



Energa

GRUPA ORLEN

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe zgodne z MSR 34
za okres 9 miesięcy zakończony dnia
30 września 2021 roku**

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	8
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Zarządu Spółki	8
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	8
5. Istotne zasady rachunkowości	8
6. Nowe standardy i interpretacje	9
7. Objasnienia dotyczace sezonowosci i cyklicznosci dzialania w prezentowanym okresie	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach.....	10
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10
10. Dywidendy, podział wyniku	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	12
11. Instrumenty finansowe	12
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	17
12. Informacja o podmiotach powiązanych.....	17
13. Aktywa i zobowiązania warunkowe	19
14. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki	19
15. Istotne zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy.....	19

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	15	47	16	59
Koszt własny sprzedaży	(11)	(41)	(12)	(43)
Zysk brutto ze sprzedaży	4	6	4	16
Pozostałe przychody operacyjne	2	15	2	8
Koszty ogólnego zarządu	(23)	(70)	(23)	(78)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(8)	(2)	(15)
Przychody z tytułu dywidend	-	201	510	510
Pozostałe przychody finansowe	49	273	42	171
Odpisy aktualizujące udziały	(52)	(52)	-	(157)
Pozostałe koszty finansowe	(53)	(184)	(60)	(602)
Zysk/(strata) brutto	(73)	181	473	(147)
Podatek dochodowy	10	22	6	16
Zysk/(strata) netto za okres	(63)	203	479	(131)
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych)				
Zysk/(strata) na jedną akcję (zwykły i rozwodniony)	(0,15)	0,49	1,16	(0,32)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Wynik netto za okres		(63)	203	479	(131)
<i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>					
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	11.6	33	77	21	(83)
Odroczony podatek dochodowy		(7)	(15)	(4)	16
Inne całkowite dochody netto		26	62	17	(67)
Całkowite dochody razem		(37)	265	496	(198)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne		15	8
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		31	40
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	8	6 735	6 539
Obligacje	11.4.1	1 135	1 716
Pozostałe należności finansowe długoterminowe		3 105	2 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		28	44
Pochodne instrumenty finansowe	11.2	155	68
Pozostałe aktywa długoterminowe		117	201
		11 321	11 426
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu cash poolingu		584	1 181
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe		401	335
Obligacje	11.4.1	9	42
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	128	89
Pochodne instrumenty finansowe	11.2	2	1
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		95	97
		1 219	1 772
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	31	-
SUMA AKTYWÓW		12 571	13 198

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
PASYWA			
Kapitał własny przypadający właścicielom			
Kapitał podstawowy		4 522	4 522
Kapitał rezerwowy		821	1 018
Kapitał zapasowy		1 661	1 661
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	11.6	(34)	(96)
Zyski zatrzymane/(niepokryte straty)		247	(153)
Kapitał własny ogółem		7 217	6 952
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	11.4.2	1 938	2 674
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11.4.2	1 139	1 154
Rezerwy długoterminowe		15	16
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje długoterminowe		36	43
Pochodne instrumenty finansowe	11.6	-	5
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		23	32
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		-	2
		3 151	3 926
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu cash pooling		360	266
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		21	22
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		14	13
Pochodne instrumenty finansowe	11.6	15	12
Bieżąca część kredytów i pożyczek	11.4.2	1 622	1 660
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11.4.2	-	11
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		39	-
Rezerwy krótkoterminowe	14	109	221
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje		9	9
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		8	12
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		6	94
		2 203	2 320
Zobowiązania razem		5 354	6 246
SUMA PASYWÓW		12 571	13 198

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
Na dzień 1 stycznia 2021		4 522	1 018	1 661	(96)	(153)	6 952
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	11.6	-	-	-	62	-	62
Zysk netto za okres		-	-	-	-	203	203
Suma całkowitych dochodów za okres		-	-	-	62	203	265
Podział wyniku lat ubiegłych		-	(197)	-	-	197	-
Na dzień 30 września 2021 (niebadane)		4 522	821	1 661	(34)	247	7 217
Na dzień 1 stycznia 2020		4 522	1 018	2 035	(52)	(330)	7 193
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	11.6	-	-	-	(67)	-	(67)
Strata netto za okres		-	-	-	-	(131)	(131)
Suma całkowitych dochodów za okres		-	-	-	(67)	(131)	(198)
Podział wyniku lat ubiegłych		-	-	(374)	-	374	-
Na dzień 30 września 2020 (niebadane)		4 522	1 018	1 661	(119)	(87)	6 995

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) brutto		181	(147)
Korekty o pozycje:			
Strata z tytułu różnic kursowych		2	112
Strata z działalności inwestycyjnej (w tym odpisy udziałów i akcji)		78	166
Amortyzacja		11	12
Odsetki i dywidendy, netto		(214)	(310)
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:			
Zmiana stanu rezerw		(113)	233
Zmiana stanu należności		61	18
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek i obligacji		204	63
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(6)	(15)
		204	132
Podatek dochodowy zapłacony		(230)	(96)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(26)	36
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(12)	(17)
Wpływy z tytułu wykupu obligacji przez jednostki zależne		582	2
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach		(276)	-
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych		4	-
Wydatki w ramach cash pooling		-	(877)
Dywidendy otrzymane		201	510
Odsetki otrzymane		147	168
Wpływy z tytułu spłaty udzielonej pożyczki		233	213
Udzielenie pożyczki		(579)	(180)
Wniesienie dopłat do kapitału		(28)	(20)
Zwrócone dopłaty do kapitału przez spółki zależne		17	-
Pozostałe		20	17
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		309	(184)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata kredytów i pożyczek		(2 438)	(4 394)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		1 650	4 018
Wpływy w ramach cash pooling		690	-
Odsetki zapłacone		(137)	(203)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(9)	(8)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(244)	(587)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		39	(735)
Środki pieniężne na początek okresu		89	826
Środki pieniężne na koniec okresu	9	128	91

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Energa SA („Spółka”) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 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 30 września 2021 roku podmiotem kontrolującym Spółkę jest PKN ORLEN S.A.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Energa SA („Grupa”). W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki, jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej, niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2021 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Grupy.

2. Skład Zarządu Spółki

W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2021 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd Energa SA funkcjonował w następującym składzie:

- 1) w okresie od dnia 7 maja 2020 roku do 16 lipca 2021 roku:
 - Pan Jacek Goliński - Prezes Zarządu,
 - Pan Marek Kasicki - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
 - Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
 - Pani Iwona Waksmundzka-Olejniczak - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- 2) w okresie od dnia 16 lipca 2021 roku do 27 października 2021 roku:
 - Pani Iwona Waksmundzka-Olejniczak - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych, pełniąca obowiązki Prezesa Zarządu,
 - Pan Marek Kasicki - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
 - Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji
- 3) w okresie od dnia 27 października 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:
 - Pani Iwona Waksmundzka-Olejniczak - Prezes Zarządu,
 - Pan Marek Kasicki - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
 - Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 9 listopada 2021 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 zaakceptowanymi przez UE („MSSF UE”), zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Spółki i jej sytuacji majątkowej od rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

4.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie wartości liczbowe podane są w milionach złotych („mln zł”), o ile nie wskazano inaczej.

5. Istotne zasady rachunkowości

Polityka rachunkowości Spółki stosowana jest w sposób ciągły, zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości są takie same jak opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2020 za wyjątkiem zmian wynikających ze zmian w MSSF UE.

6. Nowe standardy i interpretacje

6.1 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, weszły w życie w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 roku (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i późniejsze),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” – reforma referencyjnej stopy procentowej – etap 2 zatwierdzone w UE w dniu 13 stycznia 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – koncesje na wynajem związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku.

Spółka ocenia, że wyżej wymienione zmiany do standardów nie powinny znacząco wpływać na jej sprawozdanie. Wpływ zmiany w zakresie reformy referencyjnej stopy procentowej jest analizowany przez Spółkę.

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (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 (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 wprowadzania 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 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie),

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie od regulacji przyjętych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący 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 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 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – zmiany wymagają ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowej oraz wyjaśnienie jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony związany z aktywami i zobowiązaniami wynikającymi z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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

7. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działania w prezentowanym okresie

Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, przychody finansowe Spółki wykazują znaczne wahania w ciągu roku, w zależności od dat podjęcia uchwał o wypłacie dywidendy przez spółki, w których Spółka posiada udziały/akcje, chyba że uchwały te wskazują inne daty ustalenia prawa do dywidendy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ
8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Nazwa i forma prawna	Siedziba	Wartość udziałów/ akcji w księgach Energa SA	Udział Energa SA w kapitale zakładowym, w ogólnej liczbie głosów oraz w zarządaniu (%)
Stan na 30 września 2021 roku			
Jednostki zależne			
Energa-Operator SA	Gdańsk	4 471	100,00
Energa OZE SA	Gdańsk	989	100,00
Energa-Obrót SA	Gdańsk	331	100,00
CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	245	100,00
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Elbląg	234	64,59
Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	Sopot	234	100,00
CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	Grudziądz	41	100,00
Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	Gdańsk	37	100,00
Energa Green Development Sp. z o.o.	Gdańsk	31	100,00
CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	Gdańsk	22	100,00
Enspirion Sp. z o.o.	Gdańsk	5	100,00
Energa Logistyka Sp. z o.o.	Płock	-	100,00
Energa Finance AB (publ)	Sztokholm	-	100,00
Pozostałe spółki	-	<1	-
Jednostki stowarzyszone			
Polimex-Mostostal SA	Warszawa	82	16,48
ElectroMobility Poland SA	Warszawa	13	4,33
Wspólne przedsięwzięcia			
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	-	50,00
Razem wartość udziałów i akcji		6 735	

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

Testy na utratę wartości udziałów i akcji

W III kwartale 2021 roku, w ramach dokonanej oceny wystąpienia wewnętrznych i zewnętrznych przesłanek utraty wartości posiadanych udziałów i akcji, nie zidentyfikowano przesłanek mogących skutkować ich spadkiem. 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 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 30 września 2020 (niebadane)
Środki pieniężne w banku	128	91
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	128	91
Niezrealizowane różnice kursowe i odsetki	-	-
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	128	91

10. Dywidendy, podział wyniku

W dniu 14 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2020, która w całości została pokryta z kapitału rezerwowego Spółki.

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

Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
Aktywa					
Należności z tytułu cash poolingu	-	584	-	-	584
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	128	-	-	128
Pochodne instrumenty finansowe	20	-	137	-	157
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	-	-	-	6 735	6 735
Obligacje	-	1 144	-	-	1 144
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	76	76
Pozostałe należności finansowe	-	3 470	-	-	3 470
Należności z tytułu dostaw i usług	-	10	-	-	10
Dopłaty do kapitału	-	58	-	-	58
RAZEM	20	5 394	137	6 811	12 362
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	3 560	-	-	3 560
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	840	-	-	840
Kredyty i pożyczki	-	2 720	-	-	2 720
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	1 139	-	-	1 139
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	15	-	15
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	37	37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	15	-	-	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	12	-	-	12
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	3	-	-	3
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	360	-	-	360
Zobowiązania z tytułu uchwalonych dopłat do kapitału	-	7	-	-	7
RAZEM	-	5 081	15	37	5 133

Stan na 31 grudnia 2020	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
Aktywa					
Należności z tytułu cash poolingu	-	1 181	-	-	1 181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	89	-	-	89
Pochodne instrumenty finansowe	16	-	53	-	69
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	-	-	-	6 539	6 539
Obligacje	-	1 758	-	-	1 758
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	96	96
Pozostałe należności finansowe	-	3 096	-	-	3 096
Należności z tytułu dostaw i usług	-	22	-	-	22
Dopłaty do kapitału	-	121	-	-	121
RAZEM	16	6 267	53	6 635	12 971
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	4 334	-	-	4 334
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	947	-	-	947
Kredyty i pożyczki	-	3 387	-	-	3 387
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	1 165	-	-	1 165
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	17	-	17
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	45	45
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	22	-	-	22
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	18	-	-	18
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	4	-	-	4
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	266	-	-	266
Zobowiązania z tytułu uchwalonych dopłat do kapitału	-	32	-	-	32
RAZEM	-	5 819	17	45	5 881

11.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Niektóre aktywa i zobowiązania finansowe Spółki wyceniane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii:

- poziom 1 – wartość godziwa oparta o ceny notowane (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach, do których Spółka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 – wartość godziwa oparta o dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – wartość godziwa oparta o nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

	Stan na 30 września 2021 (niebadane) Poziom 2	Stan na 31 grudnia 2020 Poziom 2
Aktywa		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS)	137	53
Inne instrumenty pochodne	20	16
Zobowiązania		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS/IRS)	15	17

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 21 transzach łącznie około 7 mln akcji Polimex-Mostostal SA, po cenie nominalnej 2 zł za akcję. Terminy realizacji opcji ustalono pomiędzy 30 listopada 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 30 września 2021 (niebadane)	1 442	1 489
Stan na 31 grudnia 2020	1 435	1 506

Emisja obligacji hybrydowych	Wartość księgowa	Wartość godziwa Poziom 2
Stan na 30 września 2021 (niebadane)	1 139	1 154
Stan na 31 grudnia 2020	1 165	1 144

Wycena do wartości godziwej zobowiązań z tytułu pożyczek oraz emisji obligacji hybrydowych została oszacowana w oparciu o analizę przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu aktualnych na dzień 30 września 2021 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 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Energa-Operator SA	1 068	1 084
Energa OZE SA	72	668
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	4	6
RAZEM, w tym:	1 144	1 758
Długoterminowe	1 135	1 716
Krótkoterminowe	9	42

11.4.2 Zobowiązania finansowe

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

Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020	
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość kredytu/pożyczki				
w walucie	2 118	311	2 899	311
w złotych	2 118	1 442	2 899	1 435
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	1 106	516	1 655	5
od 1 roku do 2 lat	291	-	299	508
od 2 lat do 3 lat	292	185	297	92
od 3 lat do 5 lat	240	371	405	369
powyżej 5 lat	189	370	243	461

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 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2020	
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość emisji				
w walucie	-	246	-	252
w złotych	-	1 139	-	1 165
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	-	-	-	11
od 1 roku do 2 lat	-	570	-	-
od 2 lat do 3 lat	-	-	-	577
powyżej 5 lat	-	569	-	577

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, nie wystąpiły przypadki naruszenia zobowiązań umownych wynikających z warunków pozyskanego finansowania zewnętrznego.

Dostępne finansowanie zewnętrzne według stanu na dzień 30 września 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

Podmiot finansujący	Rodzaj zobowiązania	Cel finansowania	Data zawarcia umowy	Limit finansowania	Kwota dostępnego finansowania (dla Grupy)	Zadłużenie nominalne Energa SA na 30.09.2021	Termin spłaty
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	16-12-2009	1 050	-	313	15-12-2025
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	10-07-2013	1 000	-	517	15-09-2031
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	29-04-2010	1 076	-	301	18-12-2024
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	26-06-2013	800	-	123	18-12-2024
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	30-04-2010	200	-	16	15-06-2022
Energa Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	21-03-2013	510 ¹	-	510 ¹	28-02-2022
Energa Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	28-06-2017	926 ²	-	926 ²	28-02-2027
PKO Bank Polski SA	Limit kredytowy	Cele ogólnokorporacyjne	20-09-2012	200	137	5 ³	19-09-2022
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Budowa FW Myśliño	23-10-2014	68	-	31	15-09-2026
Europejski Bank Inwestycyjny	Obligacje hybrydowe	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	04-09-2017	1 158 ⁴	-	1 158 ⁴	12-09-2037
Kredyt konsorcjalny	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego, z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych w zakresie energetyki węglowej	17-09-2019	2 000	2 000	-	17-09-2024 ⁵
Bank Gospodarstwa Krajowego	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych ENERGA SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego oraz refinansowanie zadłużenia finansowego	03-07-2020	500	100	400	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	556	556	-	28-07-2025
PKN Orlen	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych	31-05-2021	1 000	600	400	30-05-2022
RAZEM				11 044	3 393	4 700	

¹ zobowiązanie w kwocie 110 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 września 2021 roku

² zobowiązanie w kwocie 200 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 września 2021 roku

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

⁴ zobowiązanie w kwocie 250 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 września 2021 roku

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

11.6 Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Wszystkie posiadane instrumenty zabezpieczające służą zabezpieczeniu przepływów pieniężnych i dotyczą instrumentów finansowych zakwalifikowanych do tej samej kategorii ryzyka. Przedstawione instrumenty zabezpieczające dotyczą zobowiązań z tytułu pożyczek pomiędzy Energa Finance AB a Energa SA, obligacji hybrydowych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Szczegółowy opis rachunkowości zabezpieczeń zawarto w nocie 18.5 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2021 roku.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

	Wartość w mln		Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przyjęta za podstawę ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Kwoty nominalne instrumentu zabezpieczającego w mln	
	PLN	Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		EUR	PLN
Stan na 30 września 2021 (niebadane)					
CCIRS III	54 (6)	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	200	-
CCIRS IV	83 (5)	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	250	-
IRS	(4)	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	-	350
Stan na 31 grudnia 2020					
CCIRS III	21 (4)	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	200	-
CCIRS IV	32 (1)	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	250	-
IRS	(12)	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	-	350

Z tytułu wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kapitał z aktualizacji wyceny (efektywna część zmiany wyceny instrumentu zabezpieczającego pomniejszona o podatek odroczonej) zwiększył się w okresie sprawozdawczym o kwotę 62 mln zł. Spółka pozostała przy rachunkowości zabezpieczeń według MSR 39, jednocześnie nie stwierdzono w badanym okresie nieefektywności.

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Na początek okresu sprawozdawczego	(96)	(52)
Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	86	16
Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	(1)	(9)
Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	(8)	(90)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(15)	16
Na koniec okresu sprawozdawczego	(34)	(119)

Na dzień 30 września 2021 roku nie stwierdzono nieefektywności wynikającej z zastosowanej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

12. Informacja o podmiotach powiązanych

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

12.1 Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Jednostką nadrzędną Spółki jest PKN ORLEN S.A. Spółka Energa SA dokonuje transakcji także z innymi podmiotami powiązanymi i Skarbem Państwa w zakresie normalnych, codziennych operacji gospodarczych. Transakcje te są przeprowadzane na warunkach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami. Nie stanowią one znaczących transakcji. Dodatkowo występowały również transakcje o charakterze finansowym (kredyty, gwarancje, opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem PKO BP, Bankiem Pekao S.A. oraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (opłaty bankowe, prowizje).

12.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47	58
Koszty zakupu	20	11
Przychody z tytułu dywidend	201	510
Pozostałe przychody finansowe	254	149
Koszty finansowe	41	441

	Stan na 30 września 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Aktywa		
Należności długoterminowe	50	69
Pozostałe należności finansowe długoterminowe – jednostki zależne	3 105	2 810
Należności z tytułu cash pooling	584	1 181
Należności z tytułu dostaw i usług	10	22
Pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	391	313
Obligacje długoterminowe	1 135	1 716
Obligacje krótkoterminowe	9	42
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	60	56
Pasywa		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	927	1 431
Rezerwa długoterminowa	2	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	-	3
Zobowiązania z tytułu cash pooling	360	266
Rezerwa krótkoterminowa	106	218
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	4	6
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	3	4
Bieżąca część kredytów i pożyczek	916*	5
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9	89

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

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

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Zarząd	4	5
Rada Nadzorcza	<1	<1
RAZEM	4	5

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

12.4 Wynagrodzenie wypłacone lub należne głównej kadrze kierowniczej (za wyjątkiem członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki)

Wartość świadczeń wypłaconych lub należnych głównej kadrze kierowniczej w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku wyniosła 9 mln zł, a w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła 14 mln zł.

12.5 Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zabezpieczenia na majątku Spółki.

13. Aktywa i zobowiązania warunkowe

W Spółce nie wystąpiły istotne aktywa i zobowiązania warunkowe.

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W związku z prowadzoną reorganizacją Grupy Energa, w ramach której planowane jest zbycie udziałów w niektórych podmiotach zależnych od Spółki, na dzień 30 czerwca 2021 roku dokonano oceny przesłanek reklasyfikacji posiadanych udziałów na aktywa przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Przeprowadzona analiza potwierdziła zasadność reklasyfikacji w odniesieniu do udziałów posiadanych przez Spółkę w dwóch spółkach zależnych: Energa Ochrona Sp. z o.o. oraz Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. W dniu 31 lipca 2021 roku nastąpiła sprzedaż udziałów spółki Energa Ochrona Sp. z o.o. W przypadku udziałów w drugim z wymienionych podmiotów Spółka jest na etapie zaawansowanych rozmów z nabywcą i oczekuje, że transakcja sprzedaży zostanie zakończona w czasie jednego roku. W dniu 30 września 2021 roku dokonano oceny przesłanek reklasyfikacji posiadanych udziałów 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 Spółkę udziałów w spółce Energa Invest sp. z o.o. na aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Utworzenie nowych spółek

W dniu 11 stycznia 2021 roku nastąpiło zawiązanie spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., a w dniu 29 stycznia 2021 roku została ona zarejestrowana w KRS. Energa SA objęła wszystkie udziały w kapitale zakładowym spółki, których wartość na dzień 30 września 2021 roku wynosi 245 mln zł.

W dniu 20 stycznia 2021 roku nastąpiło zawiązanie spółki Energa Green Development Sp. z o.o. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 9 lutego 2021 roku. Energa SA objęła wszystkie udziały w kapitale zakładowym spółki, których wartość na dzień 30 września 2021 roku wynosi 31 mln zł.

Wydłużenie terminu spłaty udzielonych pożyczek

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

Rezerwa na rozliczenie projektu węglowego w Ostrołęce

Na skutek decyzji dotyczącej zmiany technologii bloku energetycznego z węglowej na gazową dla inwestycji realizowanej przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. („SPV”), prowadzone są analizy mające doprowadzić do rozliczenia dotychczas poniesionych kosztów Generalnego Wykonawcy („GW”).

Wartość rezerwy na roszczenia GW w IV kwartale 2020 roku została określona na poziomie 218 mln zł. Rezerwa ma charakter szacunkowy i opiera się m.in. o kwoty roszczeń zgłoszonych przez GW w obszarze rozliczenia prac w toku oraz kosztów zawieszenia.

W wyniku podpisania w dniu 25 czerwca 2021 roku przez Elektrownię Ostrołęka Sp. z o.o., CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., Wykonawcę projektu węglowego (GE Power sp. z o.o. oraz GE Steam Power Systems S.A.S.) oraz Wykonawcę projektu gazowego (General Electric Global Services, GmbH razem z GE Power sp. z o.o.) „Dokument zmiany kontraktu z dnia 12 lipca 2018 roku na budowę Elektrowni Ostrołęka "C" o mocy 1000 MW”, weszło w życie tzw. "Porozumienie ws. Rozliczenia". Wartość rezerwy na rozliczenie projektu węglowego w Ostrołęce skalkulowana w oparciu o postanowienia powyższego dokumentu wynosi 107 mln zł. Tym samym, w dniu 9 lipca 2021 roku rozwiązano częściowo rezerwę zawiązaną w 2020 roku, do kwoty 107 mln zł. Koszty rozliczenia projektu węglowego będą pokrywane przez Energe i Eneę proporcjonalnie do udziału posiadanego w kapitale podstawowym SPV tj. po 50%. , co wynika z zawartego w dniu 22 grudnia 2020 roku Porozumienia w sprawie współpracy przy rozliczeniu inwestycji budowlanej Elektrowni Ostrołęka C.

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

W dniu 4 listopada 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 15 listopada 2021 roku Pana Janusza Szurskiego w skład Zarządu Spółki VI kadencji, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych.

Członkowie Zarządu

Iwona Waksmundzka-Olejniczak
Prezes Zarządu

Adrianna Sikorska
Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji

Marek Kasicki
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Dominik Wadecki
Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych

Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.
Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego
Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.
al. Grunwaldzka 472, 80-309 Gdańsk
KRS 0000049425, NIP 879-229-21-45, REGON 871566320

Gdańsk, 9 listopada 2021 roku