



Energa

GRUPA ORLEN

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe zgodne z MSR 34
za okres 3 miesięcy zakończony dnia
31 marca 2021 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	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy oraz wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	9
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	12
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
7. Istotne zasady rachunkowości	13
8. Objasnienia dotyczace sezonowosci i cyklicznosci dzialalnosci w prezentowanym okresie	13
9. Zmiany zasad rachunkowosci i korekta danych lat ubieglych	14
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO LINII BIZNESOWYCH (SEGMENTÓW OPERACYJNYCH)	15
10. Linie biznesowe (Segmenty dzialalnosci)	15
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	19
11. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, aktywa z tytułu prawa do użytkowania	19
12. Testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy	19
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
14. Wynik przypadający na jedną akcję	20
15. Dywidendy	20
16. Rezerwy	21
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	21
17. Instrumenty finansowe	21
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	28
18. Zobowiązania inwestycyjne	28
19. Informacja o podmiotach powiązanych	28
20. Aktywa i zobowiązania warunkowe	29
21. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy	29
22. Istotne zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy	30

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane) (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	3 460	3 286
Przychody z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny	-	3
Koszt własny sprzedaży	(2 664)	(2 647)
Zysk brutto ze sprzedaży	796	642
Pozostałe przychody operacyjne	67	73
Koszty sprzedaży	(248)	(251)
Koszty ogólnego zarządu	(62)	(100)
Pozostałe koszty operacyjne	(69)	(57)
Przychody finansowe	62	16
Koszty finansowe	(74)	(115)
Udział w straci jednostek wykazywanych metodą praw własności	-	(19)
Zysk brutto	472	189
Podatek dochodowy	(88)	(78)
Zysk netto za okres	384	111
Przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	382	113
Udziały niekontrolujące	2	(2)
Zysk na jedną akcję (w złotych)		
- podstawowy	0,92	0,27
- rozwodniony	0,92	0,27

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Wynik netto za okres	384	111
<i>Składniki, które nigdy nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	(47)	6
Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń	(58)	7
Odroczony podatek dochodowy	11	(1)
<i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	36	(81)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1	4
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	43	(105)
Odroczony podatek dochodowy	(8)	20
Inne całkowite dochody netto	(11)	(75)
Całkowite dochody razem	373	36
Przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	371	38
Udziały niekontrolujące	2	(2)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020 (przekształcone)	Stan na 1 stycznia 2020 (przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14 630	14 565	14 262
Aktywa niematerialne	1 228	926	814
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	915	907	847
Wartość firmy	11	11	11
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i we wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	125	105	336
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	241	207	262
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	142	77	190
Pozostałe aktywa długoterminowe	156	141	144
	17 448	16 939	16 866
Aktywa obrotowe			
Zapasy	122	140	165
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	30	61
Należności z tytułu dostaw i usług	1 928	1 941	1 802
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	92	60	203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	222	221	1 461
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	292	337	409
	2 664	2 729	4 101
SUMA AKTYWÓW	20 112	19 668	20 967

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 1 stycznia 2020
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	4 522	4 522	4 522
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	6	5	-
Kapitał rezerwowy	1 018	1 018	1 018
Kapitał zapasowy	1 661	1 661	2 035
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(61)	(96)	(52)
Zyski zatrzymane	2 009	1 669	1 730
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej	9 155	8 779	9 253
Udziały niekontrolujące	(34)	(36)	11
	9 121	8 743	9 264
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	1 613	1 690	2 047
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 545	2 520	2 326
Rezerwy długoterminowe	941	923	786
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	814	777	738
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje długoterminowe	216	214	284
Zobowiązania z tytułu leasingu	675	704	637
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	27	22	82
Zobowiązania z tytułu umów	10	11	12
	6 841	6 861	6 912
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	772	792	941
Zobowiązania z tytułu umów	159	131	88
Bieżąca część kredytów i pożyczek	1 487	1 742	393
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	41	2 219
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	51	-	-
Rozliczenia międzyokresowe i dotacje	159	187	186
Rezerwy krótkoterminowe	1 041	763	583
Pozostałe zobowiązania finansowe	220	249	235
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	230	159	146
	4 150	4 064	4 791
Zobowiązania razem	10 991	10 925	11 703
SUMA PASYWÓW	20 112	19 668	20 967

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał rezerwy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2021	4 522	5	1 018	1 661	(96)	1 669	8 779	(36)	8 743
Korekta z tytułu zmiany metody wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	5	5	-	5
Na dzień 1 stycznia 2021 (dane przekształcone)	4 522	5	1 018	1 661	(96)	1 674	8 784	(36)	8 748
Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	(47)	(47)	-	(47)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	1	-	-	-	-	1	-	1
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	35	-	35	-	35
Suma innych całkowitych dochodów netto	-	1	-	-	35	(47)	(11)	-	(11)
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	382	382	2	384
Suma całkowitych dochodów za okres	-	1	-	-	35	335	371	2	373
Na dzień 31 marca 2021 (niebadane)	4 522	6	1 018	1 661	(61)	2 009	9 155	(34)	9 121
Na dzień 1 stycznia 2020	4 522	-	1 018	2 035	(52)	1 730	9 253	11	9 264
Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń	-	-	-	-	-	6	6	-	6
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	4	-	-	-	-	4	-	4
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	(85)	-	(85)	-	(85)
Suma innych całkowitych dochodów netto	-	4	-	-	(85)	6	(75)	-	(75)
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	113	113	(2)	111
Suma całkowitych dochodów za okres	-	4	-	-	(85)	119	38	(2)	36
Na dzień 31 marca 2020 (niebadane)	4 522	4	1 018	2 035	(137)	1 849	9 291	9	9 300

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane) (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	472	189
Korekty o pozycje:		
Udział w (zysku)/ stracie jednostek wykazywanych metodą praw własności	-	19
(Zyski)/ straty z tytułu różnic kursowych	(7)	134
Amortyzacja	264	264
Odsetki i dywidendy, netto	33	81
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	(19)	3
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności*	52	(671)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów	-	(46)
Zmiana stanu zapasów	18	(262)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	65	105
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów	42	(20)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(76)	(355)
Zmiana stanu rezerw	244	162
	1 088	(397)
Podatek dochodowy	(7)	(59)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 081	(456)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(655)	(379)
Udzielenie pożyczek	-	(20)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(655)	(399)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	16	2 500
Otrzymane dotacje	5	7
Splata zaciągniętego zadłużenia	(353)	(97)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(2 198)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(42)	(32)
Odsetki zapłacone	(51)	(142)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(425)	38
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1	(817)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	221	1 461
<i>Niezrealizowane różnice kursowe</i>	-	(4)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	222	640

*Pozycja ta w 2021 roku zawiera zmianę stanu należności i aktywów z tytułu umów.

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

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

Nazwa jednostki dominującej: Energa SA

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska

Siedziba: Gdańsk

Adres: ul. Grunwaldzka 472, 80-309 Gdańsk

KRS: 0000271591

REGON: 220353024

NIP: 957-095-77-22

Jednostka dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawiera odpowiednie dane porównawcze

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

Na dzień 31 marca 2021 roku podmiotem kontrolującym Spółkę i Grupę Kapitałową Energa SA oraz jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej Energa SA jest PKN ORLEN S.A..

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

Na dzień 31 marca 2021 roku w skład Grupy wchodziła Energa SA oraz następujące spółki zależne:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % Grupy w kapitale zakładowym na dzień	
				31 marca 2021	31 grudnia 2020
Linia biznesowa (Segment) Dystrybucja					
1	Energa-Operator SA	Gdańsk	dystrybucja energii elektrycznej	100	100
2	Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o.	Słupsk	wykonawstwo i projektowanie	100	100
Linia biznesowa (Segment) Sprzedaż					
3	Energa-Obrót SA	Gdańsk	obrót energią elektryczną	100	100
4	Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	Sopot	usługi oświetlenia	100	100
5	Energa SLOVAKIA s.r.o.	Bratysława	obrót energią elektryczną	100	100
6	Enspirion Sp. z o.o.	Gdańsk	organizacja i zarządzanie rozwojem innowacyjnych projektów energetycznych	100	100
Linia biznesowa (Segment) Wytwarzanie					
7	Energa OZE SA	Gdańsk	wytwarzanie energii	100	100
8	Energa Elektrownie Ostrołęka SA	Ostrołęka	wytwarzanie energii	89,64	89,64

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % Grupy w kapitale zakładowym na dzień	
				31 marca 2021	31 grudnia 2020
9	Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Elbląg	wytwarzanie energii	100	100
10	Energa Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	dystrybucja energii cieplnej	89,64	89,64
11	Energa Serwis Sp. z o.o.	Ostrołęka	usługi serwisowo-remontowe	89,64	89,64
12	Energa Ciepło Kaliskie Sp. z o.o.	Kalisz	dystrybucja energii cieplnej	91,24	91,24
13	CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	Grudziądz	wytwarzanie energii	100	100
14	CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	Gdańsk	wytwarzanie energii	100	100
15	Energa MFW 1 Sp. z o.o. w organizacji ¹	Gdańsk	wytwarzanie energii	100	-
16	Energa MFW 2 Sp. z o.o. w organizacji ²	Gdańsk	wytwarzanie energii	100	-
Linia biznesowa Pozostałe					
17	Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	Gdańsk	usługi księgowe, kadrowo-płacowe i administracyjne	100	100
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	Energa Invest Sp. z o.o.	Gdańsk	zarządzanie projektami inwestycyjnymi	100	100
22	Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o.	Gdańsk	działalność rozwojowa w zakresie inżynierii	100	100
23	Energa Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	działalność ochroniarska	100	100
24	ECARB Sp. z o.o.	Gdańsk	działalność finansowa	100	100
25	CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. ³	Ostrołęka	wytwarzanie energii	100	-
26	Energa Green Development Sp. z o.o. ⁴	Gdańsk	realizacja projektów inwestycyjnych	100	-

¹ Energa MFW 1 Sp. z o.o. (w organizacji) – 26 marca 2021 roku nastąpiło zawiązanie spółki przez Energa OZE SA, która objęła 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 000 zł w zamian za wkład pieniężny 250 000 zł - nadwyżka wkładu pieniężnego w wysokości 245 000 zł została przelana na kapitał zapasowy spółki,

² Energa MFW 2 Sp. z o.o. (w organizacji) - 26 marca 2021 roku nastąpiło zawiązanie spółki przez Energa OZE SA, która objęła 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 000 zł w zamian za wkład pieniężny 250 000 zł - nadwyżka wkładu pieniężnego w wysokości 245 000 zł została przelana na kapitał zapasowy spółki,

³ CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. – 11 stycznia 2021 roku nastąpiło zawiązanie spółki przez Energa SA, która objęła wszystkie 150 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 150 000 zł, 29.01.2021 nastąpiła rejestracja Spółki w KRS,

⁴ Energa Green Development Sp. z o.o. – 20 stycznia 2021 roku nastąpiło zawiązanie spółki przez Energa SA i objęcie wszystkich 1 200 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 600 000 zł, 09.02.2021 nastąpiła rejestracja Spółki w KRS.

Dodatkowo na dzień 31 marca 2021 roku Grupa posiada udziały we wspólnych przedsięwzięciach - Polska Grupa Górnicza S.A. („PGG”), Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (dawniej Elektrownia Ostrołęka SA) oraz w jednostkach stowarzyszonych – Polimex-Mostostal S.A. („Polimex”) oraz ElectroMobility Poland S.A. (patrz opis w nocie 2.2.).

2.2. Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone

2.2.1. Polska Grupa Górnicza

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

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

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

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

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

Ze względu na sytuację na rynku węgla oraz wyniki finansowe PGG, Grupa zidentyfikowała konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartości inwestycji. Wycenie podlegała wartość godziwa akcji, która została określona na poziomie zero. W związku z powyższym odpisem aktualizującym objęto całkowitą wartość inwestycji we wspólnym przedsięwzięciu w PGG wycenianym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Inwestycja została objęta odpisem z tytułu utraty wartości w kwocie 145 mln zł.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku wartość inwestycji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi zero zł.

2.2.2. Polimex-Mostostal

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

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

Polimex jest spółką inżynierijsko-budowlaną z siedzibą w Warszawie.

Polimex jest spółką notowaną na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na 31 marca 2021 roku dokonano wyceny rynkowej posiadanego pakietu akcji Polimex-Mostostal. Wycena wskazała na łączną wartość akcji w wysokości 203 mln zł, przewyższającą ich wartość księgową, w związku z czym podjęto decyzję o dokonaniu odwrócenia odpisu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w wysokości 21 mln zł. Na dzień 31 marca 2021 roku wartość inwestycji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 112 mln zł.

2.2.3. Elektrownia Ostrołęka

W dniu 8 grudnia 2016 roku Energa SA, Enea S.A. oraz Elektrownia Ostrołęka SA podpisały Umowę Inwestycyjną dotyczącą realizacji projektu budowy nowego bloku energetycznego w Ostrołęce o mocy 1000 MW („Projekt”).

Na mocy powyższego Energa SA i Enea S.A. objęły wspólną kontrolę nad spółką, której celem działalności była budowa i eksploatacja nowego bloku węglowego.

W dniu 27 lutego 2018 roku zostało zarejestrowane przekształcenie spółki Elektrownia Ostrołęka SA w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

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

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

W dniu 23 grudnia 2019 roku zawarto umowę pożyczki pomiędzy Energa SA, Enea S.A. oraz Elektrownią Ostrołęka Sp. z o.o. Kwota pożyczki wynosi maksymalnie 340 mln zł i jest wypłacana w transzach, na uzasadniony wniosek Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. związany z realizacją Projektu. Pierwsza transza w kwocie 160 mln zł została wypłacona w dniu 23 grudnia 2019 roku, druga transza w kwocie 17 mln zł w dniu 13 stycznia 2020 roku, zaś trzecia transza w kwocie 163 mln zł w dniu 22 kwietnia 2020 roku. Na podstawie Umowy Pożyczki Energa SA dokonała warunkowej sprzedaży połowy wierzytelności przysługującej jej z umowy pożyczki wobec Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. na rzecz Enea S.A. Zbywane wierzytelności przejdą na Enea S.A. po spełnieniu warunków zawieszających określonych w Porozumieniu z 30 kwietnia 2019 roku w późniejszej z następujących dat 31 stycznia 2021 roku lub w dacie zapłaty przez Enea S.A. na rzecz Energa SA pełnej kwoty ceny. Wierzytelności z umowy pożyczki mogą być, po dniu 31 stycznia 2021 roku, skonwertowane przez Energa SA oraz Enea S.A. na kapitał Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o.

W dniu 13 lutego 2020 roku na podstawie Porozumienia Energa SA i Enea S.A. postanowiły zawiesić finansowanie Projektu budowy nowego bloku węglowego – planowanej elektrowni Ostrołęka C w Ostrołęce o mocy około 1000 MW („Projekt”). Zawieszenie finansowania nastąpiło w szczególności w związku z potrzebą i na czas przeprowadzenia analiz w zakresie dalszych działań w Projekcie, w tym jego dalszego finansowania.

W dniu 2 czerwca 2020 roku Zarząd Energa SA przyjął raport końcowy z analiz. Wnioski nie uzasadniają kontynuowania realizacji Projektu w dotychczasowej formie, tj. jako projektu budowy elektrowni wytwarzającej energię elektryczną w procesie spalania węgla kamiennego.

W dniu 2 czerwca 2020 roku zostało zawarte trójstronne porozumienie pomiędzy Energa SA, Enea S.A. oraz PKN ORLEN S.A. określające główne zasady współpracy w Projekcie gazowym. Dodatkowe informacje przedstawione zostały w raporcie bieżącym nr 51/2020.

W dniu 22 grudnia 2020 roku Energa SA, PKN ORLEN S.A. oraz Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. podpisały umowę inwestycyjną dotyczącą kierunkowych zasad współpracy przy budowie bloku energetycznego w technologii zasilania paliwem gazowym w Elektrowni Ostrołęka "C". Strony Umowy inwestycyjnej zobowiązały się do współpracy przy realizacji Projektu Gazowego poprzez powołanie nowej spółki, która przejmie od spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. wybrane aktywa i pasywa niezbędne dla realizacji Projektu Gazowego. Nowa spółka o nazwie CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. została zarejestrowana 29 stycznia 2021 roku, a jej jedynym udziałowcem stała się Energa SA.

Realizację powyższego założenia umożliwiło zawarcie z ENEA S.A. w dniu 22 grudnia 2020 roku dwóch porozumień: a) „Porozumienie w sprawie współpracy przy podziale Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o.” na mocy którego, ENEA S.A. zrezygnowała z udziału w realizacji Projektu Gazowego oraz uregulowane zostały opisane wyżej kwestie związane z podziałem Projektu oraz b) „Porozumienie w sprawie współpracy przy rozliczeniu inwestycji budowlanej Elektrowni Ostrołęka C”, zgodnie z którym koszty związane z zakończeniem inwestycji będą rozliczane proporcjonalnie przez strony porozumienia według dotychczasowych zasad oraz w ramach limitów przyjętych w porozumieniu zawartym między Spółką a ENEA S.A. w dniu 30 kwietnia 2019 roku.

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

Od dnia wejścia w życie Umowy Inwestycyjnej do dnia 31 marca 2021 roku łączna wartość dokapitalizowania spółki przez Energa SA (łączna cena objęcia udziałów przez Spółkę) wyniosła 351 mln zł.

Na dzień 31 marca 2021 roku wartość inwestycji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi zero zł.

2.2.4. ElectroMobility Poland

Spółka ElectroMobility Poland S.A. została zawiązana w październiku 2016 roku przez cztery polskie koncerny energetyczne - Energa SA, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Enea S.A. oraz Tauron Polska Energia S.A. Każda ze Spółek posiada 25-procentowy udział w kapitale podstawowym. Do dnia 31 marca 2021 roku łączna wartość dokapitalizowania spółki przez Energa SA (wartość nominalna objętych akcji) wyniosła 17,5 mln zł.

Spółka ElectroMobility Poland S.A. została zaklasyfikowana jako jednostka stowarzyszona ujmowana metodą praw własności.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

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

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 12 maja 2021 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy.

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Energa SA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych w pełnym sprawozdaniu finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). 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 2020 roku.

5.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

na dzień transakcji, dane ze sprawozdania z zysków lub strat według średniego kursu za dany okres sprawozdawczy. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia ujęto w pozostałych całkowitych dochodach.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”) wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w notach do tego sprawozdania. Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych.

7. Istotne zasady rachunkowości

Polityka rachunkowości Grupy jest stosowana w sposób ciągły za wyjątkiem zmian w MSSF UE.

7.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2021

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

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

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej.

7.2. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzaje obciążenia – koszt wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do 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 różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – zmiany wymagają ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowej oraz wyjaśnienie jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – koncesje na wynajem związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku.

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

8. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności w prezentowanym okresie

Sprzedaż oraz dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej w ciągu roku podlega wahaniom sezonowym. Wolumen sprzedawanej oraz dystrybuowanej energii, a co za tym idzie przychody ze sprzedaży, wzrasta w miesiącach zimowych i spada w miesiącach letnich. Uzależnione jest to od temperatury otoczenia oraz długości dnia. Zakres tych wahań wyznaczają niskie temperatury

i krótsze dni zimą oraz wyższe temperatury i dłuższe dni latem. Sezonowość sprzedaży oraz dystrybucji energii w znacznie większym stopniu dotyczy drobnych odbiorców niż odbiorców z sektora przemysłowego.

9. Zmiany zasad rachunkowości i korekta danych lat ubiegłych

Od 1 stycznia 2021 roku Grupa dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie prezentacji wartości utworzonych i rozwiązanych odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów oraz odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwale, aktywa niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne (w tym poniesione zaliczki). Utworzenie odpisów zostało zaprezentowane w ramach pozostałych kosztów operacyjnych, a rozwiązanie w ramach pozostałych przychodów operacyjnych, a nie jak wcześniej w koszcie własnym sprzedaży.

Grupa dokonała też zmiany polityki rachunkowości w zakresie prezentacji wykorzystywanych na własne potrzeby (w tym nabytych, nieodpłatnie otrzymanych, przyznanych przez URE w procesie produkcji energii elektrycznej) świadectw pochodzenia energii, praw do emisji CO₂ i świadectw efektywności energetycznej. Zostały one zaprezentowane w ramach wartości niematerialnych, a nie jak wcześniej w ramach zapasów.

W wyniku powyższych zmian polityki rachunkowości, Grupa dokonała następującego przekształcenia danych porównawczych w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku:

	Stan na 31 grudnia 2020 (dane poprzednio raportowane)	Zmiana prezentacji	Stan na 31 grudnia 2020 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa niematerialne	242	684	926
Zapasy	824	(684)	140
RAZEM	1 066	-	1 066

	Stan na 1 stycznia 2020 (dane poprzednio raportowane)	Zmiana prezentacji	Stan na 1 stycznia 2020 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa niematerialne	223	591	814
Zapasy	756	(591)	165
RAZEM	979	-	979

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (dane poprzednio raportowane)	Zmiana prezentacji	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	3 286	-	3 286
Przychody z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny	3	-	3
Koszt własny sprzedaży	(2 806)	159	(2 647)
Zysk brutto ze sprzedaży	483	159	642
Pozostałe przychody operacyjne	60	13	73
Koszty sprzedaży	(102)	(149)	(251)
Koszty ogólnego zarządu	(100)	-	(100)
Pozostałe koszty operacyjne	(34)	(23)	(57)
Przychody finansowe	16	-	16
Koszty finansowe	(115)	-	(115)
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	(19)	-	(19)

Zysk brutto	189	-	189
Podatek dochodowy	(78)	-	(78)
Zysk netto za okres	111	-	111
Przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej	113	-	113
Udziały niekontrolujące	(2)	-	(2)

Od 1 stycznia 2021 roku Grupa dokonała również zmiany metody wyceny nieruchomości inwestycyjnych, lecz z uwagi na nieistotność kwot nie dokonano przekształcenia danych porównawczych w tym zakresie.

Zmieniono metodę wyceny nieruchomości inwestycyjnych z modelu opartego na cenie nabycia na model wartości godziwej. Zysk wynikający z powyższej zmiany wyniósł 5 mln zł i został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych w wyniku lat ubiegłych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO LINII BIZNESOWYCH (SEGMENTÓW OPERACYJNYCH)

10. Linie biznesowe (Segmenty działalności)

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

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

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

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

Transakcje pomiędzy liniami biznesowymi rozliczane są na warunkach rynkowych.

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

W poniższych tabelach przedstawione zostało przyporządkowanie do poszczególnych segmentów sprawozdawczych przychodów i kosztów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz aktywów i zobowiązań finansowych wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi.

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane) lub na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)	Dystrybucja	Sprzedaż	Wytwarzanie	Pozostała działalność	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 125	1 846	469	20	-	3 460
Sprzedaż między liniami biznesowymi	16	11	94	105	(226)	-
Przychody linii biznesowej ogółem	1 141	1 857	563	125	(226)	3 460
EBITDA						
	520	144	104	(10)	-	758
Amortyzacja	213	12	34	7	(2)	264
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	10	-	-	10
Zysk lub strata z działalności operacyjnej	307	132	60	(17)	2	484
Przychody/ koszty finansowe netto	(23)	-	(13)	5	19	(12)
Zysk lub strata brutto	284	132	47	(12)	21	472
Podatek dochodowy	(55)	(25)	(6)	(2)	-	(88)
Zysk lub strata netto	229	107	41	(14)	21	384
Aktywa i zobowiązania						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	76	48	93	-	222
Aktywa ogółem	14 599	2 878	4 186	13 668	(15 219)	20 112
Zobowiązania finansowe	5 064	33	919	5 197	(4 820)	6 393
Pozostałe informacje dotyczące linii biznesowej						
Nakłady inwestycyjne	300	12	29	4	-	345

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2020 roku	Dystrybucja	Sprzedaż	Wytwarzanie	Pozostała działalność	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 130	1 911	221	24	-	3 286
Sprzedaż między liniami biznesowymi	16	9	76	108	(209)	-
Przychody z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny	-	3	-	-	-	3
Przychody linii biznesowej ogółem	1 146	1 923	297	132	(209)	3 289
EBITDA						
	493	34	69	(26)	(2)	568
Amortyzacja	210	13	38	7	(4)	264
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(3)	-	-	(3)
Zysk lub strata z działalności operacyjnej	283	21	34	(33)	2	307
Przychody/ koszty finansowe netto	(49)	(6)	(14)	(33)	3	(99)
Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności	-	-	-	-	(19)	(19)
Zysk lub strata brutto	234	15	20	(66)	(14)	189
Podatek dochodowy	(46)	(5)	(10)	(17)	-	(78)
Zysk lub strata netto	188	10	10	(83)	(14)	111
Aktywa i zobowiązania						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	55	37	124	-	221
Aktywa ogółem	14 415	2 729	4 025	13 885	(15 386)	19 668
Zobowiązania finansowe	5 152	34	892	5 513	(4 855)	6 736
Pozostałe informacje dotyczące linii biznesowej						
Nakłady inwestycyjne	266	6	52	6	1	331

Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku (niebadane)	Dystrybucja	Sprzedaż	Wytwarzanie	Pozostała działalność	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:	7	1 788	524	51	(135)	2 235
Energia elektryczna	6	1 765	407	-	(99)	2 079
Świadectwa pochodzenia energii	-	-	19	-	-	19
Gaz	-	40	-	-	-	40
Pozostałe towary, produkty i materiały	1	1	98	51	(36)	115
Podatek akcyzowy	-	(18)	-	-	-	(18)
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1 134	68	39	74	(90)	1 225
Usługi dystrybucyjne i tranzytowe	1 100	-	27	-	(12)	1 115
Opłaty za przyłączanie odbiorców	12	-	-	-	-	12
Przychody z najmu	9	1	1	-	(3)	8
Pozostałe usługi	13	67	11	74	(75)	90
RAZEM	1 141	1 856	563	125	(225)	3 460
w tym:						
Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w sposób ciągły	1 106	1 787	434	-	(111)	3 216
Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w określonym momencie	35	69	129	125	(114)	244
Okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (niebadane)	Dystrybucja	Sprzedaż	Wytwarzanie	Pozostała działalność	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:	10	1 859	267	42	(106)	2 072
Energia elektryczna	9	1 836	175	-	(82)	1 938
Świadectwa pochodzenia energii	-	-	36	-	-	36
Gaz	-	40	-	-	-	40
Pozostałe towary, produkty i materiały	1	1	56	42	(24)	76
Podatek akcyzowy	-	(18)	-	-	-	(18)
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1 136	61	30	90	(103)	1 214
Usługi dystrybucyjne i tranzytowe	1 104	-	11	-	(12)	1 103
Opłaty za przyłączanie odbiorców	11	-	-	-	-	11
Przychody z najmu	10	1	18	-	(4)	25
Pozostałe usługi	11	60	1	90	(87)	75
RAZEM	1 146	1 920	297	132	(209)	3 286
w tym:						
Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w sposób ciągły	1 113	1 858	186	-	(94)	3 063
Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w określonym momencie	33	62	111	132	(115)	223

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa:

- poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 320 mln zł (318 mln zł w porównywalnym okresie roku 2020).

Wartości niematerialne

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa:

- poniosła nakłady na wartości niematerialne w kwocie 10 mln zł (10 mln zł w porównywalnym okresie roku 2020)
- poniosła nakłady na świadectwa pochodzenia energii, prawa do emisji CO₂ i świadectwa efektywności energetycznej w kwocie 287 mln (196 mln w porównywalnym okresie roku 2020).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa:

- poniosła nakłady na aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 16 mln zł (3 mln zł w porównywalnym okresie roku 2020).

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

W I kwartale 2021 roku, w ramach dokonanej oceny wystąpienia wewnętrznych i zewnętrznych przesłanek utraty wartości odzyskiwalnej posiadanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy spółek Grupy Energa, zidentyfikowano konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów spółki Energa Invest Sp. z o.o..

Testy na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (CGU – ang. *cash generating unit*) przeprowadzono na dzień 31 marca 2021 roku wykorzystując metodę dochodową w oparciu o zdyskontowaną wartość szacowanych przepływów z działalności operacyjnej, z uwzględnieniem m.in. następujących założeń:

- kalkulacje do ustalenia wartości użytkowej przeprowadzono w oparciu o projekcje finansowe dla okresu kwiecień 2021 – grudzień 2026 roku oraz wartość rezydualną,
- przyjęto długość prognozy w taki sposób, aby przepływ służący kalkulacji wartości rezydualnej był jak najbardziej zbliżony do spodziewanych przepływów w latach kolejnych,
- do ekstrapolacji prognozy przepływów na potrzeby kalkulacji wartości rezydualnej zastosowano stopę wzrostu wynoszącą 2,0%, co nie przewyższa średnich długoterminowych stóp wzrostu inflacji w Polsce,
- stopa dyskontowa ustalona w oparciu o wysokość średnioważonego kosztu kapitału (WACC) po opodatkowaniu przyjęta do kalkulacji wyniosła 4,36%,

W oparciu o wynik przeprowadzonego testu nie stwierdzono konieczności utworzenia odpisu aktualizującego wartość CGU Energa Invest. Wartość odzyskiwaną ustalono na poziomie 70,8 mln zł.

W I kwartale 2021 roku został dokonany pełny odpis wartości majątku wytwórczego w Żychlinie (ciepłownia). W efekcie weryfikacji testu na utratę wartości CGU Elektrociepłownia Elbląg wraz z instalacją BB20 („CGU EC Elbląg”) w IV kwartale 2020 roku, zidentyfikowano konieczność wyodrębnienia instalacji ciepłowniczej w Żychlinie jako odrębnego CGU. W efekcie testu przeprowadzonego na datę 31.12.2020 dla tak wyodrębnione CGU, został rozpoznany odpis w wartości 14,9 mln zł.

Analiza wrażliwości

Poniżej przedstawiono szacowany wpływ zmiany wybranych parametrów na łączną wycenę wskazanych powyżej aktywów. Przeprowadzona analiza wrażliwości wskazuje, iż czynnikami wpływającymi w największym stopniu na szacunek wartości użytkowej przetestowanych CGU są stopy dyskontowe, ceny ciepła, ceny węgla oraz ceny EUA. Ich zmiana, uwzględniona w całym okresie prognozy, mogłaby skutkować koniecznością dokonania odpisów bądź ich odwrócenia w oszacowanych poniżej wartościach. W związku z tym należy mieć na uwadze, że w przypadku zmiany uwarunkowań rynkowych istnieje ryzyko przeszacowania lub niedoszacowania wartości aktywów.

Parametr	Wartość i kierunek zmiany	Wpływ na wartość z wyceny CGU [mln PLN]		Zmiana wartości odpisu / odwrócenia odpisu [mln PLN]
		Zwiększenie wartości	Zmniejszenie wartości	
Stopy dyskontowe	[+ 0,5 p.p.]		-17,3	-1,7
	[- 0,5 p.p.]	26,7		2,7
Ceny ciepła	[+ 1%]	5,1		5,1
	[- 1%]		-5,1	-5,1
Ceny węgla	[+ 1%]		-1,8	-1,8
	[- 1%]	1,8		1,8
Ceny EUA	[+ 1%]		-0,9	-0,9
	[- 1%]	0,9		0,9

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych wynegocjowanych z bankami, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych w drodze indywidualnych negocjacji z bankami stóp procentowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 marca 2020 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	222	646
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	1
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	222	647
<i>w tym niezrealizowane różnice kursowe i odsetki</i>	-	(7)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	222	640
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	111	82

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

14. Wynik przypadający na jedną akcję

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Zysk lub strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	382	113
Zysk lub strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	382	113
Liczba akcji w mln na koniec okresu sprawozdawczego	414	414
Liczba akcji w mln zastosowana do obliczenia zysku na jedną akcję	414	414
Zysk lub strata na jedną akcję (zwykły i rozwodniony) (w złotych)	0,92	0,27

15. Dywidendy

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie została podjęta decyzja w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2020.

16. Rezerwy
16.1. Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników

Grupa ustala rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz nagrody jubileuszowe w wysokości obliczonej metodami aktuarialnymi. Wartość rezerw wykazana w niniejszym sprawozdaniu finansowym pochodzi z projekcji rezerw na dzień 31 marca 2021 roku, wykonanej przez niezależnego aktuarusza. Projekcji dokonano w oparciu o główne założenia zastosowane do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2020 roku, za wyjątkiem zaktualizowanej stopy dyskontowej oraz przewidywanej stopy wzrostu ekwiwalentu energetycznego. Stopa dyskontowa zastosowana do projekcji rezerw na dzień 31 marca 2021 roku została przyjęta na poziomie 1,5% (na 31 grudnia 2020 roku: 1,2%).

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
Świadczenia emerytalne, rentowe i podobne	169	174	13	12	182	186
Taryfa energetyczna	291	226	11	10	302	236
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	28	58	2	1	30	59
Nagrody jubileuszowe	257	262	25	25	282	287
	745	720	51	48	796	768

16.2. Pozostałe rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
Spory sądowe	74	72	134	125	208	197
Rekultywacja oraz koszty likwidacji	107	113	-	-	107	113
Zobowiązania z tytułu emisji gazów	-	-	306	197	306	197
Obowiązków dotyczący praw majątkowych	-	-	284	124	284	124
Rezerwa na rozliczenie projektu węglowego w Ostrołęce	-	-	218	218	218	218
Inne rezerwy	15	18	48	51	63	69
	196	203	990	715	1 186	918

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
17. Instrumenty finansowe
17.1. Wartość księgowa kategorii i klas instrumentów finansowych

Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	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, w tym:	-	-	1 928	-	1 928
<i>doszacowanie przychodów z tytułu sprzedaży</i>	-	-	397	-	397
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	222	-	222
Pozostałe aktywa finansowe	26	114	94	-	234
Pochodne instrumenty finansowe	26	114	-	-	140
Pozostałe	-	-	94	-	94
RAZEM	26	114	2 244	-	2 384

Zobowiązania

Kredyty i pożyczki	-	-	3 100	-	3 100
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	-	1 098	-	1 098
Kredyty i pożyczki	-	-	2 002	-	2 002
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	2 576	-	2 576
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	772	-	772
Zobowiązania z tytułu umów	-	-	169	-	169
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	27	178	717	922
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	-	115	-	115
Pochodne instrumenty finansowe	-	27	-	-	27
Zobowiązania z tytułu dywidend	-	-	2	-	2
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	717	717
Pozostałe	-	-	61	-	61
RAZEM	-	27	6 795	717	7 539

Stan na 31 grudnia 2020	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, w tym:	-	-	1 941	-	1 941
<i>doszacowanie przychodów z tytułu sprzedaży</i>	-	-	353	-	353
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	221	-	221
Pozostałe aktywa finansowe	16	53	68	-	137
Pochodne instrumenty finansowe	16	53	-	-	69
Pozostałe	-	-	68	-	68
RAZEM	16	53	2 230	-	2 299
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	-	3 432	-	3 432
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	-	1 241	-	1 241
Kredyty i pożyczki	-	-	2 186	-	2 186
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	5	-	5
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	2 561	-	2 561
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	792	-	792
Zobowiązania z tytułu umów	-	-	142	-	142
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	17	215	743	975
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	-	155	-	155
Pochodne instrumenty finansowe	-	17	-	-	17
Zobowiązania z tytułu dywidend	-	-	2	-	2
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	743	743
Pozostałe	-	-	58	-	58
RAZEM	-	17	7 142	743	7 902

17.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe wyceniane na bieżąco w wartości godziwej

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

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

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

	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020
	Poziom 2	Poziom 2
Aktywa		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS III)	48	21
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS IV)	66	32
Inne instrumenty pochodne	26	16
Zobowiązania		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS III)	9	4
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS IV)	9	1
Instrumenty pochodne zabezpieczające (IRS)	9	12

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

Na inne instrumenty pochodne składają się opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal S.A. 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 S.A., 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 S.A. (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.

Instrumenty finansowe, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej

Z wyjątkiem informacji podanych w tabeli poniżej, wartość księgowa aktywów oraz zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwych.

Zobowiązania z tytułu emisji euroobligacji oraz obligacji hybrydowych	Wartość księgowa	Wartość godziwa	
		Poziom 1	Poziom 2
Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	2 576	1 486	1 167
euroobligacje	1 388	1 486	-
obligacje hybrydowe	1 188	-	1 167
Stan na 31 grudnia 2020	2 561	1 476	1 444
euroobligacje	1 396	1 476	-
obligacje hybrydowe	1 165	-	1 144

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu obligacji wyemitowanych w euro została oszacowana: w przypadku euroobligacji na podstawie kwotowań z systemu Bloomberg z dnia 31 marca 2021 roku, które są ustalane na podstawie transakcji na giełdzie w Luksemburgu oraz obrotu pozagiełdowego natomiast w przypadku obligacji hybrydowych w oparciu o analizę przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu aktualnych na dzień 31 marca 2021 roku stóp procentowych.

17.3. Zobowiązania finansowe

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

Kredyty i pożyczki

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Waluta	PLN	
Stopa Referencyjna	WIBOR, Stopa redyskontowa	
Wartość kredytu/ pożyczki	3 100	3 432
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:		
do 1 roku (krótkoterminowe)	1 487	1 742
od 1 roku do 3 lat	779	769
od 3 lat do 5 lat	467	533
powyżej 5 lat	367	388

Na dzień 31 marca 2021 i 31 grudnia 2020 roku wartość pozostających do dyspozycji Grupy limitów kredytowych wyniosła odpowiednio 5 483,8 mln zł (wykorzystane w 56,3%) i 5 575,1 mln zł (wykorzystane w 61,4%).

Szczegółowe informacje dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek zostały przedstawione w nocie 17.4.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2020
Waluta	EUR	
Stopa Referencyjna	stała	
Wartość emisji		
w walucie	553	555
w złotych	2 576	2 561
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:		
do 1 roku (krótkoterminowe)	31	41
od 2 lat do 3 lat	583	577
powyżej 5 lat	1 962	1 943

Ryzyka kredytowe w podziale na kategorie ratingu oraz pozostałe kategorie dotyczące należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2020		
	Średnioważony wskaznik straty	Wartość brutto	Odpis	Średnioważony wskaznik straty	Wartość brutto	Odpis
Klient rating najlepszy	0,0%	533	-	0,0%	515	-
Klient rating średni	0,0%	214	-	0,0%	234	-
Klient rating najniższy	2,0%	23	-	1,5%	37	(1)

	Stan na 31 marca 2021 (niebadane)			Stan na 31 grudnia 2020		
	Średnioważony wskaznik straty	Wartość brutto	Odpis	Średnioważony wskaznik straty	Wartość brutto	Odpis
Klienci bez ratingu w linii biznesowej sprzedaży	1,7%	757	(13)	1,7%	734	(13)
Należności sporne	83,2%	317	(265)	83,1%	313	(260)
Pozostałe należności	11,7%	410	(48)	10,3%	425	(44)

17.4. 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 31 marca 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

Podmiot finansujący	Rodzaj zobowiązania	Cel finansowania	Data zawarcia umowy	Limit finansowania	Kwota dostępnego finansowania	Zadłużenie nominalne na 31.03.2021	Termin spłaty
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	16-12-2009	1 050	-	356	15-12-2025
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	10-07-2013	1 000	-	725	15-09-2031
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	29-04-2010	1 076	-	347	18-12-2024
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	26-06-2013	800	-	357	18-12-2024
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	30-04-2010	200	-	27	15-06-2022
Obligatariusze	Euroobligacje	Cele ogólnokorporacyjne	07-03-2017	1 398 ¹	-	1 398 ¹	07-03-2027
PKO Bank Polski SA	Limit kredytowy	Cele ogólnokorporacyjne	12-10-2011	300	300	-	07-06-2021
PKO Bank Polski SA	Limit kredytowy	Cele ogólnokorporacyjne	20-09-2012	200	136	64 ²	19-09-2022
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Budowa FW Myślino	23-10-2014	68	-	35	15-09-2026
WFOŚiWG	Pożyczka	Program inwestycyjny Energa OZE SA	23-12-2014	-	-	<1	30-06-2021
WFOŚiWG	Pożyczka	Program inwestycyjny Elektrownia CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	27-06-2014	7	-	7	30-06-2024
NFOSiGW	Pożyczka	Program inwestycyjny Energa Elektrownie Ostrołęka SA	30-08-2018	134	-	134	20-12-2028
Europejski Bank Inwestycyjny	Obligacje hybrydowe	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	04-09-2017	1 165 ³	-	1 165 ³	12-09-2037
Kredyt konsorcjalny	Kredyt rewolwingowy	finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego, z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych w	17-09-2019	2 000	1 400	600	17-09-2024 ⁴

Podmiot finansujący	Rodzaj zobowiązania	Cel finansowania	Data zawarcia umowy	Limit finansowania	Kwota dostępnego finansowania	Zadłużenie nominalne na 31.03.2021	Termin spłaty
zakresie energetyki węglowej							
Bank Gospodarstwa Krajowego	Kredyt rewolwingowy	finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego oraz refinansowanie zadłużenia finansowego	03-07-2020	500	-	500	03-07-2022
SMBC	Kredyt rewolwingowy	finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego oraz refinansowanie zadłużenia finansowego, z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych w zakresie energetyki węglowej	28-07-2020	559	559	0	28-07-2025
RAZEM				10 457	2 396	5 715	

¹ zobowiązanie z tytułu euroobligacji w łącznej kwocie 300 mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 31 marca 2021 roku

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

³ zobowiązanie w tytułu obligacji hybrydowych w kwocie 250 mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 31 marca 2021 roku

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

17.5. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie ryzyka walutowego

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

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

Jako instrument zabezpieczający Grupa desygnowała transakcję CCIRS, w ramach której Grupa otrzymuje przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie EUR oraz płaci przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie PLN. Przepływy pieniężne otrzymywane przez Grupę pokrywają się z przepływami pieniężnymi z tytułu pożyczek wewnątrzgrupowych. Grupa oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów do lutego 2027 roku.

We wrześniu 2017 roku Energa SA dokonała emisji obligacji hybrydowych na łączną kwotę 250 mln EUR. W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego z tytułu tych obligacji Spółka zawarła transakcje walutowej zamiany stóp procentowych CCIRS („CCIRS IV”).

Jako pozycję zabezpieczaną w relacjach zabezpieczających, Spółka desygnowała ryzyko walutowe z tytułu emisji obligacji hybrydowych denominowanych w EUR. Zabezpieczeniu podlega ryzyko walutowe dotyczące 100% łącznego nominalu wyemitowanych obligacji.

Jako instrument zabezpieczający Spółka desygnowała transakcje CCIRS, w ramach której Spółka otrzymuje przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie EUR oraz płaci przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie PLN. Przepływy pieniężne otrzymywane przez Spółkę pokrywają się z przepływami pieniężnymi z tytułu wyemitowanych obligacji. Spółka oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów pieniężnych do września 2027 roku.

Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej

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

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

W sierpniu 2019 roku Spółka zawarła kolejną transakcję IRS dla:

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

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

Jako instrumenty zabezpieczające Grupa desygnowała transakcje IRS, w ramach których Grupa otrzymuje przepływy pieniężne o zmiennym oprocentowaniu w walucie PLN oraz płaci przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie PLN. Przepływy pieniężne odsetkowe otrzymywane przez Grupę pokrywają się z przepływami pieniężnymi odsetkowymi z tytułu zabezpieczanych zobowiązań finansowych. Grupa oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów pieniężnych maksymalnie do czerwca 2022 roku.

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

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających wyniosła:

	Wartość (PLN mln)	Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przyjęta za podstawę ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Kwoty nominalne instrumentu zabezpieczającego w mln	
				EUR	PLN
Stan na 31 marca 2021 (niebadane)					
CCIRS III	48	Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe	Brak	200	-
CCIRS IV	66	Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe	Brak	250	-
CCIRS III	(9)	Zobowiązania – Pozostałe zobowiązania finansowe	Brak	200	-
CCIRS IV	(9)	Zobowiązania – Pozostałe zobowiązania finansowe	Brak	250	-
IRS	(9)	Zobowiązania – Pozostałe zobowiązania finansowe	Brak	-	350
Stan na 31 grudnia 2020					
CCIRS III	21	Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe	Brak	200	-
CCIRS IV	32	Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe	Brak	250	-
CCIRS III	(4)	Zobowiązania – Pozostałe zobowiązania finansowe	Brak	200	-
CCIRS IV	(1)	Zobowiązania – Pozostałe zobowiązania finansowe	Brak	250	-
IRS	(12)	Zobowiązania – Pozostałe zobowiązania finansowe	Brak	-	350

Grupa pozostała przy rachunkowości zabezpieczeń według MSR 39.

Z tytułu stosowania wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kapitał z aktualizacji wyceny (efektywna część zmiany wyceny instrumentu zabezpieczającego pomniejszona o podatek odroczonej) zwiększył się w okresie sprawozdawczym o kwotę 35 mln zł, a w okresie porównywalnym zmniejszył się o 85 mln zł.

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

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Na początek okresu sprawozdawczego	(96)	(52)
Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	51	(8)
Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	12	4
Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	(20)	(101)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(8)	20
Na koniec okresu sprawozdawczego	(61)	(137)

Na dzień 31 marca 2021 roku nie stwierdzono nieefektywności wynikającej z zastosowanej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

17.6. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły istotne aktywa, na których dokonano zabezpieczenia spłaty zobowiązań lub zobowiązań warunkowych.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

18. 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 5 230 mln zł, w tym:

- przedsięwzięcia objęte planem rozwoju spółki Energa-Operator SA w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na energię elektryczną na lata 2020 – 2025 (uzgodnionym z Prezesem Urzędu Regulacji Energetyki) – około 5 071 mln zł,
- przedsięwzięcia modernizacyjne realizowane w Elektrowni Ostrołęka B (m.in. modernizacja elektrofiltrów, modernizacja układów automatyki w obszarze kotłowym, modernizacja węzła LFC, modernizacja układu pomp wody chłodzącej) - około 9,77 mln zł,
- dostawa wkładów katalitycznych 1,11 mln zł oraz inne prace w Elektrowni Ostrołęka – około 0,25 mln zł,
- CCGT Grudziądz oraz CCGT Gdańsk – budowa elektrowni gazowo-parowych – około 44,9 mln zł,
- budowa instalacji fotowoltaicznej PV Gryf realizowana przez Energa OZE SA - 35,7 mln zł,
- budowa instalacji fotowoltaicznych PV Czernikowo, PV Samolubie 1, PV Samolubie 2 oraz PV Przykona, budowa instalacji fotowoltaicznej PV Gryf realizowanych przez Energa OZE SA - 8,9 mln zł,
- budowa na terenie elektrociepłowni w Elblągu trzech kotłów gazowo-wodnych, każdy o mocy 38 MWt – 44,2 mln zł,
- optymalizacja turbozespołu parowego pod kątem dostępnego przepływu pary z uwzględnieniem zmienności obciążenia Bloku BB2Op. w Energa Kogeneracja Sp. z o.o. – około 3 mln zł,
- wykonanie modernizacji rozdzielni 110kV. w Energa Kogeneracja Sp. z o.o. – około 2,5 mln zł,
- pozostałe prace realizowane przez Energa Kogeneracja Sp. z o.o. – około 3,8 mln zł,
- Energa Oświetlenie Sp. z o.o - przebudowa budynku administracyjno-warsztatowego – około 5,2 mln zł.

19. Informacja o podmiotach powiązanych

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

19.1. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Na dzień 31 marca 2021 roku jednostką kontrolującą Grupę był PKN Orlen S.A. Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Grupę na transakcjach z jednostką kontrolującą na dzień 31 marca 2021 roku wyniosły 9 mln zł, a koszty transakcji z tym podmiotem kształtowały się na poziomie 17 mln zł. Dodatkowo Grupa osiągnęła przychody w kwocie 40 mln zł (w tym odsetki 24 mln zł) z tytułu zawarcia ugody z PKN Orlen S.A. dotyczącej roszczenia sądowego z tytułu opłaty systemowej za usługi świadczone temu podmiotowi jako autoproducentowi.

Grupa dokonuje transakcji także z innymi podmiotami powiązаныmi 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. Nie stanowią one znaczących transakcji.

Dodatkowo występowały również transakcje o charakterze finansowym (kredyty, gwarancje, opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem PKO BP, Bankiem Pekao S.A. oraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (opłaty bankowe, prowizje).

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

19.2. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami i jednostkami stowarzyszonymi

Poziom sprzedaży spółek z Grupy Kapitałowej Energa SA do jednostek stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięć w okresie zakończonym 31 marca 2021 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego był nieistotny. W pierwszym kwartale 2021 roku zakup od jednostek stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięć ukształtował się na poziomie 45 mln zł (w analogicznym okresie roku poprzedniego poziom zakupów od jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wyniósł 34 mln zł). Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku poziom należności był na nieistotnym poziomie. Wartość zobowiązań na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 8 mln zł w stosunku do 56 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku. Powyższe transakcje dotyczące 2021 roku zrealizowane były głównie z Polską Grupą Górniczą S.A. i dotyczyły w szczególności zakupu węgla.

19.3. Transakcje z udziałem członków Zarządu jednostki dominującej

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

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Zarząd jednostki dominującej	1	2
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	<1	<1
Zarządy jednostek zależnych	7	8
Rady Nadzorcze jednostek zależnych	<1	<1
Pozostała kluczowa kadra kierownicza	14	6
RAZEM	22	16

20. Aktywa i zobowiązania warunkowe

20.1. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa identyfikuje zobowiązania warunkowe w kwocie 313 mln zł (309 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku), w tym przede wszystkim z tytułu spraw spornych przeciwko spółkom Grupy Energa, dla których wygranie przez spółki jest prawdopodobne 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. W przypadku niepewności, co do zasadności kwoty roszczenia lub tytułu prawnego do gruntu, Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe. Na dzień 31 marca 2021 roku oszacowana wartość tych roszczeń stanowiących zobowiązania warunkowe wynosi 252 mln zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 roku było 248 mln zł. Biorąc pod uwagę opinie prawne szacowane kwoty określają ryzyko powstania zobowiązania poniżej 50%.

Kolejną kwestią jest także umowa o dofinansowanie Projektu „Budowa bloku energetycznego na biomasę Energa Kogeneracja Sp. z o.o. w Elblągu”, która określa wskaźniki rezultatu dotyczące ilości wytworzonej energii elektrycznej i energii cieplnej na lata 2014-2018. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie Energa Kogeneracja Sp. z o.o. wystawiła weksel in blanco do maksymalnej kwoty 40 mln zł wraz z odsetkami.

20.2. Aktywa warunkowe

Na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły istotne aktywa warunkowe.

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

Globalna pandemia koronawirusa

Grupa identyfikuje następujące ryzyka rynkowe w związku pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19, które miały i mogą mieć dalszy wpływ na jej wyniki finansowe:

- spadek zapotrzebowania na energię elektryczną szczególnie dotyczący klientów końcowych z grup taryfowych A, B i C,

- konieczność wyprzedzaży ze stratą nadmiarowej energii elektrycznej w związku ze spadkiem zużycia energii przez odbiorców końcowych,
- pogorszenie dyscypliny płatniczej odbiorców wynikające z pogorszenia ich sytuacji finansowej,
- zmniejszenie efektywności pracy, mogące wynikać z absencji chorobowych, przymusowej kwarantanny oraz wdrożonej reorganizacji pracy, mającej na celu zapobieganie rozprzestrzeniania się wirusa, w tym poprzez wykorzystanie pracy zdalnej.

W pierwszym kwartale 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na wyniki finansowe. Zauważalny był natomiast jej wpływ na strukturę wolumenu sprzedaży energii do odbiorców końcowych, wynikający ze spadku wolumenu sprzedaży do klientów biznesowych (efekt obostrzeń gospodarczych), przy jednoczesnym wzroście sprzedaży do gospodarstw domowych (efekt lockdown'u, pracy i nauki zdalnej).

Należy jednak zauważyć, iż dynamika wydarzeń związanych z epidemią koronawirusa sprawia, że prognozowanie skutków gospodarczych obarczone jest dużym ryzykiem przyjęcia błędnych założeń. Biorąc pod uwagę dynamikę zmian sytuacji gospodarczej i brak dostatecznej ilości danych, nie jest możliwe dokładne oszacowanie skutków finansowych dla Grupy.

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

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

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

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

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

W Grupie nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

Podpisy członków Zarządu Energa SA:

Jacek Goliński
Prezes Zarządu

.....

Adrianna Sikorska
Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji

.....

Marek Kasicki
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

.....

Dominik Wadecki
Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych

.....

Iwona Waksmundzka-Olejniczak
Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

.....

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania:

Magdalena Kamińska
Dyrektor Departamentu Finansów

.....

Bartłomiej Bieńkowski
Kierownik Wydziału Sprawozdawczości Finansowej i Podatków

.....

Gdańsk, 12 maja 2021 roku