumentów pochodnych. Korekty związane ze zmianą sald instrumentów pochodnych wycenianych poprzez kapitały własne zostały przeniesione do pozycji „Pozostałe korekty”, natomiast korekty związane ze zmianą sald instrumentów pochodnych wycenianych poprzez rachunki zysków i strat zostały przeniesione do pozycji „(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej, w tym odpis wartości firmy”.

Całkowite saldo środków pieniężnych z działalności operacyjnej nieuległo zmianie w porównaniu do danych zaraportowanych pierwotnie na dzień 31 marca 2021 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO LINII BIZNESOWYCH (SEGMENTÓW OPERACYJNYCH)

10. Linie biznesowe (Segmenty działalności)

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” za bieżący oraz porównywalne okresy sprawozdawcze. Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na segmenty wydzielone ze względu na rodzaj oferowanych produktów. Podział sprawozdawczości Grupy opiera się na trzech segmentach oraz pozostałej działalności nazywanych według terminologii Grupy liniami biznesowymi:

- Dystrybucja - dystrybucja energii elektrycznej przez Energa-Operator SA (Operatora Systemu Dystrybucyjnego), a także działalność bezpośrednio związana z dystrybucją prowadzoną przez inne spółki Grupy.
- Wytwarzanie – wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych i odnawialnych, wytwarzanie oraz dystrybucja energii cieplnej, a także działalność serwisowo - remontowa bezpośrednio związana z wytwarzaniem energii,
- Sprzedaż – handel energią elektryczną (obróć hurtowy i sprzedaż detaliczna) oraz usługi oświetlenia,
- Pozostała działalność – centra usług wspólnych w obszarach księgowym, kadrowo-płacowym, administracyjnym oraz teleinformatycznym, a także działalność finansowa, zarządzanie nieruchomościami oraz logistyka, zaopatrzenie i ochrona. Do linii biznesowej pozostała działalność zakwalifikowano działalność jednostki dominującej.

Podstawowymi miernikami, na bazie których Zarząd Energa SA dokonuje oceny wyników działalności linii biznesowych jest wynik netto oraz EBITDA, tj. zysk/(strata) z działalności operacyjnej (obliczony jako zysk/strata brutto skorygowany o udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności, przychody finansowe oraz koszty finansowe) powiększony o amortyzację i odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe.

Zasady stosowane do ustalenia wyników linii biznesowych oraz pomiaru aktywów i zobowiązań linii biznesowych są zgodne z zasadami stosowanymi dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności jest przypisywany do wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

Transakcje pomiędzy liniami biznesowymi rozliczane są na warunkach rynkowych.

Grupa nie prezentuje informacji w podziale na segmenty geograficzne, gdyż jej działalność prowadzona na rzecz klientów zagranicznych oraz aktywa zagraniczne nie mają znaczącego wpływu na działalność Grupy.

W poniższych tabelach przedstawione zostało przyporządkowanie do poszczególnych segmentów sprawozdawczych przychodów i kosztów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz aktywów i zobowiązań finansowych wg stanu na dzień 31 marca 2022 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi.

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku (niebadane) lub na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)	Dystrybucja	Sprzedaż	Wytwarzanie	Pozostała działalność	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 217	3 062	603	56	-	4 938
Sprzedaż między liniami biznesowymi	18	16	197	130	(361)	-
Przychody linii biznesowej ogółem	1 235	3 078	800	186	(361)	4 938
EBITDA						
Amortyzacja	222	14	37	8	(4)	277
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(6)	-	-	(6)
Zysk lub strata z działalności operacyjnej	490	45	275	(8)	4	806
Przychody/ koszty finansowe netto	(53)	(2)	(12)	(2)	(1)	(70)
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	-	-	-	-	33	33
Zysk lub strata brutto	437	43	263	(10)	36	769
Podatek dochodowy	(84)	(9)	(65)	-	-	(158)
Zysk lub strata netto	353	34	198	(10)	36	611
Aktywa i zobowiązania						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	99	40	295	-	440
Aktywa ogółem	15 497	3 510	4 626	14 477	(15 653)	22 457
Zobowiązania finansowe	5 004	26	817	4 523	(4 480)	5 890
Pozostałe informacje dotyczące linii biznesowej						
Nakłady inwestycyjne	276	9	20	7	4	316

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)(przekształcone) lub na dzień 31 grudnia 2021 roku	Dystrybucja	Sprzedaż	Wytwarzanie	Pozostała działalność	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 125	1 846	450	20	-	3 441
Sprzedaż między liniami biznesowymi	16	11	94	105	(226)	-
Przychody linii biznesowej ogółem	1 141	1 857	544	125	(226)	3 441
EBITDA	520	144	104	(10)	-	758
Amortyzacja	213	12	34	7	(2)	264
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	10	-	-	10
Zysk lub strata z działalności operacyjnej	307	132	60	(17)	2	484
Przychody/ koszty finansowe netto	(23)	-	(13)	5	19	(12)
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
Zysk lub strata brutto	284	132	47	(12)	21	472
Podatek dochodowy	(55)	(25)	(6)	(2)	-	(88)
Zysk lub strata netto	229	107	41	(14)	21	384
Aktywa i zobowiązania						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	151	40	144	-	340
Aktywa ogółem	15 083	2 985	4 245	14 275	(15 350)	21 238
Zobowiązania finansowe	4 906	24	838	4 882	(4 537)	6 113
Pozostałe informacje dotyczące linii biznesowej						
Nakłady inwestycyjne	300	12	29	4	-	345

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku (niebadane)	Dystrybucja	Sprzedaż	Wytwarzanie	Pozostała działalność	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:	13	2 991	765	113	(274)	3 608
Energia elektryczna	12	2 906	646	-	(206)	3 358
Gaz	-	92	-	-	-	92
Pozostałe towary, produkty i materiały	1	2	119	113	(68)	167
Podatek akcyzowy	-	(9)	-	-	-	(9)
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1 222	87	35	73	(87)	1 330
Usługi dystrybucyjne i tranzytowe	1 189	-	12	-	(17)	1 184
Opłaty za przyłączanie odbiorców	17	-	-	-	-	17
Przychody z najmu	10	1	1	1	(4)	9
Pozostałe usługi	6	86	22	72	(66)	120
RAZEM	1 235	3 078	800	186	(361)	4 938
w tym:						
Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w sposób ciągły	1 201	2 989	658	-	(223)	4 625
Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w określonym momencie	34	89	142	186	(138)	313

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 (niebadane) (przekształcone)	Dystrybucja	Sprzedaż	Wytwarzanie	Pozostałe	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:	7	1 788	505	51	(135)	2 216
Energia elektryczna	6	1 765	407	-	(99)	2 079
Gaz	-	40	-	-	-	40
Pozostałe towary, produkty i materiały	1	1	98	51	(36)	115
Podatek akcyzowy	-	(18)	-	-	-	(18)
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1 134	68	39	74	(90)	1 225
Usługi dystrybucyjne i tranzytowe	1 100	-	27	-	(12)	1 115
Opłaty za przyłączanie odbiorców	12	-	-	-	-	12
Przychody z najmu	9	1	1	-	(3)	8
Pozostałe usługi	13	67	11	74	(75)	90
RAZEM	1 141	1 856	544	125	(225)	3 441
w tym:						
Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w sposób ciągły	1 106	1 787	434	-	(111)	3 216
Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w określonym momencie	35	69	110	125	(114)	225

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ
11. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Rzeczowe aktywa trwałe

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa:

- poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 300 mln zł (320 mln zł w porównywalnym okresie roku 2021).

Wartości niematerialne

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa:

- poniosła nakłady na wartości niematerialne w kwocie 7 mln zł (10 mln zł w porównywalnym okresie roku 2021),
- poniosła nakłady na świadectwa pochodzenia energii, prawa do emisji CO₂ i świadectwa efektywności energetycznej w kwocie 99 mln (287 mln w porównywalnym okresie roku 2021).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zwiększyła aktywa z tytułu prawa do użytkowania o 9 mln zł (16 mln zł w porównywalnym okresie roku 2021) w wyniku zawarcia nowych umów.

12. Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy

W I kwartale 2022 roku, w ramach dokonanej oceny wystąpienia wewnętrznych i zewnętrznych przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spółek Grupy Energa, nie zidentyfikowano przesłanek mogących skutkować istotnym spadkiem wartości tych aktywów. W związku z tym stwierdzono brak konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych wynegocjowanych z bankami, 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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych w drodze indywidualnych negocjacji z bankami stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów składało się z następujących pozycji:

	31 marca 2022 (niebadane)	31 marca 2021 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	220	222
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	220	-
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	440	222
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	122	111

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych stanowią głównie środki na rachunku VAT (split payment) oraz zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.

14. Wynik przypadający na jedną akcję

W jednostce dominującej nie wystąpiły instrumenty rozwadniające, w związku z czym rozwodniony zysk netto na akcję jest równy zyskowi podstawowemu. Poniżej przedstawiono dane, które posłużyły do kalkulacji zysku przypadającego na jedną akcję.

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Zysk lub strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	602	382
Zysk lub strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	602	382
Liczba akcji w mln na koniec okresu sprawozdawczego	414	414
Liczba akcji w mln zastosowana do obliczenia zysku na jedną akcję	414	414
Zysk lub strata na jedną akcję (zwykły i rozwodniony) (w złotych)	1,45	0,92

15. Dywidendy

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 Jednostki Dominującej pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Jednostki Dominującej do Walnego Zgromadzenia Energa SA ("WZ") w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za 2021 rok w wysokości 210 mln zł w całości na kapitał rezerwy (raport bieżący nr 18/2022).

16. Rezerwy

16.1. Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników

Grupa ustala rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz nagrody jubileuszowe w wysokości obliczonej metodami aktuarialnymi. Wartość rezerw wykazana w niniejszym sprawozdaniu finansowym pochodzi z projekcji rezerw na dzień 31 marca 2022 roku, wykonanej przez niezależnego aktuarium. Projekcji dokonano w oparciu o główne założenia zastosowane do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2021 roku, za wyjątkiem zaktualizowanej stopy dyskontowej oraz przewidywanej stopy wzrostu ekwiwalentu energetycznego. Stopa dyskontowa zastosowana do projekcji rezerw na dzień 31 marca 2022 roku została przyjęta na poziomie 4,9% (na 31 grudnia 2021 roku: 3,6%).

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
Świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	121	136	13	13	134	149
Taryfa energetyczna	164	180	13	13	177	193
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	22	27	2	1	24	28
Nagrody jubileuszowe	193	210	25	25	218	235
	500	553	53	52	553	605

16.2. Pozostałe rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
Spory sądowe	80	79	181	167	261	246
Rekultywacja oraz koszty likwidacji	75	80	-	-	75	80
Zobowiązania z tytułu emisji gazów	-	-	844	593	844	593
Obowiązek dotyczący praw majątkowych	-	-	308	163	308	163
Rezerwa na zobowiązania inwestycyjne	-	-	16	46	16	46
Inne rezerwy	24	22	45	52	69	74
	179	181	1 394	1 021	1 573	1 202

Rezerwa na rozliczenie projektu węglowego w Ostrołęce

W dniu 31 marca 2022 roku, zgodnie z zawartym porozumieniem, spółka Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. zakończyła rozliczenie Projektu węglowego.

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 wartość zobowiązania pozostającego do całkowitego rozliczenia Projektu węglowego przypadająca na Energa SA została skorygowana do wysokości 16 mln zł, na którą to kwotę składa się w głównej mierze pozostające do rozliczenia roszczenie Torpol S.A. za realizację przebudowy bocznicy kolejowej.

17. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W dniu 30 września 2021 roku dokonano oceny przesłanek reklasyfikacji aktywów netto posiadanych w spółce Energa Invest Sp. z o.o. na aktywa przeznaczone do sprzedaży. W przypadku wyżej wymienionej spółki zakłada się, że sprzedaż udziałów nastąpi w ciągu kolejnych 12 miesięcy. W związku z powyższym na koniec III kwartału 2021 roku dokonano reklasyfikacji posiadanych przez Grupę aktywów netto spółki Energa Invest Sp. z o.o. na aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Podstawowe kategorie aktywów i zobowiązań składające się na działalność sklasyfikowaną jako przeznaczona do sprzedaży na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz okres porównywalny zaprezentowane są w poniższej tabeli:

	Stan na 31 marca 2022	Stan na 31 grudnia 2021
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe	34	34
Nieruchomości inwestycyjne	2	2
Aktywa niematerialne	2	2
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5	5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3	2
Należności z tytułu podatku dochodowego	1	-
Należności z tytułu dostaw i usług	5	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	1
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	3	1
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	56	49
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	3	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	4
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje	3	4
Rezerwy krótkoterminowe	3	3
Pozostałe zobowiązania finansowe	2	2
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4	4
Zobowiązanie bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	16	20

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
18. Instrumenty finansowe
18.1. Wartość księgowa kategorii i klas instrumentów finansowych

Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Instrumenty pochodne	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
Aktywa					
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	2 680	-	2 680
<i>doszacowanie przychodów z tytułu sprzedaży</i>	-	-	487	-	487
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	440	-	440
Pozostałe aktywa finansowe	18	310	65	-	393
Pochodne instrumenty finansowe	18	310	-	-	328
Pozostałe	-	-	65	-	65
RAZEM	18	310	3 185	-	3 513
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	-	2 495	-	2 495
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	-	1 230	-	1 230
Kredyty i pożyczki	-	-	1 265	-	1 265
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	2 549	-	2 549
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	1 417	-	1 417
Zobowiązania z tytułu umów	-	-	275	-	275
Pozostałe zobowiązania finansowe	62	-	233	846	1 141

Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Instrumenty pochodne	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	-	174	-	174
Pochodne instrumenty finansowe	62	-	-	-	62
Zobowiązania z tytułu dywidend	-	-	2	-	2
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	846	846
Pozostałe	-	-	57	-	57
RAZEM	62	-	6 969	846	7 877

Stan na 31 grudnia 2021	Instrumenty pochodne	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
Aktywa					
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	2 074	-	2 074
<i>doszacowanie przychodów z tytułu sprzedaży</i>	-	-	355	-	355
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	340	-	340
Pozostałe aktywa finansowe	16	255	88	-	359
Pochodne instrumenty finansowe	16	255	-	-	271
Pozostałe	-	-	88	-	88
RAZEM	16	255	2 502	-	2 773
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	-	2 704	-	2 704
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	-	981	-	981
Kredyty i pożyczki	-	-	1 723	-	1 723
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	2 532	-	2 532
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	1 067	-	1 067
Zobowiązania z tytułu umów	-	-	306	-	306
Pozostałe zobowiązania finansowe	99	-	319	877	1 295
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	-	254	-	254
Pochodne instrumenty finansowe	99	-	-	-	99
Zobowiązania z tytułu dywidend	-	-	2	-	2
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	877	877
Pozostałe	-	-	63	-	63
RAZEM	99	-	6 928	877	7 904

18.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe wyceniane na bieżąco w wartości godziwej

Niektóre aktywa i zobowiązania finansowe Grupy 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 Grupa 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.

	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
	Poziom 2	Poziom 2
Aktywa		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS III)	131	112
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS IV)	160	138
Instrumenty pochodne zabezpieczające (IRS)	8	5
Inne instrumenty pochodne	29	16
Zobowiązania		
Inne instrumenty pochodne	62	99

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 pozycji Aktywa - 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.

W pozycji Zobowiązania - Inne instrumenty pochodne ujęto zawierane przez spółkę Energa Elektrownie Ostrołęka SA transakcje terminowe na kontraktach typu PEAK notowanych na Towarowej Gieldzie Energii („TGE”) dotyczących zakupu i sprzedaży energii elektrycznej. Transakcje terminowe zawierane za pośrednictwem TGE w odniesieniu do zakupów i sprzedaży energii elektrycznej są transakcjami z fizyczną dostawą, przy czym rozliczenie finansowe transakcji następuje zazwyczaj w kwocie netto.

W momencie zawarcia danego kontraktu Energa Elektrownie Ostrołęka SA dokonuje klasyfikacji na instrumenty spełniające wymogi MSSF 9 w zakresie wykorzystania w ramach własnej działalności (tzw. „own use exemption”), które nie podlegają wycenie oraz instrumenty które nie spełniają wymogów own use exemption, a zatem są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa kieruje się istotnym profesjonalnym osądem w celu określenia czy dana transakcja terminowa może być uznana za dokonaną w ramach własnej działalności, a tym samym podlegać wyłączeniu z obowiązku wyceny.

Zgodnie ze standardem, dokonując klasyfikacji umów, Grupa ocenia przede wszystkim czy:

- dany kontrakt został zawarty w celu otrzymania lub dostarczenia składników niefinansowych zgodnie z oczekiwanymi przez Grupę potrzebami, w tym przede wszystkim czy wolumen sprzedanych lub zakupionych składników niefinansowych odpowiada skali normalnej działalności operacyjnej Grupy,
- w wyniku realizacji kontraktu dochodzi do fizycznej dostawy składników niefinansowych,
- kontrakt nie może być uznany za wystawioną opcję kupna lub sprzedaży instrumentu niefinansowego zgodnie z MSSF 9.

W wyniku przeprowadzonej analizy Grupa uznała, że część kontraktów terminowych w zakresie handlu energią elektryczną będących w jej posiadaniu na dzień bilansowy spełnia definicję instrumentu finansowego w myśl MSSF 9 i tym samym podlega obowiązkowi wyceny.

Wartość godziwa zawartych kontraktów jest ustalana poprzez odniesienie kursu zawarcia do bieżących kursów terminowych wyliczanych na podstawie danych rynkowych. Instrumenty te wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia i jako zobowiązania, gdy ich wartość jest ujemna.

Kontrakty nie spełniające wymogów dla skorzystania z own use exemption otwarte na dzień bilansowy wyniosły 61 mln zł. Wartość wyceny bilansowej została odniesiona na zobowiązania finansowe.

Na dzień bilansowy w pozycji zobowiązań Grupa ujęła również instrumenty w postaci forwardów walutowych na waluty EUR i USD, zawarte w celu zabezpieczenia zobowiązań powstających w związku z projektem budowy elektrowni gazowej w Ostrołęce.

W rachunku zysków i strat wycena do wartości godziwej oraz rozliczenie kontraktów odnoszone są w pozostałą działalność operacyjną.

Instrumenty finansowe, 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.

Zobowiązania z tytułu emisji euroobligacji oraz obligacji hybrydowych	Wartość księgowa	Wartość godziwa	
		Poziom 1	Poziom 2
Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	2 549	1 402	1 169
euroobligacje	1 388	1 402	-
obligacje hybrydowe	1 161	-	1 169

Zobowiązania z tytułu emisji euroobligacji oraz obligacji hybrydowych	Wartość księgowa	Wartość godziwa	
		Poziom 1	Poziom 2
Stan na 31 grudnia 2021	2 532	1 476	1 151
euroobligacje	1 393	1 476	-
obligacje hybrydowe	1 139	-	1 151

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu obligacji wyemitowanych w euro została oszacowana: w przypadku euroobligacji na podstawie kwotowań z systemu Bloomberg z dnia 31 marca 2022 roku, które są ustalane na podstawie transakcji na giełdzie w Luksemburgu oraz obrotu pozagiełdowego natomiast w przypadku obligacji hybrydowych w oparciu o analizę przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu aktualnych na dzień 31 marca 2022 roku stóp procentowych.

18.3. Zobowiązania finansowe

Wszystkie zobowiązania finansowe Grupy są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, za wyjątkiem instrumentów pochodnych. W tej kategorii instrumentów finansowych Grupa prezentuje przede wszystkim otrzymane kredyty i pożyczki oraz wyemitowane obligacje.

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Waluta - PLN		
Stopa Referencyjna - WIBOR, Stopa redyskontowa		
Wartość kredytu/ pożyczki	2 495	2 704
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:		
do 1 roku (krótkoterminowe)	1 109	1 395
od 1 roku do 3 lat	734	758
od 3 lat do 5 lat	259	265
powyżej 5 lat	393	286

Na dzień 31 marca 2022 i 31 grudnia 2021 roku wartość pozostających do dyspozycji Grupy limitów kredytowych wyniosła odpowiednio 6 480,4 mln zł (wykorzystane w 38,4%) i 6 564,7 mln zł (wykorzystane w 40,9%). Szczegółowe informacje dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek zostały przedstawione w nocie 18.5.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2021
Waluta - EUR		
Stopa Referencyjna - Stała		
Wartość emisji		
w walucie	548	551
w złotych	2 549	2 532
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:		
do 1 roku (krótkoterminowe)	10	31
od 1 roku do 2 lat	579	569
powyżej 5 lat	1 960	1 932

18.4. Ryzyko kredytowe

Poniżej prezentujemy ujawnienia dotyczące ryzyka kredytowego w podziale na kategorie ratingu oraz pozostałe kategorie dotyczące należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów:

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2021		
	Średnioważony wskaźnik straty	Wartość brutto	Odpis	Średnioważony wskaźnik straty	Wartość brutto	Odpis
Klient rating najlepszy	0,0%	718	-	0,0%	579	-
Klient rating średni	0,0%	212	-	0,0%	151	-
Klient rating najniższy	2,7%	40	(1)	2,4%	20	-

	Stan na 31 marca 2022 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2021		
	Średnioważony wskaźnik straty	Wartość brutto	Odpis	Średnioważony wskaźnik straty	Wartość brutto	Odpis
Klienci bez ratingu w linii biznesowej sprzedaży	1,6%	748	(12)	1,7%	681	(12)
Należności sporne	84,0%	357	(300)	84,1%	351	(295)
Pozostałe należności	5,3%	969	(51)	8,5%	652	(53)

18.5. 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 finansowania zewnętrzne według stanu na dzień 31 marca 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

Podmiot finansujący	Rodzaj zobowiązania	Cel finansowania	Data zawarcia umowy	Limit finansowania	Kwota dostępnego finansowania	Zadłużenie nominalne 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	-	642	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	-	262	18-12-2024
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	30-04-2010	200	-	5	15-06-2022
Obligatariusze	Euroobligacje	Cele ogólnokorporacyjne	07-03-2017	1 396 ¹	-	1 396 ¹	07-03-2027
PKO Bank Polski SA	Limit kredytowy	Cele ogólnokorporacyjne	20-09-2012	200	139	61 ²	19-09-2022
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Budowa FW Myślińo	23-10-2014	68	-	28	15-09-2026
WFOŚiWG	Pożyczka	Program inwestycyjny Elektrownia CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	27-06-2014	7	-	7	30-06-2024
NFOSiGW	Pożyczka	Program inwestycyjny Energa Elektrownie Ostrołęka SA	30-08-2018	134	-	117	20-12-2028
Europejski Bank Inwestycyjny	Obligacje hybrydowe	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	04-09-2017	1 163 ³	-	1 163 ³	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 ⁴

Podmiot finansujący	Rodzaj zobowiązania	Cel finansowania	Data zawarcia umowy	Limit finansowania	Kwota dostępnego finansowania	Zadłużenie nominalne na 31.03.2022	Termin spłaty
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 ⁵	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 ⁶	498	200	16-12-2041
RAZEM				11 850	3 995	5 106	

¹ zobowiązanie z tytułu euroobligacji w łącznej kwocie 300 mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 31 marca 2022 roku

² wartość limitów gwarancyjnym udzielonych spółkom Grupy Kapitałowej Energa na podstawie zawartych umów wykonawczych (wykorzystanie limitu globalnego)

³ zobowiązanie w tytułu obligacji hybrydowych w kwocie 250mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 31 marca 2022 roku

⁴ kredyt udzielony jest na okres 5 lat od dnia podpisania umowy z możliwością przedłużenia o rok; wskazana data jest końcową datą obowiązywania umowy, kredyt traktowany jest jako krótkoterminowy

⁵ zobowiązanie w kwocie 120 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 marca 2022 roku

⁶ zobowiązanie w kwocie 150 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 marca 2022 roku

18.6. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie ryzyka walutowego

Pomiędzy spółką celową Energa Finance AB (publ) a Energa SA została zawarta umowa pożyczki denominowana w EUR na kwotę 200 mln EUR. W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego z tytułu powyższej pożyczki, Grupa zawarła w kwietniu 2017 roku transakcje walutowej zamiany stóp procentowych CCIRS o nominalne 200 mln EUR („CCIRS III”).

Jako pozycję zabezpieczaną w powyższych relacjach zabezpieczających, Grupa desygnowała ryzyko walutowe z tytułu wewnątrzgrupowych pożyczek denominowanych w EUR. Zabezpieczeniu podlega ryzyko walutowe dotyczące 100% łącznego nominalu pożyczki.

Jako instrument zabezpieczający Grupa desygnowała transakcję CCIRS, w ramach której Grupa otrzymuje przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie EUR oraz płaci przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie PLN. Przepływy pieniężne otrzymywane przez Grupę pokrywają się z przepływami pieniężnymi z tytułu pożyczek wewnątrzgrupowych. Grupa oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów do lutego 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.

Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej

W kwietniu i czerwcu 2018 roku Spółka zawarła transakcje zamiany stóp procentowych IRS w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej wynikającego z wykorzystanego finansowania z tytułu (patrz nota 18.5):

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

W sierpniu 2019 roku Spółka zawarła kolejną transakcję IRS dla:

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

Jako pozycje zabezpieczane w relacjach zabezpieczających Grupa desygnowała ryzyko stopy procentowej WIBOR 3M wynikające z płatności odsetkowych od powyższych zobowiązań finansowych w okresie nie dłuższym niż 4 lata od daty zawarcia transakcji zabezpieczających.

Jako instrumenty zabezpieczające Grupa desygnowała transakcje IRS, w ramach których Grupa otrzymuje przepływy pieniężne o zmiennym oprocentowaniu w walucie PLN oraz płaci przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie PLN. Przepływy pieniężne odsetkowe otrzymywane przez Grupę pokrywają się z przepływami pieniężnymi odsetkowymi z tytułu zabezpieczanych zobowiązań finansowych. Grupa oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów pieniężnych maksymalnie do czerwca 2023 roku.

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

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających wyniosła:

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

Grupa pozostała przy rachunkowości zabezpieczeń według MSR 39.

Z tytułu stosowania wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kapitał z aktualizacji wyceny (efektywna część zmiany wyceny instrumentu zabezpieczającego pomniejszona o podatek odroczony) zwiększył się w okresie sprawozdawczym o kwotę 26 mln zł, a w okresie porównywalnym zwiększył się o 35 mln 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	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 instrumentów zabezpieczających w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	44	51

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
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.

18.7. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz na dzień 31 marca 2022 roku nie wystąpiły istotne aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenia spłaty zobowiązań lub zobowiązań warunkowych.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

19. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień kończący bieżący okres sprawozdawczy zobowiązania Grupy do poniesienia nakładów związanych z nabyciem rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych, które jeszcze nie zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wyniosły około 6 057,6 mln zł.

20. Informacja o podmiotach powiązanych

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

20.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 31 marca 2022 roku jednostką kontrolującą Grupę był PKN Orlen S.A. Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Grupę na transakcjach z jednostką kontrolującą na dzień 31 marca 2022 roku wyniosły 34 mln zł, należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 16 mln zł. Koszty transakcji z tym podmiotem kształtowały się na poziomie 369 mln zł natomiast zobowiązania 117 mln zł, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyniosły 115 mln zł natomiast zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych 2 mln zł. W dniu 31 maja 2021 Grupa zawarła z PKN Orlen S.A. umowę pożyczki z okresem spłaty do 30 maja 2022 roku. Maksymalna wartość zadłużenia wynikająca z zawartej pożyczki w dowolnym okresie jej trwania nie może przekroczyć 1000 mln zł. Oprocentowanie pożyczki uzależnione jest od wskaźnika: wartość długu netto/EBITDA. Na dzień 31 marca 2022 roku wartość zadłużenia wynikająca z zawartej umowy wyniosła 650 mln zł, a oprocentowanie kształtowało się na poziomie WIBOR 1M+0,7% marży.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte z pozostałymi spółkami z Grupy Orlen (bez PKN Orlen) przez Grupę Energa na dzień 31 marca 2022 roku wyniosły 8,5 mln zł, a koszty transakcji z tymi podmiotami kształtowały się na poziomie 44 mln zł.

20.2. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami i jednostką stowarzyszoną

Poziom sprzedaży spółek z Grupy Kapitałowej Energa SA do jednostki stowarzyszonej oraz wspólnych przedsięwzięć w okresie zakończonym 31 marca 2022 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego był nieistotny. W pierwszym kwartale 2022 roku zakup od jednostki stowarzyszonej oraz wspólnych przedsięwzięć ukształtował się na poziomie 76 mln zł (w analogicznym okresie roku poprzedniego poziom zakupów wyniósł 45 mln zł). Na dzień 31 marca 2022 roku poziom należności wyniósł 8 mln i dotyczył głównie zaliczki przekazanej Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. (transakcja zbycia aktywów związana z procesem budowy elektrowni gazowej pomiędzy Elektrownią Ostrołęka Sp. z o.o. a CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.); na dzień 31 grudnia 2021 roku poziom należności był na nieistotnym poziomie. Wartość zobowiązań na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 121 mln zł, z czego 85 mln zł dotyczy zobowiązań z tytułu leasingu (ww. transakcja zbycia aktywów), w stosunku do 120 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku. Powyższe transakcje dotyczące pierwszego kwartału 2022 roku, z wyłączeniem opisanej powyżej transakcji zbycia aktywów, zrealizowane były głównie z Polską Grupą Górnictwą S.A. i dotyczyły w szczególności zakupu węgla.

20.3. Transakcje z udziałem członków Zarządu jednostki dominującej

W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca nie zawierała istotnych transakcji z członkami Zarządu.

20.4. Wynagrodzenie wypłacone lub należne kluczowej kadrze kierowniczej oraz Radom Nadzorczym spółek Grupy

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)
Zarząd jednostki dominującej	1	1
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	<1	<1
Zarządy jednostek zależnych	6	7
Rady Nadzorcze jednostek zależnych	1	<1
Pozostała kluczowa kadra kierownicza	12	14
RAZEM	20	22

21. Aktywa i zobowiązania warunkowe
21.1. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa identyfikuje zobowiązania warunkowe w kwocie 268 mln zł (270 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku), w tym przede wszystkim z tytułu spraw spornych przeciwko spółkom Grupy Energa, w których wygranych spółek nie można wykluczyć lub wiarygodne oszacowanie wypływu środków pieniężnych nie jest na ten moment możliwe i na te sprawy nie jest tworzona rezerwa.

Największą pozycję zobowiązań warunkowych stanowią sprawy sporne związane z infrastrukturą energetyczną spółki Energa-Operator SA usadowioną na prywatnych gruntach. W przypadku niepewności, co do zasadności kwoty roszczenia lub tytułu prawnego do gruntu, Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe. Na dzień 31 marca 2022 roku oszacowana wartość tych roszczeń stanowiących zobowiązania warunkowe wynosi 247 mln zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2021 roku było to 249 mln zł. Biorąc pod uwagę posiadane opinie prawne, szacowane ryzyko przegrania sporu wynosi poniżej 50%.

21.2. Aktywa warunkowe

Na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły istotne aktywa warunkowe.

22. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy
Globalna pandemia koronawirusa

W I kwartale 2022 roku Grupa nie zidentyfikowała negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na wyniki finansowe.

W obszarze działalności finansowej, bazując na analizach możliwych scenariuszy dalszego rozwoju sytuacji pandemicznej Grupa nie identyfikuje ryzyka niewywiązywania się ze swoich zobowiązań, a także z warunków umów o finansowanie. Grupa podjęła również działania w celu zabezpieczenia płynności w związku ze zmianami otoczenia rynkowego.

Grupa na bieżąco, wnikliwie monitoruje rozwój sytuacji w wielu obszarach swojej działalności oraz podejmuje działania w celu minimalizowania negatywnego wpływu epidemii koronawirusa na jej sytuację finansową. Na bieżąco analizowane są różne scenariusze wydarzeń oraz opracowywane są odpowiednie środki zaradcze oraz działania mitygujące efekty zmaterializowania się poszczególnych ryzyk.

Grupa posiada możliwości skutecznego przeciwdziałania mogącym wystąpić niekorzystnym zjawiskom, zarówno w krótkim, średnim, jak i w długim horyzoncie czasowym. Ewentualne straty wynikające z ryzyka związanego z możliwym obniżeniem przychodów oraz ich terminową ściągalsnością, przy jednoczesnej konieczności wywiązywania się ze zobowiązań kredytowych, będą mitygowane stosownym ograniczeniem kosztów oraz wydatków inwestycyjnych.

W związku z powyższym należy ocenić, że nie występują przesłanki świadczące o zagrożeniu kontynuacji prowadzonej przez Grupę działalności gospodarczej.

Wojna w Ukrainie

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

Grupa monitoruje na bieżąco sytuację w Ukrainie pod kątem wpływu na jej działalność, niemniej jednak utrzymująca się duża dynamika wydarzeń sprawia, że prognozowanie dalszych 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 dokładne oszacowanie potencjalnego wpływu konfliktu na działalność i wyniki finansowe Grupy.

Dla pełnej oceny wpływu obecnej sytuacji na przyszłe wyniki finansowe Grupy kluczowy będzie dalszy przebieg 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, Grupa identyfikuje następujące ryzyka rynkowe:

- ryzyko dalszego osłabienia złotego względem głównych walut, w tym przede wszystkim PLN/EUR. Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe dla posiadanych zobowiązań w walutach obcych oraz podejmuje działania w celu zabezpieczenia tego ryzyka w odniesieniu do planowanych projektów inwestycyjnych,

- ryzyko wzrostu cen surowców energetycznych (węgla i gazu) na skutek ograniczenia ich dostępności w rezultacie embarga nałożonego na Rosję. Zaznaczyć należy, iż Grupa nie nabywa paliw od podmiotów pochodzących z Rosji, Białorusi czy Ukrainy, Grupa bierze pod uwagę, iż bieżąca sytuacja może mieć istotny wpływ na dostępność i ceny węgla kamiennego, w związku z czym Grupa identyfikuje ryzyko negatywnego wpływu tego czynnika na jej działalność i wyniki finansowe. Grupa na bieżąco monitoruje dostępność i zachowanie cen tego paliwa w odniesieniu do kolejnych okresów i podejmuje działania mające na celu zabezpieczenie dostaw i cen umożliwiających nieprzerwaną i rentowną działalność Linii Biznesowej Wytwarzanie. Istniejące źródła wytwórcze Grupy w znikomym stopniu wykorzystują paliwo gazowe (obecnie jedynie kotły rezerwowo-szczytowe w Elblągu, których budowa zakończy się w 2022 roku, obciążone będą tym ryzykiem).
- ryzyko wzrostu cen nabywanych materiałów elektroenergetycznych a także innych komponentów. Wzrost cen w tym obszarze może przełożyć się na wyższe koszty bieżących remontów oraz wyższe nakłady na realizowane przedsięwzięcia inwestycyjne w zakresie infrastruktury dystrybucyjnej i wytwórczej,
- podwyższone ryzyko ataków na infrastrukturę IT, wytwórczą i dystrybucyjną służącą realizacji głównych celów biznesowych Grupy, co rodzi konieczność poniesienia wyższych kosztów ochrony systemów IT i obiektów budowlanych oraz zastosowania bardziej zaawansowanych narzędzi, urządzeń, 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 spowodować spadek dyscypliny płatniczej klientów,
- ryzyko ograniczenia dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania lub pogorszenia ich warunków.

Grupa nie identyfikuje natomiast bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na wyniki finansowe osiągnięte w I kwartale 2022 roku. Spółki Grupy nie posiadają kontaktów biznesowych z podmiotami gospodarczymi zarejestrowanymi na terytorium Ukrainy, Rosji oraz Białorusi.

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

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.

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 Grupy w kapitale zakładowym CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. zmniejszył się ze 100% do 68,25%.

Oddalenie powództwa o uchylenie 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 uchylenie 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.

Podpisy członków Zarządu Energa SA:

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

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania:

Magdalena Kamińska
Dyrektor Departamentu Finansów

Bartłomiej Bieńkowski
Kierownik Wydziału Sprawozdawczości Finansowej i Podatków

Gdańsk, 11 maja 2022 roku