



Energa

GRUPA ORLEN

**Skrócone śródroczne jednostkowe
sprawozdanie finansowe zgodne z MSR 34
za okres 9 miesięcy zakończony dnia
30 września 2023 roku**

SPIS TREŚCI

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	20	64	16	44
Koszt własny sprzedaży	(16)	(46)	(12)	(34)
Zysk brutto ze sprzedaży	4	18	4	10
Pozostałe przychody operacyjne	3	8	3	12
Koszty ogólnego zarządu	(21)	(71)	(29)	(81)
Pozostałe koszty operacyjne	(6)	(21)	-	(7)
Przychody z tytułu dywidend	-	201	-	201
Przychody z tytułu odsetek	58	261	84	196
Pozostałe przychody finansowe	-	10	3	44
Odpisy aktualizujące udziały	-	(6)	-	(168)
Pozostałe koszty finansowe	(99)	(295)	(93)	(228)
Zysk/(Strata) brutto	(61)	105	(28)	(21)
Podatek dochodowy	11	15	6	11
Zysk/(Strata) netto za okres	(50)	120	(22)	(10)
Zysk/(Strata) na jedną akcję (w złotych)				
Zysk/(Strata) na jedną akcję (zwykły i rozwodniony)	(0,12)	0,29	(0,05)	(0,02)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)
Wynik netto za okres	(50)	120	(22)	(10)
<i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(11)	(96)	(29)	41
Odroczony podatek dochodowy	3	18	5	(8)
Inne całkowite dochody netto	(8)	(78)	(24)	33
Całkowite dochody razem	(58)	42	(46)	23

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne		21	13
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		9	17
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	8	7 533	7 453
Obligacje	11.4.1	533	601
Pozostałe należności finansowe długoterminowe		2 507	2 748
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		29	-
Pochodne instrumenty finansowe	11.2	92	172
Pozostałe aktywa długoterminowe		1 111	228
		11 835	11 232
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu cash pooling	14	-	944
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe		351	399
Obligacje	11.4.1	1	557
Należności z tytułu podatku dochodowego		367	295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	2	674
Pochodne instrumenty finansowe	11.2	14	102
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		110	40
		845	3 011
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	20
SUMA AKTYWÓW		12 680	14 263

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
PASYWA			
Kapitał własny przypadający właścicielom			
Kapitał podstawowy		4 522	4 522
Kapitał rezerwowy		1 031	1 031
Kapitał zapasowy		1 711	1 661
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	11.6	(22)	56
Zyski zatrzymane		164	94
Kapitał własny ogółem		7 406	7 364
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	11.4.2	1 161	1 481
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11.4.2	553	576
Rezerwy długoterminowe		7	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	1
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje długoterminowe		18	25
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		-	6
		1 739	2 099
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu cash pooling	14	288	861
Bieżąca część kredytów i pożyczek	11.4.2	2 794	3 017
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		10	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		15	22
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		6	575
Rezerwy krótkoterminowe		3	3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje		9	9
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		8	10
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		402	288
		3 535	4 800
Zobowiązania razem		5 274	6 899
SUMA PASYWÓW		12 680	14 263

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2023		4 522	1 031	1 661	56	94	7 364
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	11.6	-	-	-	(78)	-	(78)
Zysk netto za okres		-	-	-	-	120	120
Suma całkowitych dochodów za okres		-	-	-	(78)	120	42
Podział zysków lat ubiegłych		-	-	50	-	(50)	-
Na dzień 30 września 2023 (niebadane)		4 522	1 031	1 711	(22)	164	7 406
Na dzień 1 stycznia 2022		4 522	821	1 661	87	254	7 345
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	11.6	-	-	-	33	-	33
Strata netto za okres		-	-	-	-	(10)	(10)
Suma całkowitych dochodów za okres		-	-	-	33	(10)	23
Podział zysków lat ubiegłych		-	210	-	-	(210)	-
Na dzień 30 września 2022 (niebadane)		4 522	1 031	1 661	120	34	7 368

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	105	(21)
Korekty o pozycje:		
Strata z tytułu różnic kursowych	29	28
Strata z działalności inwestycyjnej	17	192
Amortyzacja	11	11
Odsetki i dywidendy, netto	(268)	(223)
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu rezerw	(3)	(47)
Zmiana stanu należności	(135)	(6)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek i obligacji	259	458
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13)	(10)
	2	382
Podatek dochodowy zapłacony	(151)	(447)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(149)	(65)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(19)	(11)
Wpływy z tytułu wykupu obligacji przez jednostki zależne	601	2
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	(80)	(654)
Nabycia akcji w jednostkach pozostałych	-	(1)
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	14	1
Dywidendy otrzymane	201	201
Wpływy w ramach cash pooling	288	-
Odsetki otrzymane	346	226
Wpływy z tytułu spłaty udzielonej pożyczki	254	228
Zwrócone dopłaty do kapitału	9	-
Wniesienie dopłat do kapitału	(890)	(144)
Pozostałe	34	19
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	758	(133)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	2 530	2 350
Spłata kredytów i pożyczki	(3 047)	(1 928)
Wpływy w ramach cash pooling	83	129
Odsetki zapłacone	(259)	(185)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(577)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(11)	(10)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 281)	356
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(672)	158
Środki pieniężne na początek okresu	674	89
Środki pieniężne na koniec okresu	2	247

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Energa SA („Spółka”) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz zawiera odpowiednie dane porównywalne.

Energa SA jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000271591. Jednostce nadano numer statystyczny REGON 220353024.

Na dzień 30 września 2023 roku podmiotem kontrolującym Spółkę jest ORLEN S.A. (dawniej PKN ORLEN S.A.).

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Energa SA („Grupa”). W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki, jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej, niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2023 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Grupy.

2. Skład Zarządu Spółki

W ciągu trzech kwartałów 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 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,
- 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.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 października 2023 roku.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Energa SA w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

4.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską („UE”). Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych w pełnym sprawozdaniu finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Spółki i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

4.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Istotne zasady rachunkowości

Polityka rachunkowości Spółki stosowana jest w sposób ciągły, zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości są takie same jak opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2022, z wyjątkiem zmian wynikających ze zmian w MSSF UE.

6. Nowe standardy i interpretacje

6.1 Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 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).

6.2 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,
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów walut obcych: Brak wymienialności (opublikowano 15 sierpnia 2023 r., z datą obowiązywania od 01.01.2025r.).

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

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działania w prezentowanym okresie

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

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

Nazwa i forma prawna	Siedziba	Wartość udziałów/ akcji w księgach Energa SA na dzień 30.09.2023	Udział Energa SA w kapitale zakładowym, w ogólnej liczbie głosów oraz w zarządzaniu (%)
Jednostki zależne			
Energa-Operator SA	Gdańsk	4 471	100,00
Energa Wytwarzanie SA	Gdańsk	989	100,00
CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	447	50,00+1
Energa-Obrót SA	Gdańsk	331	100,00
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Elbląg	67	64,59
Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	Sopot	234	100,00
CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	Grudziądz	730	100,00
Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	Gdańsk	37	100,00
Energa Green Development Sp. z o.o.	Gdańsk	24	100,00
CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	Gdańsk	22	100,00
Enspirion Sp. z o.o.	Gdańsk	5	100,00
Energa Logistyka Sp. z o.o.	Płock	-	100,00
Energa Finance AB (publ)	Sztokholm	-	100,00
Energa Prowis Sp. z o.o.	Gdańsk	80	100,00
Pozostałe spółki	-	<1	-
Jednostki stowarzyszone			
Polimex-Mostostal SA	Warszawa	82	16,17
Wspólne przedsięwzięcia			
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	-	50,00
Pozostałe			
		14	
Razem wartość udziałów i akcji		7 533	

Testy na utratę wartości udziałów i akcji

W III kwartale 2023 roku, w ramach dokonanej oceny wystąpienia wewnętrznych i zewnętrznych przesłanek utraty wartości posiadanych udziałów i akcji, nie zidentyfikowano przesłanek mogących skutkować istotnym spadkiem wartości tych aktywów. W związku z tym stwierdzono brak konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości.

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od ceny pieniądza na rynku międzynarodowym. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych w drodze indywidualnych negocjacji z bankami stóp procentowych.

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

	Stan na 30 września 2023 (niebadane)	Stan na 30 września 2022 (niebadane)
Środki pieniężne w banku	2	64
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	184
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	2	248
Niezrealizowane różnice kursowe i odsetki	-	(1)
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2	247

10. Dywidendy, podział wyniku

W dniu 15 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2022, który w całości został przeznaczony na kapitał zapasowy.

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

Stan na 30 września 2023 (niebadane)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
Aktywa					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2	-	-	2
Pochodne instrumenty finansowe	15	-	91	-	106
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	14	-	-	7 519	7 533
Obligacje	-	534	-	-	534
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	58	58
Pozostałe należności finansowe	-	2 824	-	-	2 824
Należności z tytułu dostaw i usług	-	19	-	-	19
Dopłaty do kapitału	-	1 066	-	-	1 066
RAZEM	29	4 445	91	7 577	12 142
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	3 955	-	-	3 955
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	526	-	-	526
Kredyty i pożyczki	-	3 429	-	-	3 429
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów	-	559	-	-	559
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	11	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	11	-	-	11
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	3	-	-	3
Zobowiązania z tytułu cash pooling	-	288	-	-	288
RAZEM	-	4 816	-	11	4 827

Stan na 31 grudnia 2022	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
Aktywa					
Należności z tytułu cash poolingu	-	944	-	-	944
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	674	-	-	674
Pochodne instrumenty finansowe	18	-	256	-	274
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	13	-	-	7 440	7 453
Obligacje	-	1 158	-	-	1 158
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	68	68
Pozostałe należności finansowe	42	3 070	-	-	3 112
Należności z tytułu dostaw i usług	-	16	-	-	16
Dopłaty do kapitału	-	177	-	-	177
RAZEM	73	6 039	256	7 508	13 876
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	4 498	-	-	4 498
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	646	-	-	646
Kredyty i pożyczki	-	3 852	-	-	3 852
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	1 151	-	-	1 151
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	21	21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	15	-	-	15
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	7	-	-	7
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	861	-	-	861
RAZEM	-	6 532	-	21	6 553

11.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

	Stan na 30 września 2023 (niebadane) Poziom 2	Stan na 31 grudnia 2022 Poziom 2
Aktywa		
Należność z tytułu udzielonej pożyczki	-	42
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS/IRS)	91	256
Inne instrumenty pochodne	15	18

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

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

11.3 Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej

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

Pożyczka od Energa Finance AB (publ)	Wartość księgowa	Wartość godziwa Poziom 2
Stan na 30 września 2023 (niebadane)	1 444	1 391
Stan na 31 grudnia 2022	1 459	1 399

Emisja obligacji hybrydowych	Wartość księgowa	Wartość godziwa Poziom 2
Stan na 30 września 2023 (niebadane)	559	654
Stan na 31 grudnia 2022	1 151	1 270

We wrześniu 2023 roku nastąpił wykup 6-letnich obligacji hybrydowych na kwotę 125 mln EUR.

Wycena do wartości godziwej zobowiązań z tytułu pożyczek oraz emisji obligacji hybrydowych została oszacowana w oparciu o analizę przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu aktualnych na dzień 30 września 2023 roku rynkowych stóp procentowych.

11.4 Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

11.4.1 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Do pozycji kategorii instrumentów finansowych ujmowanych jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu Spółka zalicza głównie nabyte obligacje, udzielone pożyczki inne niż opisane w pkt 11.2, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności z tytułu cash pooling, należności z tytułu dostaw i usług, inne należności oraz wniesione dopłaty do kapitału.

Nabyte obligacje w podziale na emitentów według stanu na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 30 września 2023 (niebadane)	Stan na 31 grudnia 2022
Energa-Operator SA	534	1 086
Energa Wytwarzanie SA	-	72
RAZEM, w tym:	534	1 158
Długoterminowe	533	601
Krótkoterminowe	1	557

11.4.2 Zobowiązania finansowe

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

Kredyty i pożyczki

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

	Stan na 30 września 2023 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość kredytu/pożyczki				
w walucie	2 511	311	3 041	311
w złotych	2 511	1 444	3 041	1 457
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	2 097	697	2 403	614
od 1 roku do 2 lat	153	187	332	187
od 2 lat do 3 lat	80	187	75	375
od 3 lat do 5 lat	131	373	133	281
powyżej 5 lat	50	-	98	-

Szczegółowe informacje dotyczące pozyskanego finansowania zewnętrznego zostały przedstawione w nocie 11.5.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

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

	Stan na 30 września 2023 (niebadane)		Stan na 31 grudnia 2022	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość emisji				
w walucie	-	121	-	245
w złotych	-	559	-	1 151
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	-	6	-	575
od 3 lat do 5 lat	-	553	-	576

Szczegółowe informacje dotyczące wyemitowanych obligacji zostały przedstawione w nocie 11.5.

11.5 Dostępne finansowanie zewnętrzne

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz na dzień kończący okres sprawozdawczy i dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia zobowiązań umownych wynikających z warunków pozyskanego finansowania zewnętrznego.

Dostępne finansowanie zewnętrzne według stanu na dzień 30 września 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

Podmiot finansujący	Rodzaj zobowiązania	Cel finansowania	Data zawarcia umowy	Limit finansowania (dla Grupy Kapitałowej ENERGA)	Kwota dostępnego finansowania	Zadłużenie nominalne Energa SA na 30.09.2023	Termin spłaty
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	16-12-2009	1 050	-	141	15-12-2025
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	10-07-2013	1 000	-	383	15-09-2031
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	29-04-2010	1 076	-	116	18-12-2024
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	26-06-2013	800	-	47	18-12-2024
Energa Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	21-03-2013	510 ¹	-	510 ¹	28-02-2024
Energa Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	28-06-2017	927 ²	-	927 ²	28-02-2027
PKO Bank Polski SA	Limit kredytowy	Cele ogólnokorporacyjne	20-09-2012	200	-	5 ³	19-09-2022
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Budowa FW Myślino	23-10-2014	68	-	19	15-09-2026
Europejski Bank Inwestycyjny	Obligacje hybrydowe	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	04-09-2017	579 ⁴	-	579 ⁴	12-09-2037
Kredyt konsorcjalny	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego, z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych w zakresie energetyki węglowej	17-09-2019	2 000	2 000	-	17-09-2025 ⁵
SMBC	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego oraz refinansowanie zadłużenia finansowego, z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych w zakresie energetyki węglowej	28-07-2020	556 ⁶	556	-	28-07-2025
ORLEN S.A.	Pożyczka	Finansowanie celów ogólnokorporacyjnych	09-12-2022	3 000	1 200	1 800	27-09-2024
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	16-12-2021	695 ⁷	-	-	16-12-2041
RAZEM				12 461	3 756	4 527	

¹ zobowiązanie w kwocie 110 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 września 2023 roku

² zobowiązanie w kwocie 200 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 września 2023 roku

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

⁴ zobowiązanie w kwocie 125 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 września 2023 roku

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

⁶ zobowiązanie w kwocie 120 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 września 2023 roku

⁷ zobowiązanie w kwocie 150 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 30 września 2023 roku

11.6 Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

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

Zabezpieczenie ryzyka walutowego

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

Jako pozycję zabezpieczaną w powyższych relacjach zabezpieczających, Spółka desygnowała ryzyko walutowe z tytułu wewnątrzgrupowych pożyczek denominowanych w EUR, które są powiązane bezpośrednio z euroobligacjami wyemitowanymi przez Energa Finance AB. Zabezpieczeniu podlega ryzyko walutowe dotyczące 100% łącznego nominalu pożyczki udzielonej ze środków uzyskanych z emisji euroobligacji.

Jako instrument zabezpieczający Spółka desygnowała transakcję CCIRS, w ramach której Spółka otrzymuje przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie EUR oraz płaci przepływy pieniężne o stałym oprocentowaniu w walucie PLN. Przepływy pieniężne otrzymywane przez Spółkę pokrywają się z przepływami pieniężnymi z tytułu pożyczek wewnątrzgrupowych. Spółka oczekuje wystąpienia zabezpieczanych przepływów z tytułu pożyczki oraz związanych z nią bezpośrednio euroobligacjami 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”).

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

	Wartość w mln		Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przyjęta za podstawę ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Kwoty nominalne instrumentu zabezpieczającego w mln	
	PLN	Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		EUR	PLN
Stan na 30 września 2023 (niebadane)					
CCIRS III	55	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	200	-
CCIRS IV	36	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	125	-
Stan na 31 grudnia 2022					
CCIRS III	114	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	200	-
CCIRS IV	139	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	250	-
IRS	4	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	-	150

Z tytułu wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kapitał z aktualizacji wyceny (zmiana wyceny instrumentu zabezpieczającego pomniejszona o podatek odroczone) zmniejszył się w okresie sprawozdawczym o kwotę 78 mln zł.

Spółka pozostała przy rachunkowości zabezpieczeń według MSR 39.

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)
Na początek okresu sprawozdawczego	56	87
Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(166)	163
Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	(1)	(1)
Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	71	(121)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	18	(8)
Na koniec okresu sprawozdawczego	(22)	120

Na dzień 30 września 2023 roku nie stwierdzono nieefektywności wynikającej z zastosowanej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

12. Informacja o podmiotach powiązanych

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

12.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostką nadrzędną Spółki jest ORLEN S.A.

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

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Jednostka dominująca ORLEN S.A.	Spółki zależne	Spółki powiązane	Wspólne przedsięwzięcia
Przychody netto ze sprzedaży ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	63	1	-
Koszty zakupu	1	9	11	-
Przychody z tytułu dywidend	-	201	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	259	14	-
Koszty finansowe	103	14	-	-

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Jednostka dominująca ORLEN S.A.	Spółki zależne	Spółki powiązane	Wspólne przedsięwzięcia
Aktywa				
Należności długoterminowe	-	44	-	-
Pozostałe należności finansowe długoterminowe	-	2 507	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	19	-	-
Pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	-	357	-	-
Obligacje długoterminowe	-	533	-	-
Obligacje krótkoterminowe	-	1	-	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	-	52	-	-
Pasywa				
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	746	-	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	288	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	-	2	3	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3	-	-
Bieżąca część kredytów i pożyczek	1 803	697	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	396	-	-

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)	Jednostka dominująca ORLEN S.A.	Spółki zależne	Spółki powiązane	Wspólne przedsięwzięcia
Przychody netto ze sprzedaży	-	43	-	-
Koszty zakupu	1	12	3	-
Przychody z tytułu dywidend	-	201	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	235	-	-
Koszty finansowe	29	32	-	-

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)	Jednostka dominująca ORLEN S.A.	Spółki zależne	Spółki powiązane	Wspólne przedsięwzięcia
Aktywa				
Należności długoterminowe	-	37	-	-
Pozostałe należności finansowe długoterminowe	-	2 804	-	-
Należności z tytułu cash pooling	-	725	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	9	-	-
Pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	-	350	-	-
Obligacje długoterminowe	-	601	-	-
Obligacje krótkoterminowe	-	539	-	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	-	3	-	-
Pasywa				
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	-	974	-	-
Zobowiązania z tytułu cash pooling	-	588	-	-
Rezerwa krótkoterminowa	-	2	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	-	2	2	-
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	3	-	-
Bieżąca część kredytów i pożyczek	1 001	543	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	132	-	-

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

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

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

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

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

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane)
Zarząd	4,0	3,4
Rada Nadzorcza	0,8	0,5
RAZEM	4,8	3,9

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

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

Wartość świadczeń wypłaconych lub należnych głównej kadrze kierowniczej w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku 10 mln zł oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniosła 10 mln zł.

12.4 Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zabezpieczenia na majątku Spółki.

13. Aktywa i zobowiązania warunkowe

W Spółce nie wystąpiły istotne aktywa i zobowiązania warunkowe.

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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.

Wojna w Ukrainie

Atak Rosji na Ukrainę ma niewątpliwie istotny wpływ na krajową i międzynarodową gospodarkę.

Spółka monitoruje na bieżąco sytuację w Ukrainie pod kątem wpływu na jej działalność, niemniej jednak duża dynamika wydarzeń sprawia, że prognozowanie skutków gospodarczych wojny 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 oszacowanie potencjalnego wpływu konfliktu na działalność i wyniki finansowe Spółki.

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

Mając na względzie powyższe, Spółka identyfikuje następujące ryzyka rynkowe:

- Ryzyko dalszego osłabienia złotego względem głównych walut, w tym przede wszystkim PLN/EUR. Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe dla posiadanych zobowiązań w walutach obcych oraz podejmuje działania w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego w odniesieniu do planowanych projektów inwestycyjnych,
- Podwyższone ryzyko ataków na infrastrukturę IT służącą realizacji głównych celów biznesowych Spółki, co rodzi konieczność poniesienia wyższych kosztów ochrony systemów IT oraz zastosowania bardziej zaawansowanych narzędzi i systemów zabezpieczających,
- Ryzyko 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 Spółki.

Spółka nie identyfikuje natomiast bezpośredniego negatywnego wpływu wojny w Ukrainie na wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale 2023 roku.

Cash pooling

W raportowanym okresie zakończono proces przełączenia poszczególnych spółek Grupy Energa, w tym Energi SA, do struktur cash pooling funkcjonującego w Grupie ORLEN. Narzędzie to pozwoliło w sposób efektywny zarządzać płynnością Grupy Energa z poziomu ORLEN S.A. – Agenta koordynującego usługę cash pooling. Zgodnie z założeniami cash pooling 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.

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

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

Członkowie Zarządu

Zofia Paryła
Prezes Zarządu

.....

Michał Perlik
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Klimatu

.....

Adrianna Sikorska
Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji

.....

Janusz Szurski
Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

.....

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

.....

Gdańsk, 30 października 2023 roku