



***Energa***

**GRUPA ORLEN**

---

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe zgodne z MSR 34  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia  
30 czerwca 2023 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 .....   | 10 |
| 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 .....                     | 12 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO LINII BIZNESOWYCH (SEGMENTÓW OPERACYJNYCH) .....  | 12 |
| 9. Linie biznesowe (Segmenty działalności) .....   | 12 |
| 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 .....  | 17 |
| 15. Rezerwy .....  | 18 |
| 16. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....  | 18 |
| 17. Instrumenty finansowe .....  | 19 |
| POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....  | 25 |
| 18. Zobowiązania inwestycyjne .....  | 25 |
| 19. Informacja o podmiotach powiązanych .....  | 26 |
| 20. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....  | 27 |
| 21. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy ..... | 27 |
| 22. Istotne zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy .....                                 | 28 |

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT**

|   | Okres 3<br>miesiące<br>zakończony<br>30 czerwca<br>2023<br>(niebadane) | Okres 6<br>miesiące<br>zakończony<br>30 czerwca<br>2023<br>(niebadane) | Okres 3<br>miesiące<br>zakończony<br>30 czerwca<br>2022<br>(niebadane) | Okres 6<br>miesiące<br>zakończony<br>30 czerwca<br>2022<br>(niebadane) |
|---|--|--|--|--|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>   | <b>5 214</b>   | <b>11 194</b>  | <b>4 579</b>   | <b>9 517</b>   |
| <b>Przychody z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny</b>                       | <b>797</b>   | <b>2 240</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| Koszt własny sprzedaży  | (5 542)  | (10 158)   | (3 578)  | (7 372)  |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                                       | <b>469</b>   | <b>3 276</b>   | <b>1 001</b>   | <b>2 145</b>   |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 189  | 316  | 132  | 263  |
| Koszty sprzedaży  | (462)  | (1 097)  | (240)  | (487)  |
| Koszty ogólnego zarządu   | (175)  | (311)  | (73)   | (152)  |
| Pozostałe koszty operacyjne   | (40)   | (162)  | (243)  | (386)  |
| Przychody finansowe   | 28   | 50   | 10   | 19   |
| Koszty finansowe  | (183)  | (321)  | (88)   | (167)  |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności | 4  | 5  | 15   | 48   |
| <b>Zysk/(strata) brutto</b>   | <b>(170)</b>   | <b>1 756</b>   | <b>514</b>   | <b>1 283</b>   |
| Podatek dochodowy   | 23   | (332)  | (68)   | (226)  |
| <b>Zysk/(strata) netto za okres</b>                                   | <b>(147)</b>   | <b>1 424</b>   | <b>446</b>   | <b>1 057</b>   |
| Przypadający na:  |  |  |  |  |
| Właścicieli jednostki dominującej                                     | (133)  | 1 424  | 437  | 1 039  |
| Udziały niekontrolujące   | (14)   | -  | 9  | 18   |
| <b>Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych)</b>                       |  |  |  |  |
| - podstawowy  | <b>(0,32)</b>  | <b>3,44</b>  | <b>1,06</b>  | <b>2,51</b>  |
| - rozwodniony   | <b>(0,32)</b>  | <b>3,44</b>  | <b>1,06</b>  | <b>2,51</b>  |

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|  | Okres 3<br>miesiące<br>zakończony<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane) | Okres 6<br>miesiące<br>zakończony<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane) | Okres 3<br>miesiące<br>zakończony<br>30 czerwca 2022<br>(niebadane) | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2022<br>(niebadane) |
|--|---|---|---|--|
| <b>Wynik netto za okres</b>  | <b>(147)</b>  | <b>1 424</b>  | <b>446</b>  | <b>1 057</b>   |
| <b><i>Składniki, które nigdy nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</i></b>         | <b>(15)</b>   | <b>28</b>   | <b>44</b>   | <b>75</b>  |
| Zyski i straty aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń                            | (18)  | 35  | 54  | 92   |
| Odroczony podatek dochodowy  | 3   | (7)   | (10)  | (17)   |
| <b><i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i></b> | <b>(32)</b>   | <b>(74)</b>   | <b>31</b>   | <b>58</b>  |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych   | (5)   | (5)   | -   | 1  |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych  | (32)  | (84)  | 38  | 70   |
| Odroczony podatek dochodowy  | 5   | 15  | (7)   | (13)   |
| <b>Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wykazywanych metodą praw własności</b>      | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>2</b>   |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>  | <b>(47)</b>   | <b>(46)</b>   | <b>75</b>   | <b>135</b>   |
| <b>Całkowite dochody razem</b>   | <b>(194)</b>  | <b>1 378</b>  | <b>521</b>  | <b>1 192</b>   |
| Przypadające na:   |   |   |   |  |
| Właścicieli jednostki dominującej  | (179)   | 1 378   | 512   | 1 173  |
| Udziały niekontrolujące  | (15)  | -   | 9   | 19   |

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

|   | Stan na<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2022 |
|---|---|----------------------------|
| <b>AKTYWA</b>   |   |                            |
| <b>Aktywa trwałe</b>  |   |                            |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 18 548                                    | 17 386                     |
| Aktywa niematerialne  | 860                                       | 1 487                      |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania  | 1 065                                     | 1 050                      |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone i we wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności | 158                                       | 153                        |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego   | 235                                       | 418                        |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe   | 50  | 190                        |
| Pozostałe aktywa długoterminowe   | 529                                       | 702                        |
|   | <b>21 445</b>                             | <b>21 386</b>              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |   |                            |
| Zapasy  | 358                                       | 346                        |
| Należności z tytułu podatku dochodowego   | 504                                       | 399                        |
| Należności z tytułu dostaw i usług  | 5 404                                     | 3 271                      |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe  | 1 182                                     | 210                        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 714                                       | 1 100                      |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe  | 414                                       | 478                        |
|   | <b>8 576</b>                              | <b>5 804</b>               |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży   | 47  | 58                         |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>   | <b>30 068</b>                             | <b>27 248</b>              |

|  | Stan na<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2022 |
|--|---|----------------------------|
| <b>PASYWA</b>  |   |                            |
| <b>Kapitał własny</b>  |   |                            |
| Kapitał podstawowy   | 4 522                                     | 4 522                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej  | 1   | 6                          |
| Kapitał rezerwowy  | 1 031                                     | 1 031                      |
| Kapitał zapasowy   | 1 711                                     | 1 661                      |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających                                   | (14)                                      | 55                         |
| Zyski zatrzymane   | 5 108                                     | 3 706                      |
| <b>Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej</b>                          | <b>12 359</b>                             | <b>10 981</b>              |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>   | <b>808</b>                                | <b>559</b>                 |
|  | <b>13 167</b>                             | <b>11 540</b>              |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |   |                            |
| Kredyty i pożyczki   | 1 307                                     | 1 531                      |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                   | 1 869                                     | 1 965                      |
| Rezerwy długoterminowe   | 604                                       | 696                        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 977                                       | 931                        |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje długoterminowe  | 316                                       | 326                        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 801                                       | 817                        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe  | 6   | 5                          |
| Zobowiązania z tytułu umów   | 8   | 9                          |
|  | <b>5 888</b>                              | <b>6 280</b>               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |   |                            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | 2 087                                     | 2 388                      |
| Zobowiązania z tytułu umów   | 906                                       | 314                        |
| Bieżąca część kredytów i pożyczek  | 2 443                                     | 2 537                      |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                   | 577                                       | 609                        |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  | 3   | 3                          |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje   | 171                                       | 202                        |
| Rezerwy krótkoterminowe  | 1 488                                     | 2 496                      |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 2 916                                     | 609                        |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe   | 389                                       | 245                        |
|  | <b>10 980</b>                             | <b>9 403</b>               |
| Zobowiązanie bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczane do sprzedaży | 33  | 25                         |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>16 901</b>                             | <b>15 708</b>              |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>  | <b>30 068</b>                             | <b>27 248</b>              |

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

|   | Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej |   |                   |                  |  |                  |               |                         | Razem kapitał własny |
|---|--|---|-------------------|------------------|--|------------------|---------------|-------------------------|----------------------|
|   | Kapitał podstawowy   | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Kapitał rezerwowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Zyski zatrzymane | Razem         | Udziały niekontrolujące |                      |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2023</b>                 | <b>4 522</b>   | <b>6</b>  | <b>1 031</b>      | <b>1 661</b>     | <b>55</b>  | <b>3 706</b>     | <b>10 981</b> | <b>559</b>              | <b>11 540</b>        |
| Inne całkowite dochody netto                    | -  | (5)   | -                 | -                | (69)   | 28               | (46)          | -                       | (46)                 |
| Zysk netto za okres                             | -  | -   | -                 | -                | -  | 1 424            | 1 424         | -                       | 1 424                |
| <b>Suma całkowitych dochodów za okres</b>       | <b>-</b>   | <b>(5)</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>(69)</b>  | <b>1 452</b>     | <b>1 378</b>  | <b>-</b>                | <b>1 378</b>         |
| Podział zysków/ pokrycie straty z lat ubiegłych | -  | -   | -                 | 50               | -  | (50)             | -             | -                       | -                    |
| Zmiana struktury właścicielskiej                | -  | -   | -                 | -                | -  | -                | -             | 249                     | 249                  |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2023 (niebadane)</b>     | <b>4 522</b>   | <b>1</b>  | <b>1 031</b>      | <b>1 711</b>     | <b>(14)</b>  | <b>5 108</b>     | <b>12 359</b> | <b>808</b>              | <b>13 167</b>        |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2022</b>                 | <b>4 522</b>   | <b>5</b>  | <b>821</b>        | <b>1 661</b>     | <b>87</b>  | <b>2 912</b>     | <b>10 008</b> | <b>(66)</b>             | <b>9 942</b>         |
| Inne całkowite dochody netto                    | -  | 1   | -                 | -                | 57   | 76               | 134           | 1                       | 135                  |
| Zysk netto za okres                             | -  | -   | -                 | -                | -  | 1 039            | 1 039         | 18                      | 1 057                |
| <b>Suma całkowitych dochodów za okres</b>       | <b>-</b>   | <b>1</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>57</b>  | <b>1 115</b>     | <b>1 173</b>  | <b>19</b>               | <b>1 192</b>         |
| Podział zysków/ pokrycie straty z lat ubiegłych | -  | -   | 210               | -                | -  | (210)            | -             | -                       | -                    |
| Zmiana struktury właścicielskiej                | -  | -   | -                 | -                | -  | 4                | 4             | 443                     | 447                  |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2022 (niebadane)</b>     | <b>4 522</b>   | <b>6</b>  | <b>1 031</b>      | <b>1 661</b>     | <b>144</b>   | <b>3 821</b>     | <b>11 185</b> | <b>396</b>              | <b>11 581</b>        |

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

|  | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane) | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2022<br>(niebadane) |
|--|--|--|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  |  |  |
| <b>Zysk/(strata) brutto</b>  | <b>1 756</b>   | <b>1 283</b>   |
| <b>Korekty o pozycje:</b>  |  |  |
| Udział w (zysku)/stracie jednostek wykazywanych metodą praw własności  | (5)  | (48)   |
| (Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych  | (5)  | 23   |
| Amortyzacja  | 586  | 562  |
| Odsetki i dywidendy, netto   | 246  | 115  |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej  | (42)   | (116)  |
| Zmiana stanu rezerw  | (17)   | 719  |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów  | 594  | (16)   |
| Pozostałe korekty  | (66)   | 87   |
| <b>Zmiana stanu kapitału pracującego:</b>  |  |  |
| Zmiana stanu należności krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych czynnych krótkoterminowych                                    | (2 099)  | (621)  |
| Zmiana stanu zapasów   | (25)   | (69)   |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz rozliczeń międzyokresowych biernych krótkoterminowych | (221)  | 385  |
|  | <b>702</b>   | <b>2 304</b>   |
| <b>Podatek dochodowy (zapłacony)</b>   | <b>(200)</b>   | <b>(329)</b>   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>502</b>   | <b>1 975</b>   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  |  |  |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oraz inwestycji w nieruchomości inwestycyjne                          | 2  | 11   |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych  | (2 003)  | (1 884)  |
| Wyływy z tytułu cash poolingu  | (1 027)  | -  |
| Inne przepływy z aktywów finansowych   | 19   | 4  |
| Odsetki otrzymane  | 9  | -  |
| Przepływy netto z tytułu pożyczek  | 42   | -  |
| Pozostałe  | (1)  | 20   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>(2 959)</b>   | <b>(1 849)</b>   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   |  |  |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału                            | 249  | 447  |
| Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia   | 2 380  | 1 300  |
| Splata zaciągniętego zadłużenia  | (2 691)  | (1 404)  |
| Wpływy z tytułu cash poolingu  | 2 463  | -  |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu  | (64)   | (60)   |
| Otrzymane dotacje  | 8  | 14   |
| Odsetki zapłacone  | (247)  | (98)   |
| Pozostałe  | (23)   | (7)  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>  | <b>2 075</b>   | <b>192</b>   |
| <b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>   | <b>(382)</b>   | <b>318</b>   |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>   | <b>1 100</b>   | <b>340</b>   |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | (5)  | (2)  |
| Zmiana stanu środków pieniężnych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży  | 1  | 1  |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>   | <b>714</b>   | <b>657</b>   |
| w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania  | 358  | 217  |



**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 2023 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 2023 roku podmiotem kontrolującym Spółkę i Grupę Kapitałową Energa SA oraz jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej Energa SA jest ORLEN S.A. (dawniej PKN ORLEN S.A.).

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

Na dzień 30 czerwca 2023 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 2023                               | 31 grudnia 2022 |
| <b>Linia biznesowa (Segment) Dystrybucja</b> |  |            |   |   |                 |
| 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             |
| <b>Linia biznesowa (Segment) Sprzedaż</b>    |  |            |   |   |                 |
| 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. w likwidacji                        | Bratysława | obrót energią elektryczną   | 100   | 100             |
| 6  | Enspirion Sp. z o.o.                                       | Gdańsk     | organizacja i zarządzanie rozwojem innowacyjnych projektów energetycznych | 100   | 100             |
| <b>Linia biznesowa (Segment) Wytwarzanie</b> |  |            |   |   |                 |
| 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 2023                               | 31 grudnia 2022 |
| 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 LBW 1 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           |
| <b>Linia biznesowa Pozostałe</b> |   |           |  |   |                 |
| 17                               | Energa Finance AB (publ)                              | Sztokholm | działalność finansowa                                | 100   | 100             |
| 18                               | Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.           | Gdańsk    | teleinformatyka                                      | 100   | 100             |
| 19                               | Energa Logistyka Sp. z o.o.                           | Płock     | logistyka i zaopatrzenie                             | 100   | 100             |
| 20                               | Energa Invest Sp. z o.o.                              | Gdańsk    | zarządzanie projektami inwestycyjnymi                | 100   | 100             |
| 21                               | Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o. | Gdańsk    | działalność rozwojowa w zakresie inżynierii          | 100   | 100             |
| 22                               | 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             |

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa posiada udziały we wspólnym przedsięwzięciu Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (dawniej Elektrownia Ostrołęka SA) oraz w jednostce stowarzyszonej – Polimex-Mostostal S.A. („Polimex”) (patrz opis w nocie 2.2.).

## 2.2. Wspólne 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 39 mln akcji o wartości nominalnej 2 zł każda, co przekłada się na 16,17% 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 inżyniersko-budowlaną z siedzibą w Warszawie, notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wartość posiadanego przez Energa SA pakietu akcji wg kursu dziennego na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosi 160 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość inwestycji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 158 mln zł.

### 2.2.2. Elektrownia Ostrołęka

Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. jest spółką celową, w której wspólną kontrolę sprawują Energa SA i Enea S.A. Spółkę powołano w celu realizacji projektu budowy bloku energetycznego w Ostrołęce („Projekt węglowy”).

W wyniku przeprowadzonych analiz, w dniu 2 czerwca 2020 roku wstrzymano realizację Projektu węglowego. Projekt został wznowiony w formule gazowej, jednakże spółką celową do jego realizacji została spółka CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. Finalne rozliczenie Projektu węglowego z Generalnym Wykonawcą (GE Power Sp. z o.o. oraz GE Steam Power Systems S.A.S.) nastąpiło 31 marca 2022 roku. Koszty poniesione przez Energa SA w związku z rozliczeniem prac Generalnego Wykonawcy wyniosły 50% całkowitej kwoty rozliczenia, czyli 479 mln zł netto (taka sama kwota przypadła na Enea S.A.).

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

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

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość inwestycji w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi zero zł.

### 3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W pierwszym półroczu 2023 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd Energa SA funkcjonował w następującym składzie:

- 1) W okresie od dnia 1 września 2022 roku do dnia 16 lutego 2023 roku:
  - Pani Zofia Paryła - Prezes Zarządu,
  - Pan Michał Perlik - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
  - Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
  - Pan Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
  - Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
- 2) W okresie od dnia 16 lutego 2023 roku do dnia 27 marca 2023:
  - Pani Zofia Paryła - Prezes Zarządu,
  - Pan Michał Perlik - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
  - Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
  - Pan Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- 3) W okresie od dnia 27 marca 2023 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania:
  - 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.

### 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 23 sierpnia 2023 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 2022 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 2023

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, weszły w życie w roku 2023:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (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 szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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

- 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 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – Komisja Europejska postanowiła nie wszczynać procesu zatwierdzania tego standardu przejściowego i poczekać na ostateczną wersję standardu,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7: Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: umowy finansowe z dostawcami (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) - data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) - Spółki mogą zastosować wyjątek natychmiast, ale wymogi informacyjne są wymagane dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

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.

## 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 linii biznesowej pozostała działalność zakwalifikowano działalność jednostki dominującej oraz spółki projektowe nieujęte w innych Liniach.

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 30 czerwca 2023 roku oraz aktywów i zobowiązań finansowych wg stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi.

| Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane) lub na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane) | Dystrybucja   | Sprzedaż     | Wytwarzanie  | Pozostała działalność | Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|---------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| <b>Przychody</b>  |               |              |              |                       |                                     |                    |
| 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              |
| <b>Przychody linii biznesowej ogółem</b>  | <b>3 411</b>  | <b>8 799</b> | <b>2 256</b> | <b>542</b>            | <b>(1 574)</b>                      | <b>13 434</b>      |
| <b>EBITDA</b>   |               |              |              |                       |                                     |                    |
| Amortyzacja   | 474           | 31           | 72           | 16                    | (7)                                 | 586                |
| Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych  | -             | -            | (1)          | -                     | -                                   | (1)                |
| <b>Zysk lub strata z działalności operacyjnej</b>   | <b>1 117</b>  | <b>711</b>   | <b>295</b>   | <b>(65)</b>           | <b>(36)</b>                         | <b>2 022</b>       |
| Przychody/ koszty finansowe netto   | (173)         | (24)         | (38)         | 173                   | (209)                               | (271)              |
| Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności   | -             | -            | -            | -                     | 5                                   | 5                  |
| <b>Zysk lub strata brutto</b>   | <b>944</b>    | <b>687</b>   | <b>257</b>   | <b>108</b>            | <b>(240)</b>                        | <b>1 756</b>       |
| Podatek dochodowy   | (181)         | (132)        | (36)         | 16                    | 1                                   | (332)              |
| <b>Zysk lub strata netto</b>  | <b>763</b>    | <b>555</b>   | <b>221</b>   | <b>124</b>            | <b>(239)</b>                        | <b>1 424</b>       |
| <b>Aktywa i zobowiązania</b>  |               |              |              |                       |                                     |                    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 18            | 184          | 82           | 430                   | -                                   | 714                |
| <b>Aktywa ogółem</b>  | <b>17 216</b> | <b>5 690</b> | <b>4 393</b> | <b>16 902</b>         | <b>(14 133)</b>                     | <b>30 068</b>      |
| Zobowiązania finansowe  | 5 138         | 22           | 652          | 5 257                 | (4 029)                             | 7 040              |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące linii biznesowej</b>  |               |              |              |                       |                                     |                    |
| Nakłady inwestycyjne  | 935           | 57           | 195          | 590                   | (46)                                | 1 731              |

| Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2022 roku | Dystrybucja   | Sprzedaż     | Wytwarzanie  | Pozostała działalność | Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|---------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| <b>Przychody</b>  |               |              |              |                       |                                     |                    |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych   | 2 313         | 5 918        | 1 171        | 115                   | -                                   | <b>9 517</b>       |
| Sprzedaż między liniami biznesowymi   | 32            | 27           | 342          | 263                   | (664)                               | -                  |
| <b>Przychody linii biznesowej ogółem</b>  | <b>2 345</b>  | <b>5 945</b> | <b>1 513</b> | <b>378</b>            | <b>(664)</b>                        | <b>9 517</b>       |
| <b>EBITDA</b>   |               |              |              |                       |                                     |                    |
| Amortyzacja   | 450           | 28           | 78           | 13                    | (7)                                 | <b>562</b>         |
| Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych  | -             | -            | 73           | -                     | -                                   | <b>73</b>          |
| <b>Zysk lub strata z działalności operacyjnej</b>   | <b>827</b>    | <b>279</b>   | <b>302</b>   | <b>(35)</b>           | <b>10</b>                           | <b>1 383</b>       |
| Przychody/ koszty finansowe netto   | (112)         | (3)          | (20)         | 196                   | (209)                               | <b>(148)</b>       |
| Udział w zysku/(stracie) jednostek wykazywanych metodą praw własności                               | -             | -            | -            | -                     | 48                                  | <b>48</b>          |
| <b>Zysk lub strata brutto</b>   | <b>715</b>    | <b>276</b>   | <b>282</b>   | <b>161</b>            | <b>(151)</b>                        | <b>1 283</b>       |
| Podatek dochodowy   | (138)         | (54)         | (28)         | (6)                   | -                                   | <b>(226)</b>       |
| <b>Zysk lub strata netto</b>  | <b>577</b>    | <b>222</b>   | <b>254</b>   | <b>155</b>            | <b>(151)</b>                        | <b>1 057</b>       |
| <b>Aktywa i zobowiązania</b>  |               |              |              |                       |                                     |                    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 7             | 141          | 145          | 807                   | -                                   | <b>1 100</b>       |
| <b>Aktywa ogółem</b>  | <b>16 173</b> | <b>4 384</b> | <b>5 680</b> | <b>16 442</b>         | <b>(15 431)</b>                     | <b>27 248</b>      |
| Zobowiązania finansowe  | 5 299         | 23           | 770          | 5 640                 | (4 228)                             | <b>7 504</b>       |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące linii biznesowej</b>  |               |              |              |                       |                                     |                    |
| Nakłady inwestycyjne  | 664           | 21           | 50           | 192                   | 8                                   | <b>935</b>         |



| Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)                                       | Dystrybucja  | Sprzedaż     | Wytwarzanie  | Pozostała działalność | Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|--------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:</b>                                   | <b>1</b>     | <b>6 721</b> | <b>2 178</b> | <b>336</b>            | <b>(1 335)</b>                      | <b>7 901</b>       |
| 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)               |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług, w tym:</b>   | <b>3 032</b> | <b>216</b>   | <b>78</b>    | <b>206</b>            | <b>(239)</b>                        | <b>3 293</b>       |
| Usługi dystrybucyjne i tranzytowe   | 2 884        | -            | 20           | -                     | (30)                                | 2 874              |
| Oplaty za przyłączanie odbiorców  | 85           | -            | -            | -                     | -                                   | 85                 |
| Pozostałe usługi  | 63           | 216          | 58           | 206                   | (209)                               | 334                |
| <b>RAZEM</b>  | <b>3 033</b> | <b>6 937</b> | <b>2 256</b> | <b>542</b>            | <b>(1 574)</b>                      | <b>11 194</b>      |
| 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                |

  

| Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)                                       | Dystrybucja  | Sprzedaż     | Wytwarzanie  | Pozostałe  | Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|--------------|--------------|--------------|------------|-------------------------------------|--------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów, w tym:</b>                                   | <b>19</b>    | <b>5 775</b> | <b>1 445</b> | <b>243</b> | <b>(503)</b>                        | <b>6 979</b>       |
| Energia elektryczna   | 17           | 5 608        | 1 228        | -          | (355)                               | 6 498              |
| Gaz   | -            | 182          | -            | -          | -                                   | 182                |
| Pozostałe towary, produkty i materiały  | 2            | 4            | 217          | 243        | (148)                               | 318                |
| Podatek akcyzowy  | -            | (19)         | -            | -          | -                                   | (19)               |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług, w tym:</b>   | <b>2 326</b> | <b>170</b>   | <b>68</b>    | <b>135</b> | <b>(161)</b>                        | <b>2 538</b>       |
| Usługi dystrybucyjne i tranzytowe   | 2 252        | -            | 18           | -          | (29)                                | 2 241              |
| Oplaty za przyłączanie odbiorców  | 36           | -            | -            | -          | -                                   | 36                 |
| Pozostałe usługi  | 38           | 170          | 50           | 135        | (132)                               | 261                |
| <b>RAZEM</b>  | <b>2 345</b> | <b>5 945</b> | <b>1 513</b> | <b>378</b> | <b>(664)</b>                        | <b>9 517</b>       |
| w tym:  |              |              |              |            |                                     |                    |
| Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w sposób ciągły       | 2 269        | 5 771        | 1 246        | -          | (384)                               | 8 902              |
| Przychody z towarów, produktów i materiałów przekazywanych lub usług świadczonych w określonym momencie | 76           | 174          | 267          | 378        | (280)                               | 615                |



**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 1 669 mln zł (869 mln zł w porównywalnym okresie roku 2022),

**Wartości niematerialne**

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa:

- poniosła nakłady na wartości niematerialne w kwocie 32 mln zł (19 mln zł w porównywalnym okresie roku 2022),
- poniosła nakłady na świadectwa pochodzenia energii, prawa do emisji CO<sub>2</sub> i świadectwa efektywności energetycznej w kwocie 355 mln (629 mln w porównywalnym okresie roku 2022).

**Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa zwiększyła aktywa z tytułu prawa do użytkowania o 30 mln zł (47 mln zł w porównywalnym okresie roku 2022) w wyniku zawarcia nowych umów.

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

W I półroczu 2023 roku, w ramach dokonanej oceny wystąpienia wewnętrznych i zewnętrznych przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spółek Grupy Energa, nie zidentyfikowano przesłanek mogących skutkować istotnym spadkiem wartości tych aktywów. W związku z tym stwierdzono brak konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości.

**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:

|  | 30 czerwca 2023<br>(niebadane) | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie                                   | 506                            | 442                            |
| Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy                                 | 208                            | 215                            |
| <b>Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>            | <b>714</b>                     | <b>657</b>                     |
| <i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | 358                            | 217                            |

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<br>zakończony<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane) | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2022<br>(niebadane) |
|---|--|--|
| Zysk lub strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej                 | 1 424  | 1 039  |
| <b>Zysk lub strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej</b> | <b>1 424</b>   | <b>1 039</b>   |
| Liczba akcji w mln zastosowana do obliczenia zysku na jedną akcję                         | 414  | 414  |
| <b>Zysk lub strata na jedną akcję (zwykły i rozwodniony) (w złotych)</b>                  | <b>3,44</b>  | <b>2,51</b>  |

**14. Dywidendy**

W dniu 15 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Energa SA podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2022, 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 2023 roku, wykonanej przez niezależnego aktuarium. Projekcji dokonano w oparciu o główne założenia zastosowane do wyceny rezerw na dzień 31 grudnia 2022 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 2023 roku została przyjęta na poziomie 6,0% (na 31 grudnia 2022 roku: 6,7%).

|   | Długoterminowe                 |                 | Krótkoterminowe                |                 | Razem                          |                 |
|---|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|
|   | 30 czerwca 2023<br>(niebadane) | 31 grudnia 2022 | 30 czerwca 2023<br>(niebadane) | 31 grudnia 2022 | 30 czerwca 2023<br>(niebadane) | 31 grudnia 2022 |
| Świadczenia emerytalne, rentowe i podobne | 126                            | 113             | 18                             | 17              | 144                            | 130             |
| Taryfa energetyczna                       | 108                            | 159             | 17                             | 20              | 125                            | 179             |
| Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych    | 19                             | 16              | 1                              | 2               | 20                             | 18              |
| Nagrody jubileuszowe                      | 202                            | 184             | 28                             | 27              | 230                            | 211             |
| Odprawy pośmiertne                        | 3                              | 3               | -                              | -               | 3                              | 3               |
| <b>RAZEM</b>                              | <b>458</b>                     | <b>475</b>      | <b>64</b>                      | <b>66</b>       | <b>522</b>                     | <b>541</b>      |

### 15.2. Pozostałe rezerwy

|                                      | Długoterminowe                 |                 | Krótkoterminowe                |                 | Razem                          |                 |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|
|                                      | 30 czerwca 2023<br>(niebadane) | 31 grudnia 2022 | 30 czerwca 2023<br>(niebadane) | 31 grudnia 2022 | 30 czerwca 2023<br>(niebadane) | 31 grudnia 2022 |
| Spory sądowe                         | -                              | 86              | 268                            | 178             | 268                            | 264             |
| Rekultywacja oraz koszty likwidacji  | 93                             | 88              | -                              | -               | 93                             | 88              |
| Zobowiązania z tytułu emisji gazów   | -                              | -               | 337                            | 997             | 337                            | 997             |
| Obowiązek dotyczący praw majątkowych | -                              | -               | 222                            | 142             | 222                            | 142             |
| Inne rezerwy                         | 53                             | 47              | 597                            | 1 113           | 650                            | 1 160           |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>146</b>                     | <b>221</b>      | <b>1 424</b>                   | <b>2 430</b>    | <b>1 570</b>                   | <b>2 651</b>    |

## 16. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

W związku z wydłużeniem okresu niezbędnego na sfinalizowanie sprzedaży udziałów spółki, na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa kontynuuje ujęcie jej aktywów netto jako aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

W czerwcu 2023 roku Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości tych aktywów do wartości godziwej. Odpis został ujęty w kosztach i alokowany proporcjonalnie do aktywów trwałych zbywanej spółki.

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

|   | Stan na<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2022 |
|---|---|----------------------------|
| <b>AKTYWA</b>   |   |                            |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 15  | 28                         |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 1   | 2                          |
| Aktywa niematerialne  | 1   | 2                          |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania  | 4   | 6                          |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego   | 4   | 5                          |
| Zapasy  | 13  | -                          |
| Należności z tytułu podatku dochodowego   | -   | -                          |
| Należności z tytułu dostaw i usług  | 2   | 8                          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 1   | 2                          |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe  | 6   | 5                          |
| <b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>  | <b>47</b>                                 | <b>58</b>                  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>   |   |                            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe   | 1   | 1                          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  | -   | 1                          |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje  | 12  | 11                         |
| Rezerwy krótkoterminowe   | 7   | 7                          |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 10  | 2                          |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe  | 3   | 3                          |
| <b>Zobowiązanie bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>33</b>                                 | <b>25</b>                  |

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

| Stan na<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane)                    | Wyceniane<br>w wartości<br>godziwej<br>przez wynik<br>finansowy<br>okresu | Instrumenty<br>pochodne<br>zabezpieczające | Wyceniane wg<br>zamortyzowanego<br>kosztu | Instrumenty<br>finansowe<br>wyłączone z<br>zakresu<br>MSSF 9 | RAZEM        |
|--|---|--|---|--|--------------|
| <b>Aktywa</b>  |   |  |   |  |              |
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:                   | -   | -  | 5 404                                     | -  | <b>5 404</b> |
| <i>doszacowanie przychodów z tytułu sprzedaży</i>            | -   | -  | 584                                       | -  | <b>584</b>   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | -   | -  | 714                                       | -  | <b>714</b>   |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 86  | 51   | 1 095                                     | -  | <b>1 232</b> |
| Pożyczki udzielone   | -   | -  | -   | -  | -            |
| Pochodne instrumenty finansowe                               | 71  | 51   | -   | -  | <b>122</b>   |
| Pozostałe  | 15  | -  | 1 095                                     | -  | <b>1 110</b> |
| <b>RAZEM</b>   | <b>86</b>   | <b>51</b>                                  | <b>7 213</b>                              | -  | <b>7 350</b> |
| <b>Zobowiązania</b>  |   |  |   |  |              |
| Kredyty i pożyczki   | -   | -  | 3 750                                     | -  | <b>3 750</b> |
| Kredyty i pożyczki preferencyjne                             | -   | -  | 878                                       | -  | <b>878</b>   |
| Kredyty i pożyczki   | -   | -  | 2 872                                     | -  | <b>2 872</b> |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -   | -  | 2 446                                     | -  | <b>2 446</b> |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                         | -   | -  | 2 087                                     | -  | <b>2 087</b> |

| Stan na<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane)  | Wyceniane<br>w wartości<br>godziwej<br>przez wynik<br>finansowy<br>okresu | Instrumenty<br>pochodne<br>zabezpieczające | Wyceniane wg<br>zamortyzowanego<br>kosztu | Instrumenty<br>finansowe<br>wyłączone z<br>zakresu<br>MSSF 9 | RAZEM         |
|--|---|--|---|--|---------------|
| Zobowiązania z tytułu umów   | -   | -  | 914                                       | -  | <b>914</b>    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | -   | -  | 2 879                                     | 844  | <b>3 723</b>  |
| Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych | -   | -  | 350                                       | -  | <b>350</b>    |
| Pochodne instrumenty finansowe   | -   | -  | -   | -  | -             |
| Zobowiązania z tytułu dywidend   | -   | -  | 2   | -  | <b>2</b>      |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | -   | -  | -   | 844  | <b>844</b>    |
| Pozostałe  | -   | -  | 2 527                                     | -  | <b>2 527</b>  |
| <b>RAZEM</b>   | -   | -  | <b>12 076</b>                             | <b>844</b>   | <b>12 920</b> |

| Stan na<br>31 grudnia 2022   | Wyceniane<br>w wartości<br>godziwej<br>przez wynik<br>finansowy<br>okresu | Instrumenty<br>pochodne<br>zabezpieczające | Wyceniane wg<br>zamortyzowanego<br>kosztu | Instrumenty<br>finansowe<br>wyłączone z<br>zakresu MSSF 9 | RAZEM         |
|--|---|--|---|---|---------------|
| <b>Aktywa</b>  |   |  |   |   |               |
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:   | -   | -  | 3 271                                     | -   | <b>3 271</b>  |
| <i>doszacowanie przychodów z tytułu sprzedaży</i>                                      | -   | -  | 471                                       | -   | <b>471</b>    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | -   | -  | 1 100                                     | -   | <b>1 100</b>  |
| Pozostałe aktywa finansowe   | 102   | 257  | 41  | -   | <b>400</b>    |
| Pożyczki udzielone   | 42  | -  | -   | -   | <b>42</b>     |
| Pochodne instrumenty finansowe   | 45  | 257  | -   | -   | <b>302</b>    |
| Pozostałe  | 15  | -  | 41  | -   | <b>56</b>     |
| <b>RAZEM</b>   | <b>102</b>  | <b>257</b>                                 | <b>4 412</b>                              | -   | <b>4 771</b>  |
| <b>Zobowiązania</b>  |   |  |   |   |               |
| Kredyty i pożyczki   | -   | -  | 4 068                                     | -   | <b>4 068</b>  |
| Kredyty i pożyczki preferencyjne   | -   | -  | 1 077                                     | -   | <b>1 077</b>  |
| Kredyty i pożyczki   | -   | -  | 2 991                                     | -   | <b>2 991</b>  |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                           | -   | -  | 2 574                                     | -   | <b>2 574</b>  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | -   | -  | 2 388                                     | -   | <b>2 388</b>  |
| Zobowiązania z tytułu umów   | -   | -  | 323                                       | -   | <b>323</b>    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 1   | -  | 568                                       | 862   | <b>1 431</b>  |
| Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych | -   | -  | 517                                       | -   | <b>517</b>    |
| Pochodne instrumenty finansowe   | 1   | -  | -   | -   | <b>1</b>      |
| Zobowiązania z tytułu dywidend   | -   | -  | 2   | -   | <b>2</b>      |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | -   | -  | -   | 862   | <b>862</b>    |
| Pozostałe  | -   | -  | 49  | -   | <b>49</b>     |
| <b>RAZEM</b>   | <b>1</b>  | -  | <b>9 921</b>                              | <b>862</b>  | <b>10 784</b> |

## 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.

|  | 30 czerwca 2023<br>(niebadane) | 31 grudnia 2022 |
|--|--------------------------------|-----------------|
|  | Poziom 2                       | Poziom 2        |
| <b>Aktywa</b>                                    |                                |                 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS III) | 30                             | 114             |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS IV)  | 21                             | 139             |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające (IRS)       | -                              | 4               |
| Inne instrumenty pochodne                        | 71                             | 45              |
| <b>Zobowiązania</b>                              |                                |                 |
| Inne instrumenty pochodne                        | -                              | 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.

Na pozycji Aktywa - inne instrumenty pochodne składają się opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal SA. Opcje zostały nabyte od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 18 stycznia 2017 roku z późniejszymi aneksami i dotyczą nabycia w 22 transzach łącznie około 7 mln akcji Polimex-Mostostal SA, po cenie nominalnej 2 zł za akcję. Terminy realizacji opcji ustalono pomiędzy 31 sierpnia 2021 roku a 30 listopada 2026 roku. Wycena opcji kupna akcji spółki Polimex-Mostostal SA (opcje call) do wartości godziwej została przeprowadzona z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa. W wycenie uwzględniono bieżącą cenę oraz historyczną zmienność cen akcji spółki. Stopę wolną od ryzyka wyznaczono w oparciu o rentowność obligacji skarbowych o zapadalności zbliżonej do terminu wygaśnięcia opcji.

W pozycji Pozostałe aktywa finansowe - Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez RZiS ujęto 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. Transakcje terminowe zawierane za pośrednictwem TGE w odniesieniu do zakupów i sprzedaży energii elektrycznej są transakcjami z fizyczną dostawą, przy czym rozliczenie finansowe transakcji następuje zazwyczaj w kwocie netto.

Wartość godziwa zawartych kontraktów jest ustalana poprzez odniesienie kursu zawarcia do bieżących kursów terminowych wycenianych 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     |
| <b>Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)</b>                            | <b>2 446</b>     | <b>1 223</b>    | <b>1 187</b> |
| euroobligacje   | 1 337            | 1 223           | -            |
| obligacje hybrydowe   | 1 109            | -               | 1 187        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b>  | <b>2 574</b>     | <b>1 222</b>    | <b>1 270</b> |
| euroobligacje   | 1 423            | 1 222           | -            |
| obligacje hybrydowe   | 1 151            | -               | 1 270        |

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu obligacji wyemitowanych w euro została oszacowana: w przypadku euroobligacji na podstawie kwotowań z systemu Bloomberg z dnia 30 czerwca 2023 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 2023 roku stóp procentowych.

#### Zobowiązania finansowe

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

#### Kredyty i pożyczki

Zaciągnięte kredyty i pożyczki według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

|  | Stan na<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2022 |
|--|---|----------------------------|
| <b>Waluta - PLN</b>                                      |   |                            |
| <b>Stopa Referencyjna - WIBOR, Stopa redyskontowa</b>    |   |                            |
| <b>Wartość kredytu/ pożyczki</b>                         | <b>3 750</b>                              | <b>4 068</b>               |
| <b>z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:</b> |   |                            |
| do 1 roku (krótkoterminowe)                              | 2 443                                     | 2 537                      |
| od 1 roku do 3 lat                                       | 470                                       | 624                        |
| od 3 lat do 5 lat  | 282                                       | 283                        |
| powyżej 5 lat  | 555                                       | 624                        |

Na dzień 30 czerwca 2023 i 31 grudnia 2022 roku wartość limitów kredytowych posiadanych przez Grupę wyniosła odpowiednio 6 556,0 mln zł (wykorzystane w 57,2%) i 6 061,0 mln zł (wykorzystane w 55,4%). Szczegółowe informacje dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek zostały przedstawione w nocie 17.4.

#### Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

|  | Stan na<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2022 |
|--|---|----------------------------|
| <b>Waluta - EUR</b>                                      |   |                            |
| <b>Stopa Referencyjna - Stała</b>                        |   |                            |
| <b>Wartość emisji</b>                                    |   |                            |
| w walucie  | 548                                       | 549                        |
| w złotych  | 2 446                                     | 2 574                      |
| <b>z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:</b> |   |                            |
| do 1 roku (krótkoterminowe)                              | 577                                       | 609                        |
| od 3 lat do 5 lat  | 1 869                                     | 1 965                      |

#### 17.3. 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<br>30 czerwca 2023 (niebadane) |                   |       | Stan na<br>31 grudnia 2022          |                   |       |
|-------------------------|--|-------------------|-------|-------------------------------------|-------------------|-------|
|                         | Średnioważony<br>wskaźnik<br>straty    | Wartość<br>brutto | Odpis | Średnioważony<br>wskaźnik<br>straty | Wartość<br>brutto | Odpis |
| Klient rating najlepszy | 0,0%                                   | 1 052             | -     | 0,0%                                | 846               | -     |
| Klient rating średni    | 0,0%                                   | 258               | -     | 0,0%                                | 297               | -     |
| Klient rating najniższy | 1,9%                                   | 43                | (1)   | 0,9%                                | 57                | (1)   |

|   | Stan na<br>30 czerwca 2023 (niebadane) |                   |       | Stan na<br>31 grudnia 2022          |                   |       |
|---|--|-------------------|-------|-------------------------------------|-------------------|-------|
|   | Średnioważony<br>wskaźnik<br>straty    | Wartość<br>brutto | Odpis | Średnioważony<br>wskaźnik<br>straty | Wartość<br>brutto | Odpis |
| Klienci bez ratingu w linii<br>biznesowej sprzedaży | 2,2%                                   | 1 232             | (27)  | 1,6%                                | 1 082             | (17)  |
| Należności sporne                                   | 83,8%                                  | 382               | (320) | 83,8%                               | 358               | (300) |
| Pozostałe należności                                | 2,8%                                   | 2 866             | (81)  | 7,5%                                | 1 026             | (77)  |

**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 30 czerwca 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

| Podmiot finansujący                | Rodzaj zobowiązania | Cel finansowania  | Data zawarcia umowy | Limit finansowania | Kwota dostępnego finansowania | Zadłużenie nominalne na 30.06.2023 | Termin spłaty           |
|------------------------------------|---------------------|---|---------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Europejski Bank Inwestycyjny       | Kredyt              | Program inwestycyjny Energa-Operator SA   | 16-12-2009          | 1 050              | -                             | 163                                | 15-12-2025              |
| Europejski Bank Inwestycyjny       | Kredyt              | Program inwestycyjny Energa-Operator SA   | 10-07-2013          | 1 000              | -                             | 537                                | 15-09-2031              |
| Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju | Kredyt              | Program inwestycyjny Energa-Operator SA   | 29-04-2010          | 1 076              | -                             | 139                                | 18-12-2024              |
| Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju | Kredyt              | Program inwestycyjny Energa-Operator SA   | 26-06-2013          | 800                | -                             | 143                                | 18-12-2024              |
| Obligatariusze                     | Euroobligacje       | Cele ogólnokorporacyjne   | 07-03-2017          | 1 335 <sup>1</sup> | -                             | 1 335 <sup>1</sup>                 | 07-03-2027              |
| PKO Bank Polski SA                 | Limit kredytowy     | Cele ogólnokorporacyjne   | 20-09-2012          | 200                | -                             | 22 <sup>2</sup>                    | 19-09-2022              |
| Nordycki Bank Inwestycyjny         | Kredyt              | Budowa FW Myślino   | 23-10-2014          | 68                 | -                             | 20                                 | 15-09-2026              |
| WFOŚiWG                            | Pożyczka            | Program inwestycyjny Elektrownia CCGT Gdańsk Sp. z o.o.   | 27-06-2014          | 7                  | -                             | 7                                  | 30-06-2024              |
| NFOSiGW                            | Pożyczka            | Program inwestycyjny Energa Elektrownie Ostrołęka SA  | 30-08-2018          | 134                | -                             | 95                                 | 20-12-2028              |
| Europejski Bank Inwestycyjny       | Obligacje hybrydowe | Program inwestycyjny Energa-Operator SA   | 04-09-2017          | 1 113 <sup>3</sup> | -                             | 1 113 <sup>3</sup>                 | 12-09-2037              |
| Kredyt konsorcjalny                | Kredyt rewolwingowy | finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego, z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych w zakresie energetyki węglowej | 17-09-2019          | 2 000              | 2 000                         | -                                  | 17-09-2024 <sup>4</sup> |
| 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          | 250                | -                             | 250                                | 18-08-2023              |



| Podmiot finansujący          | Rodzaj zobowiązania | Cel finansowania   | Data zawarcia umowy | Limit finansowania | Kwota dostępnego finansowania | Zadłużenie nominalne na 30.06.2023 | Termin spłaty |
|------------------------------|---------------------|--|---------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------|
| 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          | 534 <sup>5</sup>   | 534                           | -                                  | 28-07-2025    |
| ORLEN S.A.                   | Pożyczka            | Finansowanie celów ogólnokorporacyjnych  | 31-05-2021          | 1 000              | -                             | 1 000                              | 30-05-2024    |
| ORLEN S.A.                   | Pożyczka            | Finansowanie celów ogólnokorporacyjnych  | 09-12-2022          | 1 000              | 250                           | 750                                | 29-09-2023    |
| Europejski Bank Inwestycyjny | Kredyt              | Program inwestycyjny Energa-Operator SA  | 16-12-2021          | 668 <sup>6</sup>   | -                             | 644                                | 16-12-2041    |
| Kredyt konsorcjalny          | Kredyt inwestycyjny | Program inwestycyjny CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.   | 29-06-2023          | 2 640              | 2 640                         | -                                  | 15-12-2036    |
| <b>RAZEM</b>                 |                     |  |                     | <b>14 875</b>      | <b>5 424</b>                  | <b>6 218</b>                       |               |

<sup>1</sup> zobowiązanie z tytułu euroobligacji w łącznej kwocie 300 mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 30 czerwca 2023 roku

<sup>2</sup> wartość aktywnych limitów gwarancyjnych udzielonych Spółkom Grupy Kapitałowej Energa na podstawie zawartych umów wykonawczych (wykorzystanie limitu globalnego w okresie jego ważności, tj. do dnia 19.09.2022r.)

<sup>3</sup> zobowiązanie w tytułu obligacji hybrydowych w kwocie 250 mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 30 czerwca 2023 roku

<sup>4</sup> kredyt udzielony jest na okres 5 lat od dnia podpisania umowy z możliwością dwukrotnego przedłużenia o rok

<sup>5</sup> zobowiązanie w kwocie 120 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 czerwca 2023 roku

<sup>6</sup> zobowiązanie w kwocie 150 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 czerwca 2023 roku

## 17.5. 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 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 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 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 Grupa desygnowała transakcje 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. Spółka oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów pieniężnych do września 2027 roku.



Wszystkie posiadane instrumenty zabezpieczające służą zabezpieczeniu przepływów pieniężnych i dotyczą instrumentów finansowych zakwalifikowanych do tej samej kategorii ryzyka. Przedstawione instrumenty zabezpieczające dotyczą zobowiązań z tytułu euroobligacji oraz obligacji hybrydowych.

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 |
| <b>Stan na 30 czerwca 2023 (niebadane)</b> |                   |   |   |   |     |
| CCIRS III                                  | 30                | Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe         | Brak  | 200   | -   |
| CCIRS IV                                   | 21                | Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe         | Brak  | 250   | -   |
| <b>Stan na 31 grudnia 2022</b>             |                   |   |   |   |     |
| CCIRS III                                  | 114               | Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe         | Brak  | 200   | -   |
| CCIRS IV                                   | 139               | Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe         | Brak  | 250   | -   |
| IRS  | 4                 | Aktywa – Pozostałe aktywa finansowe         | Brak  | -   | 150 |

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) zmniejszył się w okresie sprawozdawczym o kwotę 69 mln zł, a w okresie porównywalnym zwiększył się o 57 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 2023 (niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 (niebadane) |
|---|---|---|
| <b>Na początek okresu sprawozdawczego</b>   | <b>55</b>   | <b>87</b>   |
| Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających | (206)   | 95  |
| Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do przychodów/kosztów finansowych  | 14  | 12  |
| Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do przychodów/kosztów finansowych  | 108   | (37)  |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów  | 15  | (13)  |
| <b>Na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>(14)</b>   | <b>144</b>  |

Na dzień 30 czerwca 2023 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 2022 roku nie wystąpiły istotne aktywa, na których ustanowiono 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 5 288 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 (uzgodniony z Prezesem Urzędu Regulacji Energetyki) – około 2 339 mln zł,

- CCGT Grudziądz – budowa elektrowni gazowo-parowych – około 1 612 mln zł,
- CCGT Ostrołęka – budowa elektrowni gazowo-parowych – około 1 229 mln zł,

#### 19. 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.

##### 19.1. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

Na dzień 30 czerwca 2023 roku jednostką kontrolującą Grupę był ORLEN S.A. Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Grupę na transakcjach z jednostką kontrolującą na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosły 346 mln zł, należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 76 mln zł. Koszty transakcji z tym podmiotem kształtowały się na poziomie 285 mln zł, natomiast zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyniosły 29 mln zł. W dniu 30 maja 2023 roku Energa SA zawarła z ORLEN S.A. aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 31 maja 2021 wydłużający okres spłaty pożyczki do dnia 30 maja 2024 roku. Maksymalna wartość zadłużenia wynikająca z zawartej pożyczki w dowolnym okresie jej trwania nie może przekroczyć 1 mld zł. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym i uzależnione jest od poziomu wskaźnika dług netto/EBITDA. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość zadłużenia wynikająca z zawartej umowy wynosiła 1 mld zł, a oprocentowanie kształtowało się na poziomie WIBOR 1M+0,84% marży. W dniu 9 grudnia 2022 roku Energa SA zawarła z ORLEN S.A. drugą umowę pożyczki z okresem spłaty do 29 września 2023 roku. Maksymalna wartość zadłużenia wynikająca z zawartej pożyczki w dowolnym okresie jej trwania nie może przekroczyć 1 mld zł. Oprocentowanie pożyczki jest określone na poziomie rynkowym i uzależnione jest od poziomu wskaźnika dług netto/EBITDA. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość zadłużenia wynikająca z zawartej umowy wynosiła 750 mln zł, a oprocentowanie kształtowało się na poziomie WIBOR 1M+0,84% marży.

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 2023 roku wyniosły 558 mln zł, a koszty transakcji z tymi podmiotami kształtowały się na poziomie 1.288 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 powiązanymi poprzez Skarb Państwa Grupa stosuje zwolnienie określone w paragrafie 25 MSR 24.

##### 19.2. Transakcje ze wspólnym przedsięwzięciem i jednostką stowarzyszoną

Poziom sprzedaży spółek z Grupy Kapitałowej Energa SA do jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia w okresie zakończonym 30 czerwca 2023 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego był nieistotny. Na dzień 30 czerwca 2023 roku poziom należności wyniósł 8 mln zł i dotyczył w szczególności zaliczki przekazanej spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (transakcja nabycia aktywów związana z procesem budowy elektrowni gazowej pomiędzy CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. a Elektrownią Ostrołęka Sp. z o.o.); na dzień 31 grudnia 2022 roku należności były na poziomie 50 mln zł i dotyczyły, oprócz ww. zaliczki, pożyczek udzielonych na rzecz spółki (spłata nastąpiła w pierwszym kwartale 2023 roku).

W okresie do 30 czerwca 2023 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego nie wystąpił zakup od jednostki stowarzyszonej oraz wspólnego przedsięwzięcia. Wartość zobowiązań na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 9 mln zł.

##### 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 6 miesięcy zakończony<br>30 czerwca 2023<br>(niebadane) | Okres 6 miesięcy zakończony<br>30 czerwca 2022<br>(niebadane) |
|---|---|---|
| <b>Jednostka dominująca</b>                   |   |   |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze       | 10,0  | 8,7   |
| Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy | 0,5   | <1  |
| <b>Jednostki zależne</b>                      |   |   |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze       | 36,8  | 33,1  |
| Pozostałe świadczenia długoterminowe          | 0,1   | 0,1   |
| Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy | 0,8   | 1,1   |
| <b>RAZEM</b>                                  | <b>48,2</b>   | <b>43,2</b>   |

## 20. Aktywa i zobowiązania warunkowe

### 20.1. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa identyfikuje zobowiązania warunkowe w kwocie 259 mln zł (259 mln zł na dzień 31 grudnia 2022 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 prywatnych gruntach. W przypadku niepewności, co do zasadności kwoty roszczenia lub tytułu prawnego do gruntu, Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe. Na dzień 30 czerwca 2023 roku oszacowana wartość tych roszczeń stanowiących zobowiązania warunkowe wynosi 240 mln zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2022 roku było to 239 mln zł. Biorąc pod uwagę posiadane opinie prawne, szacowane ryzyko przegrania sporu wynosi poniżej 50%.

### 20.2. Aktywa warunkowe

Na dzień kończący okres sprawozdawczy nie wystąpiły istotne aktywa warunkowe.

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

### Wpływ przepisów regulujących ceny energii

W związku z przyjętymi w 2022 r. nadzwyczajnymi regulacjami mającymi na celu uregulowanie rynku energii i ochronę konsumentów, o których Grupa informowała m.in. w nocy 39 swojego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok, Grupa rozliczyła w pierwszym półroczu 2023 roku część rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia w kwocie 502 mln zł (z utworzonej rezerwy w kwocie 1 068 mln zł).

Jednocześnie w oparciu o obowiązujące przepisy w sprawozdaniu z zysków lub strat w pozycji przychodów z Funduszu Wypłat Różnicy Ceny Grupa zaprezentowała 2 240 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 ramach obowiązkowego odpisu na Fundusz Wypłat Różnicy Ceny dotyczącego wytwórców energii elektrycznej oraz przedsiębiorstw prowadzących działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną, Grupa oszacowała wartość odpisów na poziomie 747 mln zł.

### Zawarcie umowy kredytowej na finansowanie budowy elektrowni gazowo-parowej (CCGT) w Ostrołęce

W dniu 29 czerwca 2023 roku spółka CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. zawarła umowę kredytową z konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych w składzie: Bank Gospodarstwa Krajowego, Alior Bank SA, Bank Polska Kasa Opieki SA (pełniący rolę Agenta Kredytu oraz Agenta Zabezpieczeń), KfW IPEX-Bank GmbH oraz Erste Group Bank AG.

Przedmiotem umowy jest udzielenie środków finansowych w łącznej wysokości 2 640 mln zł, z czego 2 450 mln zł to kredyt inwestycyjny, natomiast pozostała część będzie przeznaczona na działalność operacyjną spółki.

### Inwestycja w nowe źródła OZE

W dniu 30 czerwca 2023 roku Energa Wytwarzanie SA podpisała umowę przedwstępną na nabycie od spółek z grupy Greenvolt udziałów w spółkach celowych rozwijających portfel projektów OZE o docelowej łącznej mocy 59 MW. Zawarte przedwstępne umowy nabycia udziałów przewidują szereg warunków zawieszających, po spełnieniu których Grupa przystąpi do procesu zamknięcia i rozliczenia transakcji. Zawarcie umowy przyrzeczonej oraz nabycie udziałów w spółkach celowych planowane jest na 2024 rok.

Transakcja dotyczy dwóch portfolio projektów OZE realizowanych w województwie wielkopolskim. Pierwszym jest portfolio Opalenica, obejmujący projekty farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 22 MW. Drugim – hybrydowy projekt Sompolno, łączący turbiny wiatrowe o mocy 26 MW i instalację fotowoltaiczną o mocy 10 MW. Projekt Opalenica ma osiągnąć pełną gotowość operacyjną w grudniu 2023 roku, natomiast Sompolno w czerwcu 2024 roku.

### Cash pooling

Od 4 stycznia 2016 roku spółki z Grupy Energa korzystały z uruchomionej usługi cash poolingowego rzeczywistego bezzwrotnego dla środków w walucie krajowej.

W związku z integracją Grupy Energa z Grupą ORLEN, celem optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi, Spółki Grupy Energa przystąpiły do struktur cash poolingowego funkcjonującego w Grupie ORLEN.

Narzędzie to pozwala w sposób efektywny zarządzać płynnością Grupy Energa z poziomu ORLEN S.A. - agenta koordynującego usługę cash poolingowego. Zgodnie z założeniami cash poolingowego na koniec każdego dnia roboczego środki pieniężne spółek konsolidowane są na rachunkach agenta i następnego dnia mogą być wykorzystywane do finansowania zobowiązań płatniczych poszczególnych uczestników. Wdrożone narzędzie pozwala w sposób efektywny wykorzystywać do finansowania prowadzonej działalności w pierwszej kolejności środki wypracowane przez spółkę a w kolejnym kroku finansowanie dłużne.

### Wpływ wojny w Ukrainie

Grupa monitoruje na bieżąco sytuację w Ukrainie pod kątem wpływu na jej działalność, niemniej jednak utrzymująca się duża dynamika wydarzeń sprawia, że prognozowanie dalszych skutków gospodarczych wojny obarczone jest dużym ryzykiem przyjęcia błędnych założeń. Biorąc pod uwagę dużą dynamikę zmian sytuacji geopolitycznej oraz gospodarczej i trudności w opracowaniu lub uzyskaniu jednoznacznych i wysoce prawdopodobnych prognoz ekonomicznych i finansowych, na ten moment nie jest możliwe dokładne oszacowanie potencjalnego wpływu konfliktu na działalność i wyniki finansowe Grupy.

Dla pełnej oceny wpływu obecnej sytuacji na przyszłe wyniki finansowe Grupy kluczowy będzie dalszy przebieg działań militarnych, zakres i efektywność sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś oraz reakcja banków centralnych i innych instytucji finansowych na kryzys.

Mając na względzie powyższe, Grupa identyfikuje następujące ryzyka rynkowe:

- Ryzyko 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 czy Ukrainy.  
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 dalszego 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 istotnych opóźnień w realizacji należności od klientów jednak bierze pod uwagę taką możliwość, dlatego podejmowane są stosowne działania monitorujące sytuację płatniczą poszczególnych grup odbiorców.

Grupa nie identyfikuje natomiast bezpośredniego negatywnego wpływu wojny w Ukrainie na wyniki finansowe osiągnięte w I półroczu 2023 roku.

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

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

### Propozycja warunków nabycia akcji spółki Energa Elektrownie Ostrołęka SA przez Skarb Państwa

W dniu 14 lipca 2023 roku spółka Energa Wytwarzanie SA otrzymała od Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych propozycję niewiążącego dokumentu podsumowującego warunki transakcji nabycia akcji spółki Energa Elektrownie Ostrołęka SA ("EEO") stanowiących 89,64% kapitału zakładowego EEO w celu utworzenia NABE.

Dokument w szczególności zawiera propozycję ceny nabycia akcji EEO, kluczowych warunków ekonomiczno-prawnych przeprowadzenia transakcji, w tym kluczowych postanowień przedwstępnej oraz przyrzeczonej umowy sprzedaży.

Zgodnie z propozycją cena akcji EEO została określona na 153 mln złotych w oparciu o wartość przedsiębiorstwa ustaloną na dzień 30 września 2022 roku.

Następnie w dniu 10 sierpnia 2023 roku Energa Wytwarzanie SA oraz Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych, podpisali dokument ("Term Sheet") podsumowujący kluczowe warunki transakcji nabycia przez Skarb Państwa akcji EEO w celu utworzenia NABE. Podpisany Term Sheet zawiera kluczowe warunki brzegowe transakcji oraz określa warunki, od spełnienia których uzależniona jest zawarcie umowy przedwstępnej sprzedaży akcji EEO na rzecz Skarbu Państwa. Podpisany Term Sheet nie stanowi oferty ani zobowiązania do zawarcia jakiegokolwiek umowy. W ramach kolejnego etapu przewidywane jest zawarcie umowy przedwstępnej, a następnie umowy przyrzeczonej sprzedaży akcji EEO.

### Projekt przepisów dotyczących dalszego wsparcia dla najbardziej wrażliwych odbiorców energii elektrycznej

W dniu 16 sierpnia 2023 roku została uchwalona *Ustawa o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz niektórych innych ustaw* (dalej: Ustawa).

Ustawa zakłada m.in. następujące zmiany do systemu wsparcia wrażliwych odbiorców energii elektrycznej:

- Podniesienie z 2 MWh do 3 MWh podstawowego limitu zużycia energii elektrycznej objętego zamrożeniem cen na poziomie z 2022 r. Limit ten dotyczy odbiorców w gospodarstwach domowych
- Wzrost limitów dla gospodarstw domowych, w których jest osoba niepełnosprawna z 2,6 do 3,6 MWh, a także gospodarstw z Kartą Dużej Rodziny oraz w gospodarstwach rolniczych z 3 do 4 MWh
- Obniżenie od IV kwartału 2023 roku regulowanej ceny energii elektrycznej dla samorządów, małych firm, podmiotów użyteczności publicznej i innych odbiorców wrażliwych z 785 zł do 693 zł za MWh netto.

Ponadto, w dniu 17 sierpnia 2023 roku Sejm uchwalił *Ustawę o zasadach udzielania przez Skarb Państwa gwarancji za zobowiązania Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego*, w której znalazły się przepisy obniżające ceny energii w ramach ww. limitów zużycia energii w poszczególnych grupach taryfowych do:

- 0,95 cen zawartych w taryfie sprzedawcy obowiązującej na dzień 1 stycznia 2022 roku (dla odbiorców korzystających z taryfy Prezesa URE),
- 0,95 średnich cen wynikających z taryf sprzedawców z urzędu zatwierdzonych na 2022 roku (dla odbiorców nie korzystających z taryfy Prezesa URE).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie zakończyła analizy wpływu ww. aktów prawnych na przyszłe wyniki finansowe.

#### **Zbycie udziałów w jednostce zależnej**

W dniu 31 lipca 2023 roku Energa SA oraz ORLEN Projekt SA zawarły umowę sprzedaży, na podstawie której Spółka zbyła 100% udziałów posiadanych w podmiocie Energa Invest Sp. z o.o. Tytuł prawny do udziałów przeszedł na ORLEN Projekt SA w dniu 1 sierpnia 2023 roku.

Transakcja ma na celu integrację działalności projektowej prowadzonej przez podmioty Grupy ORLEN co pozwoli wzmocnić ten obszar biznesowy i wpłynie pozytywnie na realizację przez Grupę przedsięwzięć inwestycyjnych.

Spółka Energa Invest w okresie poprzedzającym sprzedaż klasyfikowana była jako grupa do zbycia zgodnie z MSSF5 (szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w nocie 16 niniejszego sprawozdania).

Podpisy członków Zarządu Energa SA:

Zofia Paryła  
Prezes Zarządu

.....

Michał Perlik  
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu

.....

Adrianna Sikorska  
Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji

.....

Janusz Szurski  
Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

.....

Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania:

Łukasz Minuth  
p.o. Dyrektora Departamentu Finansów

.....

Bartłomiej Bieńkowski  
Kierownik Wydziału Sprawozdawczości Finansowej i Podatków

.....

Gdańsk, 23 sierpnia 2023 roku