



***Energa***

**GRUPA ORLEN**

---

**Skrócone śródroczne jednostkowe  
sprawozdanie finansowe zgodne z MSR 34  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia  
31 marca 2024 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 PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....	8
1. Informacje ogólne .....	8
2. Skład Zarządu Spółki .....	8
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	8
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	8
5. Istotne zasady rachunkowości .....	8
6. Nowe standardy i interpretacje .....	9
7. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działania w prezentowanym okresie .....	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	10
8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach.....	10
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	10
10. Dywidendy, podział wyniku .....	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	11
11. Instrumenty finansowe .....	11
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 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>26</b>	<b>19</b>
Koszt własny sprzedaży	(14)	(10)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>12</b>	<b>9</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2	2
Koszty ogólnego zarządu	(26)	(21)
Pozostałe koszty operacyjne	(15)	(15)
Przychody z tytułu odsetek	58	118
Pozostałe przychody finansowe	4	2
Pozostałe koszty finansowe	(77)	(101)
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>(42)</b>	<b>(6)</b>
Podatek dochodowy	12	-
<b>Zysk/(Strata) netto za okres</b>	<b>(30)</b>	<b>(6)</b>
<b>Zysk/(Strata) na jedną akcję (w złotych)</b>		
Zysk/(Strata) na jedną akcję (zwykły i rozwodniony)	(0,07)	(0,01)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
<b>Wynik netto za okres</b>		<b>(30)</b>	<b>(6)</b>
<i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	11.6	5	(52)
Odroczony podatek dochodowy		(1)	9
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>4</b>	<b>(43)</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>		<b>(26)</b>	<b>(49)</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Aktywa niematerialne		23	13
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		55	57
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	<b>8</b>	7 559	7 558
Obligacje	<b>11.4.1</b>	533	533
Pozostałe należności finansowe długoterminowe		2 532	2 649
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		11	13
Pochodne instrumenty finansowe	<b>11.2</b>	7	15
Pozostałe aktywa długoterminowe		674	1 119
		<b>11 394</b>	<b>11 957</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe		337	260
Obligacje	<b>11.4.1</b>	20	11
Należności z tytułu podatku dochodowego		214	277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>9</b>	1	2
Pochodne instrumenty finansowe	<b>11.2</b>	6	15
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		123	78
		<b>701</b>	<b>643</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>12 095</b>	<b>12 600</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny przypadający właścicielom</b>			
Kapitał podstawowy		4 522	4 522
Kapitał rezerwowy		1 031	1 031
Kapitał zapasowy		1 711	1 711
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	11.6	(5)	(9)
Zyski zatrzymane		51	81
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>7 310</b>	<b>7 336</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	11.4.2	1 394	951
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11.4.2	522	523
Rezerwy długoterminowe		4	7
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje długoterminowe		14	16
Pochodne instrumenty finansowe		3	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		47	49
		<b>1 984</b>	<b>1 546</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu cash pooling		179	169
Bieżąca część kredytów i pożyczek	11.4.2	2 226	3 124
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		10	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		11	26
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		6	6
Rezerwy krótkoterminowe		4	3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje		9	9
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		12	10
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		343	360
Pochodne instrumenty finansowe		1	-
		<b>2 801</b>	<b>3 718</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>4 785</b>	<b>5 264</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>12 095</b>	<b>12 600</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH**

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2024</b>		<b>4 522</b>	<b>1 031</b>	<b>1 711</b>	<b>(9)</b>	<b>81</b>	<b>7 336</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	11.6	-	-	-	4	-	4
Zysk netto za okres		-	-	-	-	(30)	(30)
<b>Suma całkowitych dochodów za okres</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>(30)</b>	<b>(26)</b>
<b>Na dzień 31 marca 2024 (niebadane)</b>		<b>4 522</b>	<b>1 031</b>	<b>1 711</b>	<b>(5)</b>	<b>51</b>	<b>7 310</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2023</b>		<b>4 522</b>	<b>1 031</b>	<b>1 661</b>	<b>56</b>	<b>94</b>	<b>7 364</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	11.6	-	-	-	(43)	-	(43)
Zysk netto za okres		-	-	-	-	(6)	(6)
<b>Suma całkowitych dochodów za okres</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(43)</b>	<b>(6)</b>	<b>(49)</b>
<b>Na dzień 31 marca 2023 (niebadane)</b>		<b>4 522</b>	<b>1 031</b>	<b>1 661</b>	<b>13</b>	<b>88</b>	<b>7 315</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>(42)</b>	<b>(6)</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		
Strata z tytułu różnic kursowych	(4)	(2)
Zysk/(Strata) z działalności inwestycyjnej	1	1
Amortyzacja	3	4
Odsetki i dywidendy, netto	12	(21)
<b>Zmiany pozycji kapitału obrotowego:</b>		
Zmiana stanu rezerw	(3)	(3)
Zmiana stanu należności	(29)	47
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek i obligacji	36	22
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5	(4)
	<b>(21)</b>	<b>37</b>
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>	<b>(20)</b>	<b>(65)</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(41)</b>	<b>(28)</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(12)	(9)
Odsetki otrzymane	98	95
Wpływy z tytułu spłaty udzielonej pożyczki	15	114
Udzielenie pożyczki	(19)	-
Zwrócone dopłaty do kapitału	503	-
Wniesienie dopłat do kapitału	(62)	(249)
Pozostałe	4	7
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>527</b>	<b>(41)</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	-	2 100
Spłata kredytów i pożyczki	(440)	(722)
Wpływy w ramach cash pooling	10	(1 554)
Zwrot wpłaty z zysku	-	-
Odsetki zapłacone	(52)	(73)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(3)	(4)
Pozostałe	(2)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(487)</b>	<b>(252)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(1)</b>	<b>(321)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2</b>	<b>674</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>9</b>	<b>353</b>

## 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 2024 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 2024 roku podmiotem kontrolującym Spółkę jest 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 2024 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 27 marca 2023 roku do dnia 31 stycznia 2024:
  - Pani Zofia Paryła - Prezes Zarządu,
  - Pan Michał Perlik - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu,
  - Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
  - Pan Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- 2) w okresie od dnia 31 stycznia 2024 roku do dnia 25 marca 2024 roku:
  - Pani Zofia Paryła - Prezes Zarządu,
  - Pan Michał Perlik - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu,
  - Pan Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- 3) w okresie od dnia 25 marca 2024 roku do dnia 20 kwietnia 2024 roku:
  - Pan Michał Perlik - p.o. Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu,
- 4) w okresie od dnia 20 kwietnia 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:
  - Pan Michał Perlik - p.o. Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu,
  - Pan Sławomir Staszak - Wiceprezes Zarządu,
  - Pan Roman Szyszko - Wiceprezes Zarządu.

### 3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGA SA zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 22 maja 2024 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 2023 roku.

#### 4.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest polski złoty, 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 2023, z wyjątkiem zmian wynikających ze zmian w MSSF UE.



## 6. Nowe standardy i interpretacje

### 6.1 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2024

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, weszły w życie w roku 2024:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później).

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – Komisja Europejska postanowiła nie wszczynać procesu zatwierdzania tego standardu przejściowego i poczekać na ostateczną wersję standardu,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania 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),
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7: Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: umowy finansowe z dostawcami (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) - data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) - Spółki mogą zastosować wyjątek natychmiast, ale wymogi informacyjne są wymagane dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów walut obcych: Brak wymienialności (opublikowano 15 sierpnia 2023 roku, z datą obowiązywania od 1 stycznia 2025 roku),
- Zmiany do MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych” (opublikowano 9 kwietnia 2024 roku, z datą obowiązywania od 1 stycznia 2027 roku).

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

## 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 na dzień 31.03.2024	Udział Energa SA w kapitale zakładowym, w ogólnej liczbie głosów oraz w zarządzaniu (%)
<b>Jednostki zależne</b>			
Energa-Operator SA	Gdańsk	4 471	100,00
Energa Wytwarzanie SA	Gdańsk	989	100,00
CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	447	50,00+1
Energa-Obrót SA	Gdańsk	331	100,00
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Elbląg	67	64,59
Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	Sopot	234	100,00
CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	Grudziądz	730	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	25	100,00
Energa Finance AB (publ)	Sztokholm	0	100,00
Energa Prowis Sp. z o.o.	Gdańsk	80	100,00
Pozostałe spółki	-	<1	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>			
Polimex-Mostostal SA	Warszawa	83	16,19
<b>Wspólne przedsięwzięcia</b>			
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	0	50,00+1
<b>Pozostałe</b>		14	
<b>Razem wartość udziałów i akcji</b>		<b>7 559</b>	

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

**Testy na utratę wartości udziałów i akcji**

W I kwartale 2024 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 2024 (niebadane)	Stan na 31 marca 2023 (niebadane)
Środki pieniężne w banku	1	40
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	313
<b>Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i przepływów pieniężnych</b>	<b>1</b>	<b>353</b>

**10. Dywidendy, podział wyniku**

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, nie została podjęta decyzja o sposobie podziału wyniku.

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

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
<b>Aktywa</b>						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	1	-	-	1
Pochodne instrumenty finansowe		13	-	-	-	13
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszeniach oraz wspólnych przedsięwzięciach		14	-	-	7 545	7 559
Obligacje		-	553	-	-	553
Należności z tytułu leasingu		-	-	-	63	63
Pozostałe należności finansowe		-	2 842	-	-	2 842
Należności z tytułu dostaw i usług		-	11	-	-	11
Dopłaty do kapitału		-	625	-	-	625
<b>RAZEM</b>		<b>27</b>	<b>4 032</b>	<b>-</b>	<b>7 608</b>	<b>11 667</b>
<b>Pasywa</b>						
Kredyty i pożyczki		-	3 620	-	-	3 620
Kredyty i pożyczki preferencyjne		-	526	-	-	526
Kredyty i pożyczki		-	3 094	-	-	3 094
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów		-	528	-	-	528
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	4	-	4
Zobowiązania z tytułu leasingu		-	-	-	57	57
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	10	-	-	10
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych		-	2	-	-	2
Zobowiązania z tytułu cash pooling		-	179	-	-	179
Zobowiązania z tytułu uchwalonych dopłat do kapitału		-	25	-	-	25
<b>RAZEM</b>		<b>-</b>	<b>4 364</b>	<b>4</b>	<b>57</b>	<b>4 425</b>

Stan na 31 grudnia 2023	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
<b>Aktywa</b>					
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2	-	-	2
Pochodne instrumenty finansowe	13	-	17	-	30
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	14	-	-	7 544	7 558
Obligacje	-	544	-	-	544
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	67	67
Pozostałe należności finansowe	-	2 888	-	-	2 888
Należności z tytułu dostaw i usług	-	4	-	-	4
Dopłaty do kapitału	-	1 066	-	-	1 066
<b>RAZEM</b>	<b>27</b>	<b>4 504</b>	<b>17</b>	<b>7 611</b>	<b>12 159</b>
<b>Pasywa</b>					
Kredyty i pożyczki	-	4 075	-	-	4 075
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	488	-	-	488
Kredyty i pożyczki	-	3 587	-	-	3 587
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	529	-	-	529
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	60	60
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	22	-	-	22
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	4	-	-	4
Zobowiązania z tytułu cash pooling	-	169	-	-	169
<b>RAZEM</b>	<b>-</b>	<b>4 799</b>	<b>-</b>	<b>60</b>	<b>4 859</b>

### 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 zobowiązań, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – wartość godziwa oparta o nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań.

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane) Poziom 2	Stan na 31 grudnia 2023 Poziom 2
<b>Aktywa</b>		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS/IRS)	-	17
Inne instrumenty pochodne	13	13
<b>Pasywa</b>		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS/IRS)	4	-

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 2024 (niebadane)	1 253	1 252
Stan na 31 grudnia 2023	1 266	1 239

Emisja obligacji hybrydowych	Wartość księgowa	Wartość godziwa Poziom 2
Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	528	620
Stan na 31 grudnia 2023	529	624

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 2024 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 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2023
Energa-Operator SA	553	544
<b>RAZEM, w tym:</b>	<b>553</b>	<b>544</b>
Długoterminowe	533	533
Krótkoterminowe	20	11

#### 11.4.2 Zobowiązania finansowe

Wszystkie zobowiązania finansowe Spółki są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z 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 pooling.

#### Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>Waluta</b>				
<b>Stopa Referencyjna</b>	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
<b>Wartość kredytu/pożyczki</b>				
w walucie	2 367	291	2 809	291
w złotych	2 367	1 253	2 809	1 266
<b>z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:</b>				
do 1 roku (krótkoterminowe)	2 053	173	2 467	657
od 1 roku do 2 lat	98	647	107	174
od 2 lat do 3 lat	68	433	70	174
od 3 lat do 5 lat	132	-	132	261
powyżej 5 lat	16	-	33	-

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 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 marca 2024 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2023	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>Waluta</b>				
<b>Stopa Referencyjna</b>	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
<b>Wartość emisji</b>				
w walucie	-	125	-	125
w złotych	-	528	-	529
<b>z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:</b>				
do 1 roku (krótkoterminowe)	-	6	-	6
od 1 roku do 3 lat	-	12	-	12
od 3 lat do 5 lat	-	510	-	511

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 jednostkowego 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 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

Podmiot finansujący	Rodzaj zobowiązania	Cel finansowania	Data zawarcia umowy	Limit finansowania wg umowy/ wartość umowy (dla Grupy Kapitałowej ENERGA)	Kwota dostępnego finansowania	Zadłużenie nominalne Energa SA na 31.03.2024	Termin spłaty
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	16-12-2009	1 050	-	99	15-12-2025
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	10-07-2013	1 000	-	350	15-09-2031
Europejski Bank Inwestycyjny	Obligacje hybrydowe	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	04-09-2017	538 <sup>4</sup>	-	538 <sup>4</sup>	12-09-2037 <sup>5</sup>
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	16-12-2021	645 <sup>8</sup>	-	-	16-12-2038
Energa Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	21-03-2013	473 <sup>1</sup>	-	473 <sup>1</sup>	28-02-2026
Energa Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	28-06-2017	774 <sup>2</sup>	-	774 <sup>2</sup>	28-02-2027
PKO Bank Polski SA	Limit kredytowy	Cele ogólnokorporacyjne	20-09-2012	200	-	5 <sup>3</sup>	19-09-2022
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Budowa FW Myślino	23-10-2014	68	-	16	15-09-2026
Konsorcjum banków	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	-	17-09-2025 <sup>6</sup>
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	516 <sup>7</sup>	516	-	28-07-2025
Orlen S.A.	Pożyczka	Finansowanie celów ogólnokorporacyjnych	09-12-2022	3 000	1 100	1 900	27-09-2024
<b>RAZEM</b>				<b>10 264</b>	<b>3 616</b>	<b>4 155</b>	

<sup>1</sup> zobowiązanie w kwocie 110 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 marca 2024 roku

<sup>2</sup> zobowiązanie w kwocie 180 mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 31 marca 2024 roku

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

<sup>4</sup> zobowiązanie w kwocie 125 mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 31 marca 2024 roku

<sup>5</sup> termin wykupu obligacji to 12 września 2037 roku, ze zdefiniowanym pierwszym okresem finansowania 10 lat od daty emisji

<sup>6</sup> 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

<sup>7</sup> zobowiązanie w kwocie 120 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 marca 2024 roku

<sup>8</sup> zobowiązanie w kwocie 150 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 marca 2024 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.

#### 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, Spółka zawarła w kwietniu 2017 roku transakcje walutowej zamiany stóp procentowych CCIRS o nominale 200 mln EUR („CCIRS III”).

W grudniu 2023 roku w związku ze spłatą kapitału powyższej pożyczki w kwocie 20 mln EUR nastąpiło zmniejszenie wartości nominalnej transakcji CCIRS III do kwoty 180 mln EUR. Jako pozycję zabezpieczaną w powyższych relacjach zabezpieczających, Spółka desygnowała ryzyko walutowe z tytułu wewnątrzgrupowych pożyczek denominowanych w EUR, które są powiązane bezpośrednio z euroobligacjami wyemitowanymi przez Energa Finance AB. Zabezpieczeniu podlega ryzyko walutowe dotyczące 100% łącznego nominalu pożyczki udzielonej ze środków uzyskanych z emisji euroobligacji.

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”).

We wrześniu 2023 w związku z wykupem obligacji hybrydowych na kwotę 125 mln EUR, nastąpiło rozliczenie części transakcji zawartych w ramach 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.

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 oraz obligacji hybrydowych.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

	Wartość w mln PLN	Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przyjęta za podstawę ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Kwoty nominalne instrumentu zabezpieczającego o w mln EUR/PLN	
				EUR	PLN
<b>Stan na 31 marca 2024 (niebadane)</b>					
CCIRS III	1	Pasywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	180	-
CCIRS IV	3	Pasywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	125	-
<b>Stan na 31 grudnia 2023</b>					
CCIRS III	12	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	180	-
CCIRS IV	5	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	125	-

Spółka pozostała przy rachunkowości zabezpieczeń według MSR 39.



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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
<b>Na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>(9)</b>	<b>56</b>
Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(20)	(71)
Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	9	12
Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	16	6
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(1)	10
<b>Na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(5)</b>	<b>13</b>

Na dzień 31 marca 2024 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 ORLEN S.A.

Transakcje z ORLEN S.A. oraz pozostałymi Spółkami Grupy ORLEN są przeprowadzane na warunkach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami.

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Jednostka dominująca Orlen	Spółki zależne	Spółki powiązane
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	25	1
Koszty zakupu	-	2	4
Przychody z tytułu odsetek	-	58	-
Koszty finansowe	40	9	-

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Jednostka dominująca Orlen	Spółki zależne	Spółki powiązane
<b>Aktywa</b>			
Należności długoterminowe	-	47	-
Pozostałe należności finansowe długoterminowe - jednostki zależne	-	2 532	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	11	-
Pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	3	326	-
Obligacje długoterminowe	-	533	-
Obligacje krótkoterminowe	-	20	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	-	62	-
<b>Pasywa</b>			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	1 080	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	179	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	1	2	3
Bieżąca część kredytów i pożyczek	1 903	173	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	311	-

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)	Jednostka dominująca Orlen S.A.	Spółki zależne	Spółki powiązane
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	18	1
Koszty zakupu	-	3	3
Pozostałe przychody finansowe	-	111	-
Koszty finansowe	35	10	-

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)	Jednostka dominująca Orlen S.A.	Spółki zależne	Spółki powiązane
<b>Aktywa</b>			
Należności długoterminowe	-	45	-
Pozostałe należności finansowe długoterminowe - jednostki zależne	-	2 706	-
Należności z tytułu cash pooling	-	2 409	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	18	-
Pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	-	422	-
Obligacje długoterminowe	-	601	-
Obligacje krótkoterminowe	-	572	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	-	104	-
<b>Pasywa</b>			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	847	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	-	772	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	-	1	2
Bieżąca część kredytów i pożyczek	1 704	610	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	607	-

Powyższe tabele prezentują transakcje z jednostkami zależnymi w ramach Grupy ORLEN.

Transakcje ze spółką ORLEN S.A. i z jednostkami stowarzyszonymi są pozycjami nieistotnymi, z wyjątkiem pożyczki udzielonej przez ORLEN S.A. na rzecz Energa SA. Szczegółowe informacje na temat zaciągniętej pożyczki zostały przedstawione w nocie 11.5.

W zakresie ujawnień dotyczących transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Skarb Państwa Spółka stosuje zwolnienia określone w paragrafie 25 MSR 24.

Wartości akcji/udziałów w spółkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach przedstawiono w nocie 8.

## 12.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 (niebadane)
Zarząd	0,7	1,5
Rada Nadzorcza	0,2	0,3
<b>RAZEM</b>	<b>0,9</b>	<b>1,8</b>

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

## 12.3 Wynagrodzenie wypłacone lub należne głównej kadry kierowniczej (z wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki)

Wartość świadczeń wypłaconych lub należnych głównej kadry kierowniczej w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku 2 mln zł oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła 3 mln zł.

## 12.4 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****Wydłużenie terminu spłaty pożyczki**

W dniu 28 lutego 2024 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 2026 roku. Kwota należności głównej będącej przedmiotem podpisanego porozumienia wynosi 110 mln EUR.

**Wpływ konfliktów zbrojnych na działalność Spółki**

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 obciążone 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 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 wzrostu inflacji i stóp procentowych, i w konsekwencji ryzyko ograniczenia dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania lub pogorszenia ich warunków, co może wpłynąć na wzrost kosztów finansowania dłużnego dla Spółki.

Spółka nie identyfikuje natomiast bezpośredniego negatywnego wpływu wojny w Ukrainie oraz sytuacji w strefie Gazy na wyniki finansowe osiągnięte w pierwszym kwartale 2024 roku.

Spółka nie posiada kontaktów biznesowych z podmiotami gospodarczymi zarejestrowanymi na terytorium Ukrainy, Rosji, Białorusi czy Izraela.

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

Transakcja nabycia 50% udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

W dniu 4 kwietnia 2024 r. Energa SA sfinalizowała zakup 50% udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka sp. z o.o. (EO) od Enea S.A. Obecnie Spółka posiada 100% udziałów w EO. Przejmowana jednostka pierwotnie powołana została do realizacji projektu nowej elektrowni węglowej w Ostrołęce, jednakże z uwagi na zmianę projektu w zakresie wykorzystywanego paliwa z węgla na gaz, projekt kontynuowany jest w innej spółce celowej. Obecnie EO posiada aktywa w postaci m.in. gruntów, w tym gruntów dzierżawionych przez CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. oraz bocznicę kolejowej wykorzystywanej przez spółkę Energa Elektrownie Ostrołęka SA.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty wynosiła 42 mln zł i obejmowała zakup 50% udziałów EO. Celem transakcji było przejęcie pełnej kontroli nad EO w celu wykorzystania jej potencjału oraz posiadanych zasobów, w tym między innymi nieruchomości na potrzeby realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy ORLEN.

Członkowie Zarządu

Michał Perlik .....  
p.o. Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu

Sławomir Staszak .....  
Wiceprezes Zarządu

Roman Szyszko .....  
Wiceprezes Zarządu

ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych sp. z o.o.  
Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego  
ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych sp. z o.o.  
09-400 Płock, ul. Łukasiewicza 39  
KRS 00000262301, NIP 774-293-72-08, REGON 140594258 .....

Gdańsk, 21 maja 2024 roku