



Energa

GRUPA ORLEN

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe zgodne z MSR 34
za okres 6 miesięcy zakończony dnia
30 czerwca 2024 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 | 11 |
| 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 11 |
| 5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego | 11 |
| 6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 12 |
| 7. Istotne zasady rachunkowości | 12 |
| 8. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności w prezentowanym okresie | 13 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO LINII BIZNESOWYCH (SEGMENTÓW OPERACYJNYCH) | 13 |
| 9. Linie biznesowe (Segmenty działalności) | 13 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 17 |
| 10. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 17 |
| 11. Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy | 17 |
| 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 17 |
| 13. Wynik przypadający na jedną akcję | 17 |
| 14. Dywidendy | 18 |
| 15. Rezerwy | 18 |
| 16. Instrumenty finansowe | 19 |
| POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE | 26 |
| 17. Zobowiązania inwestycyjne | 26 |
| 18. Informacja o podmiotach powiązanych | 26 |
| 19. Aktywa i zobowiązania warunkowe | 27 |
| 20. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy | 27 |
| 21. Istotne zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy | 30 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

| | Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane) | Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane) | Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane) | Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane) |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 4 892 | 10 265 | 5 214 | 11 194 |
| Przychody z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny | 460 | 1 341 | 797 | 2 240 |
| Koszt własny sprzedaży | (4 388) | (9 562) | (5 542) | (10 158) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 964 | 2 044 | 469 | 3 276 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 79 | 167 | 189 | 316 |
| Koszty sprzedaży | (162) | (321) | (462) | (1 097) |
| Koszty ogólnego zarządu | (111) | (228) | (175) | (311) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (54) | (172) | (40) | (162) |
| Przychody finansowe | 22 | 98 | 28 | 50 |
| Koszty finansowe | (201) | (453) | (183) | (321) |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności | (1) | (32) | 4 | 5 |
| Zysk/(strata) brutto | 536 | 1 103 | (170) | 1 756 |
| Podatek dochodowy | (134) | (270) | 23 | (332) |
| Zysk/(strata) netto za okres | 402 | 833 | (147) | 1 424 |
| Przypadający na: | | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | 410 | 846 | (133) | 1 424 |
| Udziały niekontrolujące | (8) | (13) | (14) | - |
| Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych) | | | | |
| - podstawowy | 0,99 | 2,04 | (0,32) | 3,44 |
| - rozwodniony | 0,99 | 2,04 | (0,32) | 3,44 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane) | Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane) | Okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane) | Okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Wynik netto za okres | 402 | 833 | (147) | 1 424 |
| Składniki, które nigdy nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty | 14 | (22) | (15) | 28 |
| Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń | 18 | (27) | (18) | 35 |
| Odroczony podatek dochodowy | (4) | 5 | 3 | (7) |
| Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty | (4) | (1) | (32) | (74) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | - | (1) | (5) | (5) |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | (5) | - | (32) | (84) |
| Odroczony podatek dochodowy | 1 | - | 5 | 15 |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wykazywanych metodą praw własności | - | 2 | - | - |
| Inne całkowite dochody netto | 10 | (21) | (47) | (46) |
| Całkowite dochody razem | 412 | 812 | (194) | 1 378 |
| Przypadające na: | | | | |
| Właścicieli jednostki dominującej | 420 | 825 | (179) | 1 378 |
| Udziały niekontrolujące | (8) | (13) | (15) | - |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 22 041 | 20 513 |
| Aktywa niematerialne | 701 | 985 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 1 170 | 1 152 |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone i we wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności | 134 | 163 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 224 | 232 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 30 | 32 |
| Pozostałe aktywa długoterminowe | 280 | 252 |
| | 24 580 | 23 329 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 331 | 409 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 113 | 372 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 4 825 | 5 135 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 704 | 1 276 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 649 | 521 |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 792 | 637 |
| | 7 414 | 8 350 |
| SUMA AKTYWÓW | 31 994 | 31 679 |

| | Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
| PASYWA | | |
| Kapitał własny | | |
| Kapitał podstawowy | 4 522 | 4 522 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | (2) | (1) |
| Kapitał rezerwowy | 1 031 | 1 031 |
| Kapitał zapasowy | 1 748 | 1 711 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | (9) | (9) |
| Zyski zatrzymane | 5 050 | 4 260 |
| Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej | 12 340 | 11 514 |
| Udziały niekontrolujące | 915 | 928 |
| | 13 255 | 12 442 |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Kredyty i pożyczki | 3 088 | 1 543 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 1 806 | 1 811 |
| Rezerwy długoterminowe | 687 | 644 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 061 | 975 |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje długoterminowe | 370 | 378 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 903 | 903 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe | 58 | 37 |
| Zobowiązania z tytułu umów | 7 | 7 |
| | 7 980 | 6 298 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 806 | 1 593 |
| Zobowiązania z tytułu umów | 470 | 691 |
| Bieżąca część kredytów i pożyczek | 2 316 | 2 551 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 26 | 39 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 88 | 5 |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje | 217 | 218 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 910 | 2 091 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 4 676 | 5 324 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 250 | 427 |
| | 10 759 | 12 939 |
| Zobowiązania razem | 18 739 | 19 237 |
| SUMA PASYWÓW | 31 994 | 31 679 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

| | Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej | | | | | | | Udziały niekontrolujące | Razem kapitał własny |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-------------------------|----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kapitał rezerwowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Zyski zatrzymane | Razem | | |
| Na dzień 1 stycznia 2024 | 4 522 | (1) | 1 031 | 1 711 | (9) | 4 260 | 11 514 | 928 | 12 442 |
| Inne całkowite dochody netto | - | (1) | - | - | - | (20) | (21) | - | (21) |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | - | 846 | 846 | (13) | 833 |
| Nabycie ZCP | - | - | - | - | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Suma całkowitych dochodów za okres | - | (1) | - | - | - | 827 | 826 | (13) | 813 |
| Podział zysków/ pokrycie straty z lat ubiegłych | - | - | - | 37 | - | (37) | - | - | - |
| Na dzień 30 czerwca 2024 (niebadane) | 4 522 | (2) | 1 031 | 1 748 | (9) | 5 050 | 12 340 | 915 | 13 255 |
| Na dzień 1 stycznia 2023 | 4 522 | 6 | 1 031 | 1 661 | 55 | 3 706 | 10 981 | 559 | 11 540 |
| Inne całkowite dochody netto | - | (5) | - | - | (69) | 28 | (46) | - | (46) |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | - | 1 424 | 1 424 | - | 1 424 |
| Suma całkowitych dochodów za okres | - | (5) | - | - | (69) | 1 452 | 1 378 | - | 1 378 |
| Podział zysków/ pokrycie straty z lat ubiegłych | - | - | - | 50 | - | (50) | - | - | - |
| Zmiana struktury właścicielskiej | - | - | - | - | - | - | - | 249 | 249 |
| Na dzień 30 czerwca 2023 (niebadane) | 4 522 | 1 | 1 031 | 1 711 | (14) | 5 108 | 12 359 | 808 | 13 167 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk/(strata) brutto | 1 103 | 1 756 |
| Korekty o pozycje: | | |
| Udział w (zysku)/stracie jednostek wykazywanych metodą praw własności | 32 | (5) |
| (Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych | 11 | (5) |
| Amortyzacja | 619 | 586 |
| Odsetki i dywidendy, netto | 298 | 246 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | (17) | (42) |
| Zmiana stanu rezerw | (169) | (17) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów | (221) | 594 |
| Pozostałe korekty | (21) | (66) |
| Zmiana stanu kapitału pracującego: | | |
| Zmiana stanu należności krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych czynnych krótkoterminowych | 259 | (2 099) |
| Zmiana stanu zapasów | 78 | (25) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz rozliczeń międzyokresowych biernych krótkoterminowych | - | (221) |
| | 1 972 | 702 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) | 173 | (200) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 145 | 502 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oraz inwestycji w nieruchomości inwestycyjne | 3 | 2 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych | (2 423) | (2 003) |
| Przepływy netto z tytułu cash poolingu | 514 | (1 027) |
| Zaliczki na nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych | (150) | - |
| Nabycie jednostek zależnych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa pomniejszone o środki pieniężne | (202) | - |
| Inne przepływy z aktywów finansowych | (44) | 19 |
| Nabycie udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności | (1) | - |
| Odsetki otrzymane | 27 | 9 |
| Przepływy netto z tytułu pożyczek | - | 42 |
| Pozostałe | (7) | (1) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 283) | (2 959) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | 249 |
| Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia | 1 865 | 2 380 |
| Splata zaciągniętego zadłużenia | (524) | (2 691) |
| Przepływy netto z tytułu cash poolingu | (593) | 2 463 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | (60) | (64) |
| Otrzymane dotacje | 9 | 8 |
| Odsetki zapłacone | (344) | (247) |
| Pozostałe | (79) | (23) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 274 | 2 075 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 136 | (382) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 521 | 1 100 |
| <i>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i> | (8) | (5) |
| <i>Zmiana stanu środków pieniężnych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</i> | - | 1 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 649 | 714 |
| <i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | 73 | 358 |

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: Al. 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 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 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 30 czerwca 2024 podmiotem kontrolującym Spółkę i Grupę Kapitałową Energa SA oraz jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej Energa SA jest ORLEN S.A.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku w skład Grupy wchodziła Energa SA oraz następujące spółki zależne:

| Lp. | Nazwa spółki | Siedziba | Przedmiot działalności | Udział % Grupy w kapitale zakładowym na dzień | |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------|
| | | | | 30 czerwca 2024 | 31 grudnia 2023 |
| 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 | obróć energią elektryczną | 100 | 100 |
| 4 | Energa Oświetlenie Sp. z o.o. | Sopot | usługi oświetlenia | 100 | 100 |
| 5 | Energa SLOVAKIA s.r.o. „w likwidacji” ¹ | Bratysława | obróć energią elektryczną | - | 100 |
| 6 | Enspirion Sp. z o.o. | Gdańsk | organizacja i zarządzanie rozwojem innowacyjnych projektów energetycznych | 100 | 100 |
| Linia biznesowa (Segment) Wytwarzanie | | | | | |
| 7 | Energa Wytwarzanie SA | Gdańsk | wytwarzanie energii | 100 | 100 |
| 8 | Energa Elektrownie Ostrołęka SA | Ostrołęka | wytwarzanie energii | 89,64 | 89,64 |
| 9 | Energa Kogeneracja Sp. z o.o. | Elbląg | wytwarzanie energii | 100 | 100 |

| Lp. | Nazwa spółki | Siedziba | Przedmiot działalności | Udział % Grupy w kapitale zakładowym na dzień | |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------|
| | | | | 30 czerwca 2024 | 31 grudnia 2023 |
| 10 | Energa Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o. | Ostrołęka | dystrybucja energii cieplnej | 100 | 100 |
| 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 | Energa MFW 1 Sp. z o.o. | Gdańsk | wytwarzanie energii | 100 | 100 |
| 14 | Energa MFW 2 Sp. z o.o. | Gdańsk | wytwarzanie energii | 100 | 100 |
| 15 | Energa Wind Service Sp. z o.o. | Gdańsk | holdingi i zarządzanie spółkami i przedsiębiorstwami | 100 | 100 |
| 16 | ECARB Sp. z o.o. | Gdańsk | działalność finansowa | 89,64 | 89,64 |
| 17 | Wena Projekt 2 Sp. z o.o. ² | Gdańsk | wykonawstwo i projektowanie | 100 | - |
| Linia biznesowa Pozostałe | | | | | |
| 18 | Energa Finance AB (publ) | Sztokholm | działalność finansowa | 100 | 100 |
| 19 | Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o. | Gdańsk | teleinformatyka | 100 | 100 |
| 20 | Energa Logistyka Sp. z o.o. | Płock | logistyka i zaopatrzenie | 100 | 100 |
| 21 | Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o. | Gdańsk | działalność rozwojowa w zakresie inżynierii | 100 | 100 |
| 22 | CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. | Ostrołęka | wytwarzanie energii | 50 | 50 |
| 23 | CCGT Grudziądz Sp. z o.o. | Grudziądz | wytwarzanie energii | 100 | 100 |
| 24 | CCGT Gdańsk Sp. z o.o. | Gdańsk | wytwarzanie energii | 100 | 100 |
| 25 | Energa Green Development Sp. z o.o. | Gdańsk | realizacja projektów inwestycyjnych | 100 | 100 |
| 26 | Energa Prowis Sp. z o.o. | Gdańsk | realizacja projektów inwestycyjnych | 100 | 100 |
| 27 | Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o. ³ | Gdańsk | realizacja projektów inwestycyjnych | 100 | - |
| 28 | Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. ⁴ | Ostrołęka | realizacja projektów inwestycyjnych | 100 | 50 |

¹ W dniu 27 kwietnia 2024 roku spółka Energa Slovakia s.r.o. „w likwidacji” została wykreślona ze słowackiego rejestru handlowego

² W dniu 12 kwietnia 2024 roku Energa Wytwarzanie SA nabyła 100 % udziałów w spółce Wena Projekt 2 Sp. z o.o. od Lightsource Renewable Energy Poland Projects 2 Limited z siedzibą w Londynie

³ W dniu 8 marca 2024 roku Energa Green Development Sp. z o.o. sfinalizowała zakup 100% udziałów spółki Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o. od spółek Onde i Goalscreen Holdings Limited

⁴ W dniu 4 kwietnia 2024 roku Grupa nabyła od Enea S.A. 50% udziałów w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (spółka dotychczas prezentowana była jako wspólne przedsięwzięcie, na dzień 30 czerwca 2024 roku jest podmiotem zależnym)

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa posiada udziały we wspólnym przedsięwzięciu - Baltic Offshore Service Solution Sp. z o.o. oraz w jednostce stowarzyszonej – Polimex-Mostostal S.A. („Polimex”) (patrz opis w nocie 2.2.).

2.2. Wspólne przedsięwzięcie i jednostka stowarzyszona

2.2.1. 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 („Umowa inwestycyjna”), na podstawie której Inwestorzy zobowiązali się dokonać inwestycji kapitałowej w Polimex. Energa SA posiada około 40 mln akcji o wartości nominalnej 2 zł każda, co przekłada się na 16,27% udziału w akcjonariacie Polimexu.

Udział w Polimexie został zaklasyfikowany jako jednostka stowarzyszona ujmowana metodą praw własności. Powołany Umową inwestycyjną Komitet Inwestorów, w skład którego wchodzi wszyscy Inwestorzy, skutkuje wywieraniem znaczącego wpływu na inwestycję poprzez wpływ na politykę finansową i operacyjną oraz na ustalanie składu organów Polimexu.

Polimex jest spółką inżynierjno-budowlaną z siedzibą w Warszawie, notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wartość posiadanego przez Energa SA pakietu akcji wg kursu dziennego na dzień 28 czerwca 2024 roku wynosi 142 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość inwestycji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 133 mln zł.

2.2.2. Baltic Offshore Service Solution

W dniu 19 lutego 2024 roku Energa Wytwarzanie SA oraz Northland Power International Holdings B.V. zawiązały spółkę Baltic Offshore Service Solution Spółka z o.o.

Baltic Offshore Service Solution Spółka z o.o. jest pierwszym w Polsce konsorcjum oferującym usługę kompleksowego zarządzania morskimi farmami wiatrowymi. Spółka odpowiedzialna będzie także za funkcjonowanie planowanego przez Grupę ORLEN całodobowego Centrum Zarządzania Morskich Farm Wiatrowych. Jednostka ta zajmować się będzie kontrolą, monitorowaniem i koordynacją działań aktywów offshore.

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

Baltic Offshore Service Solution Spółka z o.o. jest spółką niepubliczną, w związku z czym nie istnieją notowane ceny rynkowe dla jej udziałów.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość inwestycji w spółce Baltic Offshore Service Solution Spółka z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 0,5 mln zł.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W pierwszym półroczu 2024 roku i 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 28 maja 2024 roku:
 - Pan Michał Perlik - p.o. Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu,
 - Pan Sławomir Staszak - Wiceprezes Zarządu,
 - Pan Roman Szyszko - Wiceprezes Zarządu,
- 5) w okresie od dnia 28 maja 2024 roku do dnia 31 maja 2024 roku:
 - Pan Sławomir Staszak - Wiceprezes Zarządu,
 - Pan Roman Szyszko - Wiceprezes Zarządu,
- 6) w okresie od dnia 31 maja 2024 roku do dnia 1 czerwca 2024 roku:
 - Pan Sławomir Staszak - p.o. Prezes Zarządu,
 - Pan Roman Szyszko - Wiceprezes Zarządu,
- 7) w okresie od dnia 1 czerwca 2024 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:
 - Pan Sławomir Staszak - p.o. Prezes Zarządu,
 - Pan Piotr Szymanek - Wiceprezes Zarządu,
 - Pan Roman Szyszko - Wiceprezes Zarządu.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 sierpnia 2024 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.

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 2023 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 spółki 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 wielkość 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

Polityka rachunkowości Grupy stosowana jest w sposób ciągły, zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości są takie same jak opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2023, z wyjątkiem zmian wynikających ze zmian w MSSF UE.

7.1. 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 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (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),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: umowy finansowe z dostawcami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później).

7.2. 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 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),
- Zmiany do MSSF 19 „Jednostki zależne bez publicznej odpowiedzialności” – ujawnianie informacji (opublikowano 9 maja 2024 roku, z datą obowiązywania od 1 stycznia 2027 roku),

- Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych -zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 (opublikowano 30 maja 2024 roku, z datą obowiązywania od 01 stycznia 2026 roku.

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.

W obszarze wytwórczym, sezonowość produkcji w elektrowni w Ostrołęce wynikała z poziomu pracy w wymuszeniu na rzecz Operatora Systemu Przesyłowego w Polsce i pośrednio zależna była od dyspozycyjności bloków oraz przyjętej strategii sprzedażowej.

Produkcja energii w źródłach wodnych uzależniona jest od występujących warunków hydrologicznych z tendencją do niższej produkcji w okresie letnim. Natomiast poziom produkcji energii elektrycznej z wiatru wynika z panujących warunków pogodowych (wietrzności na danym terenie), gdzie zauważalny jest wyższy wolumen produkcji w okresach jesienno-zimowych. Produkcja źródeł fotowoltaicznych wynika z wielkości nasłonecznienia paneli i jest odpowiednio wyższa w okresie letnim. Z kolei produkcja energii w elektrociepłowniach Grupy to pochodna produkcji ciepła, która jest głównie zależna od zapotrzebowania na ciepło przez odbiorców lokalnych Grupy, a więc głównym determinantem produkcji są niskie temperatury powietrza obserwowane w okresach zimowych w Polsce.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO LINII BIZNESOWYCH (SEGMENTÓW OPERACYJNYCH)

9. 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 ciepłej, a także działalność serwisowo - remontowa bezpośrednio związana z wytwarzaniem energii,
- Sprzedaż – handel energią elektryczną (obróć hurtowy i sprzedaż detaliczna) oraz usługi oświetlenia,
- Pozostała działalność – centrum usług wspólnych w obszarze teleinformatycznym, a także działalność finansowa, zarządzanie nieruchomościami oraz logistyka i zaopatrzenie. Do pozostałej działalności zakwalifikowano również jednostki realizujące projekty inwestycyjne w zakresie infrastruktury wytwórczej. Do linii biznesowej pozostałe zaliczono też działalność jednostki dominującej.

Podstawowymi miernikami, na bazie których Zarząd Energi 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 30 czerwca 2024 roku oraz aktywów i zobowiązań finansowych wg stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi.

| Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku (niebadane) lub na dzień 30 czerwca 2024 roku (niebadane) | Dystrybucja | Sprzedaż | Wytwarzanie | Pozostała działalność | Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Przychody | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 3 132 | 5 873 | 1 169 | 91 | - | 10 265 |
| Sprzedaż między liniami biznesowymi | 29 | 26 | 3 | 361 | (419) | - |
| Przychody z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny | 369 | 952 | 20 | - | - | 1 341 |
| Przychody linii biznesowej ogółem | 3 530 | 6 851 | 1 192 | 452 | (419) | 11 606 |
| EBITDA | | | | | | |
| Amortyzacja | 498 | 35 | 73 | 21 | (8) | 619 |
| Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - | - | - |
| Zysk lub strata z działalności operacyjnej | 1 107 | 215 | 180 | (3) | (9) | 1 490 |
| Przychody/ koszty finansowe netto | (192) | (67) | (63) | (42) | 9 | (355) |
| Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności | - | - | - | - | (32) | (32) |
| Zysk lub strata brutto | 915 | 148 | 117 | (45) | (32) | 1 103 |
| Podatek dochodowy | (178) | (64) | (38) | 11 | (1) | (270) |
| Zysk lub strata netto | 737 | 84 | 79 | (34) | (33) | 833 |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7 | 6 | 32 | 604 | - | 649 |
| Aktywa ogółem | 18 116 | 4 862 | 4 888 | 17 076 | (12 948) | 31 994 |
| Zobowiązania finansowe | 5 836 | 1 602 | 1 684 | 6 299 | (3 155) | 12 266 |
| Pozostałe informacje dotyczące linii biznesowej | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne | 971 | 53 | 177 | 724 | (9) | 1 916 |

| Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2023 roku | Dystrybucja | Sprzedaż | Wytwarzanie | Pozostała działalność | Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Przychody | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 2 974 | 6 878 | 1 213 | 129 | - | 11 194 |
| Sprzedaż między liniami biznesowymi | 59 | 59 | 1 043 | 413 | (1 574) | - |
| Przychody z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny | 378 | 1 862 | - | - | - | 2 240 |
| Przychody linii biznesowej ogółem | 3 411 | 8 799 | 2 256 | 542 | (1 574) | 13 434 |
| EBITDA | 1 591 | 742 | 366 | (49) | (43) | 2 607 |
| Amortyzacja | 474 | 31 | 72 | 16 | (7) | 586 |
| Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych | - | - | (1) | - | - | (1) |
| Zysk lub strata z działalności operacyjnej | 1 117 | 711 | 295 | (65) | (36) | 2 022 |
| Przychody/ koszty finansowe netto | (173) | (24) | (38) | 173 | (209) | (271) |
| Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności | - | - | - | - | 5 | 5 |
| Zysk lub strata brutto | 944 | 687 | 257 | 108 | (240) | 1 756 |
| Podatek dochodowy | (181) | (132) | (36) | 16 | 1 | (332) |
| Zysk lub strata netto | 763 | 555 | 221 | 124 | (239) | 1 424 |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 | 65 | 77 | 367 | - | 521 |
| Aktywa ogółem | 17 882 | 5 558 | 4 994 | 16 625 | (13 380) | 31 679 |
| Zobowiązania finansowe | 6 106 | 1 943 | 1 318 | 5 385 | (3 177) | 11 575 |
| Pozostałe informacje dotyczące linii biznesowej | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne | 935 | 57 | 195 | 590 | (46) | 1 731 |

| Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku (niebadane) | Dystrybucja | Sprzedaż | Wytwarzanie | Pozostała działalność | Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym: | 3 | 5 709 | 1 106 | 272 | (230) | 6 860 |
| Energia elektryczna | 1 | 5 558 | 785 | - | (24) | 6 320 |
| Gaz | - | 106 | - | - | (1) | 105 |
| Pozostałe towary, produkty i materiały | 2 | 85 | 321 | 272 | (205) | 475 |
| Podatek akcyzowy | - | (40) | - | - | - | (40) |
| Przychody ze sprzedaży usług, w tym: | 3 158 | 190 | 66 | 180 | (189) | 3 405 |
| Usługi dystrybucyjne i tranzytowe | 3 071 | - | 19 | - | (20) | 3 070 |
| Oplaty za przyłączanie odbiorców | 41 | - | - | - | - | 41 |
| Pozostałe usługi | 46 | 190 | 47 | 180 | (169) | 294 |
| RAZEM | 3 161 | 5 899 | 1 172 | 452 | (419) | 10 265 |
| w tym: | | | | | | |
| Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w sposób ciągły | 3 072 | 5 624 | 804 | - | (45) | 9 455 |
| Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w określonym momencie | 89 | 275 | 368 | 452 | (374) | 810 |
| Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane) | Dystrybucja | Sprzedaż | Wytwarzanie | Pozostała działalność | Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym: | 1 | 6 721 | 2 178 | 336 | (1 335) | 7 901 |
| Energia elektryczna | - | 6 583 | 1 909 | - | (1 086) | 7 406 |
| Gaz | - | 162 | - | - | (1) | 161 |
| Pozostałe towary, produkty i materiały | 1 | 12 | 269 | 336 | (248) | 370 |
| Podatek akcyzowy | - | (36) | - | - | - | (36) |
| Przychody ze sprzedaży usług, w tym: | 3 032 | 216 | 78 | 206 | (239) | 3 293 |
| Usługi dystrybucyjne i tranzytowe | 2 884 | - | 20 | - | (30) | 2 874 |
| Oplaty za przyłączanie odbiorców | 85 | - | - | - | - | 85 |
| Pozostałe usługi | 63 | 216 | 58 | 206 | (209) | 334 |
| RAZEM | 3 033 | 6 937 | 2 256 | 542 | (1 574) | 11 194 |
| w tym: | | | | | | |
| Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w sposób ciągły | 2 884 | 6 709 | 1 929 | - | (1 117) | 10 405 |
| Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w określonym momencie | 149 | 228 | 327 | 542 | (457) | 789 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ
10. 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 1 828 mln zł (1 669 mln zł w porównywalnym okresie roku 2023).

Wartości niematerialne

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa:

- poniosła nakłady na wartości niematerialne w kwocie 36 mln zł (32 mln zł w porównywalnym okresie roku 2023),
- poniosła nakłady na świadectwa pochodzenia energii, prawa do emisji CO₂ i świadectwa efektywności energetycznej w kwocie 729 mln (355 mln w porównywalnym okresie roku 2023).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zwiększyła aktywa z tytułu prawa do użytkowania o 52 mln zł (30 mln zł w porównywalnym okresie roku 2023) w wyniku zawarcia nowych umów lub aktualizacji istniejących.

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

W I półroczu 2024 roku, w ramach dokonanej oceny wystąpienia wewnętrznych i zewnętrznych przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spółek Grupy Energa, stwierdzono brak konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości.

12. 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 wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

| | Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane) | Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane) |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 649 | 506 |
| Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy | - | 208 |
| Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 649 | 714 |
| <i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | 73 | 358 |

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.

13. 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Zysk lub strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 846 | 1 424 |
| Zysk lub strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej | 846 | 1 424 |
| Liczba akcji w mln zastosowana do obliczenia zysku na jedną akcję | 414 | 414 |
| Zysk lub strata na jedną akcję (zwykły i rozwodniony) (w złotych) | 2,04 | 3,44 |

14. Dywidendy

W dniu 20 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Energa SA podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2023, który w całości został przeznaczony na kapitał zapasowy.

15. Rezerwy

15.1. 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 30 czerwca 2024 roku, wykonanej przez niezależnego aktuarium. Projekcji dokonano w oparciu o główne założenia zastosowane do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2023 roku, za wyjątkiem zaktualizowanej stopy dyskontowej, przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń oraz przewidywanej stopy wzrostu ekwiwalentu energetycznego. Stopa dyskontowa zastosowana do projekcji rezerw na dzień 30 czerwca 2024 roku została przyjęta na poziomie 5,6% (na 31 grudnia 2023 roku: 5,2%).

| | Długoterminowe | | Krótkoterminowe | | Razem | |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|
| | 30 czerwca 2024 (niebadane) | 31 grudnia 2023 | 30 czerwca 2024 (niebadane) | 31 grudnia 2023 | 30 czerwca 2024 (niebadane) | 31 grudnia 2023 |
| Świadczenia emerytalne, rentowe i podobne | 144 | 153 | 20 | 23 | 164 | 176 |
| Taryfa energetyczna | 143 | 112 | 15 | 11 | 158 | 123 |
| Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 27 | 37 | 1 | 1 | 28 | 38 |
| Nagrody jubileuszowe | 223 | 231 | 30 | 32 | 253 | 263 |
| Odprawy pośmiertne | 4 | 4 | - | 1 | 4 | 5 |
| RAZEM | 541 | 537 | 66 | 68 | 607 | 605 |

15.2. Pozostałe rezerwy

| | Długoterminowe | | Krótkoterminowe | | Razem | |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|
| | 30 czerwca 2024 (niebadane) | 31 grudnia 2023 | 30 czerwca 2024 (niebadane) | 31 grudnia 2023 | 30 czerwca 2024 (niebadane) | 31 grudnia 2023 |
| Spory sądowe | 45 | - | 351 | 389 | 396 | 389 |
| Rekultywacja oraz koszty likwidacji | 96 | 99 | - | - | 96 | 99 |
| Zobowiązania z tytułu emisji gazów | - | - | 205 | 705 | 205 | 705 |
| Obowiązek dotyczący praw majątkowych | - | - | 117 | 430 | 117 | 430 |
| Inne rezerwy | 5 | 8 | 171 | 499 | 176 | 507 |
| RAZEM | 146 | 107 | 844 | 2 023 | 990 | 2 130 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

16. Instrumenty finansowe

16.1. Wartość księgowa kategorii instrumentów finansowych

| Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane) | Wyceniane w wartości godzwej przez wynik finansowy okresu | Instrumenty pochodne zabezpieczające | Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 | RAZEM |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|
| Aktywa | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | - | - | 4 825 | - | 4 825 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | - | 649 | - | 649 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 29 | 7 | 691 | 7 | 734 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 14 | 7 | - | - | 21 |
| Należności z tytułu cash poolingu | - | - | 642 | - | 642 |
| Pozostałe | 15 | - | 49 | 7 | 71 |
| RAZEM | 29 | 7 | 6 165 | 7 | 6 208 |
| Zobowiązania | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | - | - | 5 404 | - | 5 404 |
| Kredyty i pożyczki preferencyjne | - | - | 946 | - | 946 |
| Kredyty i pożyczki | - | - | 4 458 | - | 4 458 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | 1 832 | - | 1 832 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | 1 806 | - | 1 806 |
| Zobowiązania z tytułu umów | - | - | 477 | - | 477 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 14 | 11 | 4 666 | 946 | 5 637 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych | - | - | 500 | - | 500 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 14 | 11 | - | - | 25 |
| Zobowiązania z tytułu dywidend | - | - | 2 | - | 2 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | - | - | - | 946 | 946 |
| Zobowiązania z tytułu cash poolingu | - | - | 4 084 | - | 4 084 |
| Pozostałe | - | - | 80 | - | 80 |
| RAZEM | 14 | 11 | 14 185 | 946 | 15 156 |

| Stan na 31 grudnia 2023 | Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy okresu | Instrumenty pochodne zabezpieczające | Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 | RAZEM |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|
| Aktywa | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | - | - | 5 135 | - | 5 135 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | - | 521 | - | 521 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 28 | 17 | 1 263 | - | 1 308 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 13 | 17 | - | - | 30 |
| Należności z tytułu cash poolingu | - | - | 1 157 | - | 1 157 |
| Pozostałe | 15 | - | 106 | - | 121 |
| RAZEM | 28 | 17 | 6 919 | - | 6 964 |
| Zobowiązania | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | - | - | 4 094 | - | 4 094 |
| Kredyty i pożyczki preferencyjne | - | - | 871 | - | 871 |
| Kredyty i pożyczki | - | - | 3 223 | - | 3 223 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | 1 850 | - | 1 850 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | 1 593 | - | 1 593 |
| Zobowiązania z tytułu umów | - | - | 698 | - | 698 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 42 | - | 5 265 | 957 | 6 264 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych | - | - | 507 | - | 507 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 42 | - | - | - | 42 |
| Zobowiązania z tytułu dywidend | - | - | 2 | - | 2 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | - | - | - | 957 | 957 |
| Zobowiązania z tytułu cash poolingu | - | - | 4 674 | - | 4 674 |
| Pozostałe | - | - | 82 | - | 82 |
| RAZEM | 42 | - | 13 500 | 957 | 14 499 |

16.2. 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.

| | 30 czerwca 2024 (niebadane) | 31 grudnia 2023 |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| | Poziom 2 | Poziom 2 |
| Aktywa | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS III) | 7 | 12 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS IV) | - | 5 |
| Opcje call | 9 | 13 |
| Inne instrumenty pochodne (IRS) | 4 | - |
| Inne instrumenty pochodne (Forward walutowy) | 1 | - |
| Zobowiązania | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS III) | 3 | - |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS IV) | 8 | - |
| Inne instrumenty pochodne (IRS) | - | 2 |
| Inne instrumenty pochodne (Forward walutowy) | 13 | 40 |
| Inne instrumenty pochodne (Forward towarowy) | 1 | - |

Wycena transakcji Cross Currency Interest Rate Swap („CCIRS”) odbywa się poprzez dyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych. Stopy procentowe oraz basis spread używane do dyskonta pozyskiwane są z systemu Bloomberg.

W aktywach zostały wykazane 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.

Wymienione transakcje IRS i forward walutowy zabezpieczają realizację projektów w zakresie budowy CCGT Ostrołęka (IRS) i CCGT Grudziądz (forward walutowy).

W nocie ujęto również zawierane przez spółkę Energa Elektrownie Ostrołęka SA transakcje terminowe na kontraktach typu PEAK notowanych na Towarowej Giełdzie Energii („TGE”) dotyczących zakupu i sprzedaży energii elektrycznej.

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.

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 30 czerwca 2024 (niebadane) | 1 832 | 1 235 | 627 |
| euroobligacje | 1 297 | 1 235 | - |
| obligacje hybrydowe | 535 | - | 627 |
| Stan na 31 grudnia 2023 | 1 850 | 1 246 | 624 |
| euroobligacje | 1 321 | 1 246 | - |
| obligacje hybrydowe | 529 | - | 624 |

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu obligacji wyemitowanych w euro została oszacowana: w przypadku euroobligacji na podstawie kwotowań z systemu Bloomberg z dnia 30 czerwca 2024 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 30 czerwca 2024 roku stóp procentowych.

Zobowiązania finansowe

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

Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

| | Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
| Waluta - PLN | | |
| Stopa Referencyjna - WIBOR, Stopa redyskontowa | | |
| Wartość kredytu/ pożyczki | 5 404 | 4 094 |
| z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie: | | |
| do 1 roku (krótkoterminowe) | 2 316 | 2 551 |
| od 1 roku do 3 lat | 742 | 326 |
| od 3 lat do 5 lat | 1 328 | 283 |
| powyżej 5 lat | 1 018 | 934 |

Na dzień 30 czerwca 2024 i 31 grudnia 2023 roku wartość limitów kredytowych posiadanych przez Grupę wyniosła odpowiednio 12 465,5 mln zł (wykorzystane w 44,1%) i 12 530,9 mln zł (wykorzystane w 33,0%). Szczegółowe informacje dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek zostały przedstawione w nocie 16.4.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

| | Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane) | Stan na 31 grudnia 2023 |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
| Waluta - EUR | | |
| Stopa Referencyjna - Stała | | |
| Wartość emisji | | |
| w walucie | 425 | 425 |
| w złotych | 1 832 | 1 850 |
| z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie: | | |
| do 1 roku (krótkoterminowe) | 26 | 39 |
| od 1 roku do 3 lat | 12 | 12 |
| od 3 lat do 5 lat | 1 794 | 1 799 |

16.3. 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 30 czerwca 2024 (niebadane) | | | Stan na 31 grudnia 2023 | | |
|-------------------------|----------------------------------------|-------------------|-------|-------------------------------------|-------------------|-------|
| | Średnioważony wskaźnik straty | Wartość brutto | Odpis | Średnioważony wskaźnik straty | Wartość brutto | Odpis |
| Klient rating najlepszy | 0,0% | 942 | - | 0,0% | 1 233 | - |
| Klient rating średni | 0,0% | 160 | - | 0,0% | 219 | - |
| Klient rating najniższy | 3,4% | 25 | (1) | 1,4% | 54 | (1) |

| | Stan na 30 czerwca 2024 (niebadane) | | | Stan na 31 grudnia 2023 | | |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|-------|-------------------------------------|-------------------|-------|
| | Średnioważony wskaźnik straty | Wartość brutto | Odpis | Średnioważony wskaźnik straty | Wartość brutto | Odpis |
| Klienci bez ratingu w linii biznesowej sprzedaży | 2,5% | 716 | (18) | 2,2% | 1 232 | (27) |
| Należności sporne | 84,0% | 424 | (356) | 84,6% | 396 | (335) |
| Pozostałe należności | 2,7% | 3 015 | (82) | 3,4% | 2 446 | (82) |

16.4. 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 30 czerwca 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

| Podmiot finansujący | Rodzaj zobowiązania | Cel finansowania | Data zawarcia umowy | Limit finansowania | Kwota dostępnego finansowania | Zadłużenie nominalne na 30.06.2024 | Termin spłaty |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Europejski Bank Inwestycyjny | Kredyt | Program inwestycyjny Energa-Operator SA | 16-12-2009 | 1 050 | - | 77 | 15-12-2025 |
| Europejski Bank Inwestycyjny | Kredyt | Program inwestycyjny Energa-Operator SA | 10-07-2013 | 1 000 | - | 454 | 15-09-2031 |
| Europejski Bank Inwestycyjny | Obligacje hybrydowe | Program inwestycyjny Energa-Operator SA | 04-09-2017 | 539 ¹ | - | 539 ¹ | 12-09-2037 ² |
| Europejski Bank Inwestycyjny | Kredyt | Program inwestycyjny Energa-Operator SA | 16-12-2021 | 647 ³ | - | 603 | 16-12-2038 |
| Nordycki Bank Inwestycyjny | Kredyt | Budowa FW Myślino | 23-10-2014 | 68 | - | 14 | 15-09-2026 |
| Obligatariusze | Euroobligacje | Cele ogólnokorporacyjne | 07-03-2017 | 1 294 ⁴ | - | 1 294 ⁴ | 07-03-2027 |
| Konsorcjum banków | Kredyt ⁵ | Program inwestycyjny CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. | 29-06-2023 | 2 640 | 2 365 | 275 | 15-12-2036 |
| PKO Bank Polski SA | Limit kredytowy | Cele ogólnokorporacyjne | 20-09-2012 | 200 | - | 5 ⁶ | 19-09-2022 |
| NFOŚiGW | Pożyczka | Program inwestycyjny Energa Elektrownie Ostrołęka SA | 30-08-2018 | 134 | - | 78 | 20-12-2028 |
| ORLEN S.A. | Pożyczka | Finansowanie celów ogólnokorporacyjnych | 09-12-2022 | 3 000 | 900 | 2 100 | 14-05-2027 |
| ORLEN S.A. | Pożyczka | Program inwestycyjny CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. | 28-06-2023 | 650 | 631 | 19 | 02-01-2037 |
| ORLEN S.A. | Pożyczka | Program inwestycyjny CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. | 03-10-2023 | 325 | - | 214 | 02-01-2037 |
| ORLEN S.A. | Pożyczka | Program inwestycyjny CCGT Grudziądz Sp. z o.o. | 29-12-2023 | 1 746 | 663 | 1 083 | 30-09-2028 |
| ORLEN S.A. | Pożyczka | Program inwestycyjny Energa Wytwarzanie S.A. | 29-12-2023 | 270 | 80 | 190 | 30-09-2028 |
| ORLEN S.A. | Pożyczka | Program inwestycyjny Energa Wytwarzanie S.A. | 25-01-2024 | 1 927 | 1 777 | 150 | 31-12-2039 |
| ORLEN S.A. | Pożyczka | Program inwestycyjny Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o. | 30-01-2024 | 22 | 12 | 10 | 31-12-2028 |
| ORLEN S.A. | Pożyczka | Program inwestycyjny Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o. | 30-01-2024 | 4 | - | 3 | 31-12-2031 |
| ORLEN S.A. | Pożyczka | Program inwestycyjny Energa Wytwarzanie S.A. | 08-03-2024 | 125 | - | 118 | 31-12-2038 |
| ORLEN S.A. | Pożyczka | Program inwestycyjny Energy Green Development Sp. z o.o. | 12-03-2024 | 100 | - | 100 | 28-02-2039 |

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

| Podmiot finansujący | Rodzaj zobowiązania | Cel finansowania | Data zawarcia umowy | Limit finansowania | Kwota dostępnego finansowania | Zadłużenie nominalne na 30.06.2024 | Termin spłaty |
|---------------------|---------------------|----------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------|
| ORLEN S.A. | Pożyczka | Program inwestycyjny Wena 2 Sp. z o.o. | 18-06-2024 | 420 | 414 | 6 | 31-03-2039 |
| RAZEM | | | | 16 161 | 6 842 | 7 332 | |

¹ zobowiązanie w tytułu obligacji hybrydowych w kwocie 125 mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 30 czerwca 2024 roku

² termin wykupu obligacji to 12 września 2037 roku, ze zdefiniowanym pierwszym okresem finansowania 10 lat od daty emisji

³ zobowiązanie w kwocie 150 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 czerwca 2024 roku

⁴ zobowiązanie z tytułu euroobligacji w łącznej kwocie 300 mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 30 czerwca 2024 roku

⁵ finansowanie w formule Project Finance

⁶ wartość aktywnych limitów gwarancyjnych udzielonych Spółkom Grupy Kapitałowej Energa na podstawie zawartych umów wykonawczych (wykorzystanie limitu globalnego w okresie jego ważności, tj. do dnia 19.09.2022 roku)

16.5. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie ryzyka walutowego

W 2017 roku Grupa przeprowadziła emisję euroobligacji w walucie EUR. W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego z tytułu powyższej emisji, Grupa zawarła w kwietniu 2017 roku transakcję walutowej zamiany stóp procentowych CCIRS o nominalne 200 mln EUR („CCIRS III”). Wartość nominalna transakcji CCIRS III na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiła 160 mln EUR, co było spowodowane zrealizowaną zgodnie z harmonogramem transakcją CIRS III częściową wymianą kwot nominalnych.

Jako pozycję zabezpieczaną w powyższych relacjach zabezpieczających, Grupa desygnowała ryzyko walutowe z tytułu euroobligacji wyemitowanych przez Energe Finance AB.

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 euroobligacji. Grupa oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów z tytułu euroobligacji 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 Grupa zawarła transakcję 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, Grupa desygnowała ryzyko walutowe z tytułu emisji obligacji hybrydowych denominowanych w EUR. Zabezpieczeniu podlega ryzyko walutowe dotyczące 100% łącznego nominalu wyemitowanych obligacji.

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 wyemitowanych obligacji. Grupa oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów pieniężnych do września 2027 roku.

Od grudnia 2023 roku spółka CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. posiada mechanizm IRS zabezpieczający zaciągnięty kredyt pod budowę instalacji. Umowa zabezpieczenia stóp procentowych zawarta została pomiędzy Spółką a ORLEN S.A. i Bankiem. Umowa zabezpieczenia stóp procentowych pomiędzy Spółką a ORLEN S.A. zabezpiecza ryzyko zmiany stopy procentowej kredytów oraz pożyczek. Na mocy tej umowy ORLEN S.A. umożliwia zawieranie przez Spółkę transakcji na warunkach opisanych w umowie, a w przypadku, gdy Transakcja podlega zapisom Regulacji EMIR wypełnienie obowiązków wynikających z tej regulacji. Wskazany mechanizm IRS nie podlega polityce rachunkowości zabezpieczeń.

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 30 czerwca 2024 | | | | | |
| CCIRS III | 3 | Zobowiązania – Pozostałe zobowiązania finansowe | Brak | 160 | - |
| CCIRS IV | 8 | Zobowiązania – Pozostałe zobowiązania finansowe | Brak | 125 | - |
| CCIRS III | 7 | Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe | Brak | 160 | - |
| IRS | 4 | Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe | Brak | - | 415 |
| Stan na 31 grudnia 2023 | | | | | |
| CCIRS III | 12 | Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe | Brak | 180 | - |
| CCIRS IV | 5 | Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe | Brak | 125 | - |
| IRS | 2 | Zobowiązania – Pozostałe zobowiązania finansowe | Brak | - | 215 |

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 odroczone) zwiększył się w okresie sprawozdawczym o kwotę poniżej 1 mln zł, a w okresie porównywalnym zmniejszył się o 69 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Na początek okresu sprawozdawczego | (9) | 55 |
| Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających | (21) | (206) |
| Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do przychodów/kosztów finansowych | 7 | 14 |
| Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do przychodów/kosztów finansowych | 14 | 108 |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów | - | 15 |
| Na koniec okresu sprawozdawczego | (9) | (14) |

Na dzień 30 czerwca 2024 roku nie stwierdzono nieefektywności wynikającej z zastosowanej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

16.6. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły istotne aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenia spłaty zobowiązań lub zobowiązań warunkowych, za wyjątkiem finansowania budowy elektrowni gazowo-parowej CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., gdzie w ramach struktury Project Finance ustanowione zostały zabezpieczenia standardowe dla tego rodzaju produktu.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**17. 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 3 803 mln zł, w tym:

- Przedsięwzięcia objęte, uzgodnionym z Prezesem Urzędu Regulacji Energetyki, planem rozwoju spółki Energa-Operator SA w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na energię elektryczną – około 1 564 mln zł,
- CCGT Grudziądz Sp. z o.o. – budowa elektrowni gazowo-parowych – około 863 mln zł,
- CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. – budowa elektrowni gazowo-parowych – około 803 mln zł,
- Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o. – budowa farmy wiatrowej – około 267 mln zł,
- Energa Wytwarzanie S.A. – rozwój mocy wytwórczych ze źródeł odnawialnych – około 216 mln zł.

18. Informacja o podmiotach powiązanych

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

18.1. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Na dzień 30 czerwca 2024 roku jednostką kontrolującą Grupę był ORLEN S.A. Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Grupę na transakcjach z jednostką kontrolującą na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły 216 mln zł, należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 47 mln zł. Koszty transakcji z tym podmiotem kształtowały się na poziomie 148 mln zł natomiast zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyniosły 29 mln zł.

Grupa Energa posiadała rozrachunki z tytułu cash pooling z Orlen S.A. (patrz nota 16.1). Przychody finansowe z Orlen S.A. wyniosły 71 mln zł. i dotyczyły głównie wyceny instrumentów forward na zakup waluty dotyczącej zabezpieczenia realizacji zadań inwestycyjnych spółek CCGT Grudziądz Sp. z o.o., CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. i Energa Wytwarzanie S.A. i odsetek od cash pooling, z kolei koszty finansowe dotyczyły głównie odsetek od pożyczek i odsetek od cash pooling i wyniosły 349 mln zł.

W dniu 9 grudnia 2022 roku Energa SA zawarła z ORLEN S.A. umowę pożyczki na kwotę 1 mld zł. Na mocy porozumienia z dnia 29 września 2023 kwota pożyczki została zwiększona do 3 mld zł. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość zadłużenia pożyczki wyniosła 2,1 mld zł.

W dniu 28 czerwca 2023 roku ORLEN S.A. wraz z ENERGA S.A. zawarły umowę pożyczki wsparciowej (Support Loan 1-3) dla CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. na łączną kwotę 1,3 mld zł, zgodnie z którą udział każdego ze Wspólników w kwocie pożyczki wynosi 50% tj. 650 mln zł. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym. Na 30 czerwca 2024 roku wartość zadłużenia pożyczki wyniosła 38 mln zł, z czego 19 mln zł wypłacił ORLEN S.A.

W dniu 03 października 2023 roku ORLEN S.A. wraz z ENERGA S.A. zawarły kolejną umowę pożyczki wsparciowej (Support Loan 4) dla CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. na łączną kwotę 650 mln zł, zgodnie z którą udział każdego ze Wspólników w kwocie pożyczki wynosi 50% tj. 325 mln zł. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym. Na 30 czerwca 2024 roku pożyczka została uruchomiona w kwocie 428 mln zł łącznie przez obu Właścicieli, z czego 214 mln zł wypłacił ORLEN S.A.; zgodnie z warunkami umowy nie ma dostępnych środków do wykorzystania w ramach tej pożyczki.

W dniu 29 grudnia 2023 roku ORLEN S.A. zawarł z CCGT Grudziądz Sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 1,746 mld zł. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym. Na 30 czerwca 2024 roku wartość zadłużenia pożyczki wyniosła 1,083 mld zł.

W dniu 29 grudnia 2023 roku ORLEN S.A. zawarł z Energa Wytwarzanie S.A. umowę pożyczki na kwotę 270 mln zł na projekt Mitra. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym. Na 30 czerwca 2024 roku wartość zadłużenia pożyczki wyniosła 190 mln zł.

W dniu 25 stycznia 2024 roku ORLEN S.A. zawarł z Energa Wytwarzanie S.A. umowę pożyczki na kwotę 1,927 mld zł na projekt EVO. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym. Na 30 czerwca 2024 roku wartość zadłużenia pożyczki wyniosła 150 mln zł.

W dniu 30 stycznia 2024 roku ORLEN S.A. zawarł z PGNiG Serwis Sp. z o.o. oraz z Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o. porozumienie zgodnie z którym PGNiG Serwis Sp. z o.o. przeniósł umowę pożyczki na kwotę 22 mln zł na Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym. Na 30 czerwca 2024 roku wartość zadłużenia pożyczki wyniosła 10 mln zł.

W dniu 30 stycznia 2024 roku ORLEN S.A. zawarł z PGNiG Serwis Sp. z o.o. oraz Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o. porozumienie zgodnie z którym PGNiG Serwis Sp. z o.o. przeniósł umowę pożyczki na kwotę 3 mln zł na Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym. Na 30 czerwca 2024 roku wartość zadłużenia pożyczki wyniosła 3 mln zł.

W dniu 08 marca 2024 roku ORLEN S.A. zawarł z Energa Wytwarzanie S.A. umowę pożyczki na kwotę 125 mln zł na projekt Silver. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym. Na 30 czerwca 2024 roku wartość zadłużenia pożyczki wyniosła 118 mln zł.

W dniu 12 marca 2024 roku ORLEN S.A. zawarł z Energa Green Development Sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 100 mln zł. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym. Na 30 czerwca 2024 roku wartość zadłużenia pożyczki wyniosła 100 mln zł.

W dniu 18 czerwca 2024 roku ORLEN S.A. zawarł z Wena Projekt 2 Sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 420 mln zł. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym. Na 30 czerwca 2024 roku wartość zadłużenia pożyczki wyniosła 6 mln zł.

Grupa dokonuje transakcji także z innymi podmiotami powiązanymi ze Skarbem Państwa w ramach zwykłego toku prowadzonej działalności gospodarczej.

Transakcje dotyczyły głównie zakupu i sprzedaży energii elektrycznej oraz praw majątkowych, sprzedaży usług dystrybucji energii elektrycznej (w tym tranzytu), rozliczeń z operatorem systemu przesyłowego w obszarze rynku bilansującego, z tytułu usług przesyłowych, usług systemowych oraz usług pracy interwencyjnej, a także zakupu paliw (głównie węgla). Transakcje te są przeprowadzane na warunkach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami. Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Grupę na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły 1 453 mln zł, a koszty transakcji z tymi podmiotami kształtowały się na poziomie 5 760 mln zł.

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).

W zakresie ujawnień dotyczących transakcji z podmiotami powiązаныmi poprzez Skarb Państwa Grupa stosuje zwolnienie określone w paragrafie 25 MSR 24.

18.2. Transakcje ze wspólnym przedsięwzięciem i jednostką stowarzyszoną

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa posiada udziały we wspólnym przedsięwzięciu Baltic Offshore Service Solution Spółka z o.o. oraz w jednostce stowarzyszonej Polimex-Mostostal S.A.

Transakcje (sprzedaży/zakupu) w okresie zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego spółek z Grupy Energa oraz wspólnego przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszonej były na nieistotnym poziomie.

Analogiczna sytuacja dotyczyła wartości należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wykazywana wartość zobowiązań w wysokości 24 mln zł dotyczyła wspólnego przedsięwzięcia w postaci spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., która w związku z objęciem kontroli nad nią przez Grupę, jest w II kwartale 2024 roku wykazana jako jednostka zależna.

18.3. Transakcje z udziałem członków Zarządu jednostki dominującej

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

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 (niebadane) |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Jednostka dominująca | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 5,6 | 10,0 |
| Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy | 2,0 | 0,5 |
| Jednostki zależne | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 34,8 | 36,8 |
| Pozostałe świadczenia długoterminowe | 1,4 | 0,1 |
| Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy | 3,4 | 0,8 |
| RAZEM | 47,2 | 48,2 |

19. Aktywa i zobowiązania warunkowe

19.1. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa identyfikuje zobowiązania warunkowe w kwocie 261 mln zł (260 mln zł na 31 grudnia 2023 roku), w tym przede wszystkim z tytułu spraw spornych przeciwko spółkom Grupy Energa, w których wygranych spółek nie można wykluczyć lub wiarygodne oszacowanie wpływu 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 prywatnym gruncie. Grupa tworzy rezerwy na zgłoszone spory sądowe. W przypadku niepewności, co do zasadności kwoty roszczenia lub tytułu prawnego do gruntu, Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe. Na dzień 30 czerwca 2024 roku oszacowana wartość tych roszczeń stanowiących zobowiązania warunkowe wynosi 242 mln zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2023 roku było to 241 mln zł. Biorąc pod uwagę opinie prawne szacowane kwoty określają ryzyko powstania zobowiązania poniżej 50%.

19.2. Aktywa warunkowe

Na dzień kończący okres sprawozdawczy nie wystąpiły istotne aktywa warunkowe.

20. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy

Wpływ przepisów regulujących ceny energii

W związku z ustawą z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła, która wydłużyła do 30 czerwca 2024 roku:

- okres wsparcia dla odbiorców energii elektrycznej z grup taryfowych G w postaci zamrożenia cen energii elektrycznej (nowelizacja ustawy z dnia 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej), oraz
- obowiązywanie mechanizmów zamrożenia cen energii elektrycznej dla wybranych odbiorców do urzędowo ustalonego poziomu ceny maksymalnej (nowelizacja ustawy z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku),

jak również w związku z decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 15 grudnia 2023 roku o zatwierdzeniu na 2024 rok Taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorców grup taryfowych G, Grupa rozliczyła w pierwszym półroczu 2024 roku część rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia w kwocie 340 mln zł (z utworzonej rezerwy w kwocie 466 mln zł).

Jednocześnie w oparciu o obowiązujące przepisy w sprawozdaniu z zysków lub strat w pozycji przychodów z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny Grupa zaprezentowała 1341 mln zł z tytułu rekompensat przysługujących przedsiębiorstwom obrotu energią elektryczną oraz operatorom systemów dystrybucyjnych w konsekwencji stosowania w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi zamrożonych cen energii elektrycznej i gazu oraz opłat za świadczenie usług dystrybucji.

W I półroczu 2024 roku Grupa ujęła Odpis na Fundusz Wyłaty Różnicy Ceny w kwocie 6 mln zł w kategorii Podatki i opłaty w układzie rodzajowym kosztów oraz jako Koszty sprzedaży w układzie kalkulacyjnym.

W dniu 19 września 2023 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 9 września 2023 roku, zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu kształtowania i kalkulacji taryf oraz sposobu rozliczeń w obrocie energią elektryczną (dalej: Rozporządzenie), wprowadzające dla gospodarstw domowych obniżkę (premię) na rachunku za energię elektryczną w kwocie 125,34 zł, wyliczoną jako 12% iloczynu średniej ceny z taryf sprzedawców z urzędu na 2022 roku dla grupy taryfowej G11 (tj. 0,4140 zł/kWh) oraz wolumenu energii wynoszącego 2523 kWh.

W I półroczu 2024 roku Grupa rozliczyła naliczone premie w kwocie 318 mln zł, wobec szacowanej w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2023 rok wartości 313 mln zł

Zgodnie z aktualnym brzmieniem postanowień:

- ustawy z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku oraz w 2024 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (dalej: ustawa z 7 października 2022 roku), oraz
- ustawy dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku oraz 2024 roku (dalej: ustawa z 27 października 2022 roku),

Grupa ma obowiązek udzielenia w 2024 roku upustu wskazanym w tych ustawach odbiorcom uprawnionym, którzy wykażą się odpowiednią oszczędnością zużycia energii elektrycznej.

Kwotę upustu dla danego punktu poboru energii elektrycznej odbiorcy uprawnionego stanowi:

- równowartość 10% łącznej kwoty rozliczenia sprzedaży energii elektrycznej oraz usługi dystrybucji energii elektrycznej poniesionej przez odbiorcę uprawnionego w okresie od 1 października 2022 do 31 grudnia 2023 roku (dot. odbiorców uprawnionych dla których upust udzielany jest zgodnie z ustawą z dnia 7 października 2022 roku),
- równowartość 10% łącznej kwoty rozliczenia sprzedaży energii elektrycznej poniesionej przez odbiorcę uprawnionego w okresie od dnia 1 stycznia 2023 do dnia 31 grudnia 2023 roku (dot. odbiorców uprawnionych dla których upust udzielany jest zgodnie z ustawą z dnia 20 października 2022 roku).

Kwoty ww. upustów są objęte mechanizmem rekompensat dla sprzedawców z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny. Złożenie przez sprzedawcę wniosku o rekompensatę z tytułu upustu następuje w terminie:

- do 30 listopada 2024 roku – w przypadku odbiorców uprawnionych, których rozliczenie roczne za 2023 roku nastąpiło do 30 czerwca 2024 roku,
- do 31 stycznia 2025 roku – w przypadku odbiorców uprawnionych, których rozliczenie roczne za 2023 roku nastąpiło do 31 grudnia 2024 roku.

W I półroczu 2024 roku Grupa zaprezentowała upusty dotyczące części sprzedażowej jako pomniejszenie należności z tytułu dostaw i usług oraz jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży towarów, natomiast upusty dotyczące części dystrybucyjnej (udzielane zgodnie z ustawą z dnia 7 października 2022 roku), jako pomniejszenie należności z tytułu dostaw i usług oraz jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży usług.

W I półroczu 2024 roku oszacowano wartość upustów od części sprzedażowej na wartość 143 mln zł, a od części dystrybucyjnej na wartość 43 mln zł.

Ponadto w dniu 13 czerwca 2024 roku weszła w życie Ustawa z dnia 23 maja 2024 roku o bonie energetycznym oraz o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia cen energii elektrycznej, gazu ziemnego i ciepła systemowego.

Ustawa w szczególności przedłużyła obowiązywanie mechanizmu ceny maksymalnej za energię elektryczną w II połowie 2024 roku, ustalając ją na poziomie 500 zł/MWh dla gospodarstw domowych oraz na poziomie 693 zł/MWh dla jednostek samorządu terytorialnego, podmiotów użyteczności publicznej oraz mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Przedsiębiorstwa energetyczne otrzymają rekompensaty za stosowanie ww. ceny maksymalnej w II połowie 2024 roku. Zapisy ustawy ograniczają rozliczenia z klientami do stosowania tylko ceny maksymalnej, bez dodatkowych składowych cenowych zawartych w ofertach. Te składniki nie są pokrywane rekompensatami co powoduje redukcję zyskowności wcześniej zawartych umów z klientami grup taryfowych G i C.

Ponadto Ustawa nałożyła na przedsiębiorstwa energetyczne obowiązek przedłożenia do zatwierdzenia Prezesowi Urzędu Regulacji Energetycznej zmiany taryfy z okresem jej obowiązywania nie krótszym niż do dnia 31 grudnia 2025 r.

W odpowiedzi na złożony przez Energe-Obrót S.A. wniosek, w dniu 28 czerwca 2024 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki zatwierdził taryfę dla energii elektrycznej dla odbiorców grup taryfowych G na okres od dnia 1 lipca 2024 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. na poziomie średnio 623 zł za MWh.

Przeprowadzona analiza wpływu regulacji dotyczących wejścia w życie Ustawy z dnia 23 maja 2024 roku o bonie energetycznym oraz o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia cen energii elektrycznej, gazu ziemnego i ciepła systemowego, która wprowadza zmiany w obszarze mechanizmu ceny maksymalnej na okres II półrocza 2024 roku oraz zatwierdzenia w dniu 28 czerwca 2024 roku nowej stawki taryfy Prezesa URE na okres lipiec 2024 – grudzień 2025 roku, nie wykazała istnienia kontraktów rodzących obciążenia w okresie 18 miesięcy.

Grupa oszacowała, że w wyniku zmiany taryfy nastąpi pogorszenie jej wyniku finansowego osiąganego na umowach z klientami objętymi taryfą G Prezesa URE w II połowie 2024 roku w wysokości około 350 mln zł.

Wpływ konfliktów zbrojnych na działalność Grupy

Grupa monitoruje na bieżąco sytuację w Ukrainie oraz strefie Gazy 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 zaangażowane strony oraz reakcja banków centralnych i innych instytucji finansowych na kryzys.

Mając na względzie powyższe, Grupa identyfikuje następujące ryzyka rynkowe:

- Ryzyko 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 ponownego wzrostu cen surowców energetycznych (węgiła i gazu) na skutek ograniczenia ich dostępności. Zaznaczyć należy, iż Grupa nie nabywa paliw od podmiotów pochodzących z Rosji, Białorusi, Ukrainy czy Izraela. 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 obciążone są tym ryzykiem).
- Ryzyko płynności systemu rozliczeń w ramach wprowadzonych regulacji rynku energii, która może skutkować brakiem uzyskania części należnych rekompensat, co może przełożyć się negatywnie na wynik Grupy. Spółki Grupy nie zanotowały dotychczas istotnych problemów z uzyskaniem należnych im od Zarządcy Rozliczeń zaliczek i rekompensat.
- 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. W szczególności Grupa monitoruje sytuację w zakresie terminowości dostaw elementów infrastruktury pomiarowej oraz podejmuje stosowne działania dostosowawcze niezbędne dla zapewnienia ciągłości działań operacyjnych w zakresie instalacji liczników w sieci dystrybucyjnej.
- 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 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 Grupy.
- Ponadto, sytuacja gospodarcza (wysoka inflacja, pogorszenie prognoz PKB, wysokie koszty kredytowania) może rzutować na pogorszenie sytuacji płynnościowej przedsiębiorstw i gospodarstw domowych w Polsce, co może spowodować spadek dyscypliny płatniczej klientów Grupy. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie identyfikuje zagrożenia z tytułu opóźnień w realizacji należności od klientów jednak bierze pod uwagę taką możliwość, dlatego podejmowane są stosowne działania monitorujące sytuację płatniczą poszczególnych grup odbiorców. Istotny wpływ na płynność w Linii Biznesowej Sprzedaż, związany z powstaniem należności z tytułu rekompensat od Zarządcy Rozliczeń, miało wejście w życie ustaw dotyczących Tarczy Solidarnościowej i Cen maksymalnych.

Grupa nie identyfikuje natomiast bezpośredniego negatywnego wpływu wojny w Ukrainie oraz sytuacji w strefie Gazy na wyniki finansowe osiągnięte w I półroczu 2024 roku.

Spółki Grupy nie posiadają kontaktów biznesowych z podmiotami gospodarczymi zarejestrowanymi na terytorium Ukrainy, Rosji, Białorusi czy Izraela.

Nabycie udziałów w spółce FW Szybowice

W dniu 8 marca 2024 roku ENERGA Green Development Sp. z o.o. sfinalizowała zakup 100% udziałów spółki Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o. od spółek Onde i Goalscreen Holdings Limited. Przejmowana spółka posiada projekt farmy wiatrowej o mocy 37,4 MW w stadium gotowości do budowy. Polecenie rozpoczęcia prac zostało wydane 20 marca 2024 roku. Planowana farma wiatrowa jest zlokalizowana w gminie Prudnik w województwie opolskim na Górnym Śląsku. Planowane koszty realizacji przez spółkę projektu FW Szybowice oszacowane na podstawie zawartych odrębnych umów (tj. umowy TSA na dostawę 17 turbin, umowy EPC generalnego i kompleksowego wykonawstwa oraz umowy PMA zarządzania projektem w trakcie budowy) to około 350 mln zł. Budowa instalacji ma zostać sfinalizowana do końca 2025 roku.

Wartość godziwa przekazanej dotychczas zapłaty wyniosła 58 mln zł i obejmowała zakup udziałów, jak również spłatę pożyczek udzielonych spółce przez byłych udziałowców, będącą warunkiem niezbędnym do przejścia kontroli nad spółką.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie procesu wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów, do którego zaangażowała zewnętrznych doradców.

Grupa wstępnie oceniła, że składniki majątku i związane z nimi zobowiązania przejęte przez Grupę w ramach tej transakcji nie stanowią przedsięwzięcia zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 i w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęła tę transakcję jako nabycie grupy aktywów.

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 bocznicy kolejowej wykorzystywanej przez spółkę Energa Elektrownie Ostrołęka SA.

Cena nabycia 50% udziałów EO wyniosła 42 mln zł. 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.

Wartość księgową przejętych aktywów netto spółki na dzień nabycia wyniosła 72 mln zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie procesu wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów, do którego zaangażowała zewnętrznych doradców.

Grupa wstępnie oceniła, że składniki majątku i związane z nimi zobowiązania przejęte przez Grupę w ramach tej transakcji nie stanowią przedsięwzięcia zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 i w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęła tę transakcję jako nabycie grupy aktywów.

Transakcja nabycia 100% udziałów spółki Wena Projekt 2 Sp. z o.o.

W dniu 12 kwietnia 2024 roku Energa Wytwarzanie SA nabyła od Lightsource bp 100% udziałów w spółce celowej Wena Projekt 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, posiadającej prawa do projektu instalacji fotowoltaicznej o łącznej mocy ok. 130 MW. Również w dniu 12 kwietnia wydano polecenia rozpoczęcia prac generalnemu wykonawcy. Instalacja fotowoltaiczna ma powstać w gminie Kotła w powiecie głogowskim, w województwie dolnośląskim. Oddanie instalacji fotowoltaicznej do eksploatacji przewidywane jest przed końcem 2025 roku.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty wynosiła 117 mln zł i obejmowała zakup udziałów, jak również spłatę pożyczki udzielonej spółce celowej przez byłych udziałowców, będącą warunkiem niezbędnym do przejęcia kontroli nad spółką i może ulec zmianie w kolejnych okresach w wyniku procesu ustalenia finalnej ceny zbycia.

Wartość księgową przejętych aktywów netto na dzień nabycia ukształtowała się na poziomie 30 mln zł. Spółka posiada głównie aktywa w postaci środków trwałych w budowie dotyczących dotychczas poniesionych nakładów na realizację inwestycji.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie procesu wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów, do którego zaangażowała zewnętrznych doradców.

Grupa wstępnie oceniła, że składniki majątku i związane z nimi zobowiązania przejęte przez Grupę w ramach tej transakcji nie stanowią przedsięwzięcia zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 i w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęła tę transakcję jako nabycie grupy aktywów.

Likwidacja Spółki zależnej

W dniu 27 kwietnia 2024 roku spółka Energa Slovakia s.r.o. „w likwidacji” została wykreślona ze słowackiego rejestru handlowego.

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym kończącym raportowany okres.

Podpisy członków Zarządu Energa SA:

Sławomir Staszak
p.o. Prezes Zarządu

.....

Piotr Szymanek
Wiceprezes Zarządu

.....

Roman Szyszko
Wiceprezes Zarządu

.....

Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania:

Łukasz Minuth
Dyrektor Departamentu Finansów

.....

Bartłomiej Bieńkowski
Kierownik Wydziału Sprawozdawczości Finansowej i Podatków

.....

Gdańsk, 21 sierpnia 2024 roku