



Energa

GRUPA ORLEN

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
zgodne z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską
za rok zakończony dnia
31 grudnia 2021 roku**

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
1. Informacje ogólne	8
2. Skład Zarządu Spółki	8
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	9
6. Zmiana szacunków	9
7. Nowe standardy i interpretacje	9
8. Istotne zasady rachunkowości	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT	15
9. Przychody i koszty	15
10. Podatek dochodowy	17
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	19
11. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	19
12. Aktywa niematerialne	21
13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
15. Pozostałe aktywa długoterminowe	23
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	23
17. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	23
18. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	23
19. Zysk/strata przypadająca na jedną akcję	24
20. Dywidendy, podział wyniku	24
21. Zobowiązania	24
22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje	25
23. Informacja o podmiotach powiązanych	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	27
24. Instrumenty finansowe	27
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	36
NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
26. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	39
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	39
27. Zarządzanie kapitałem	39
28. Aktywa i zobowiązania warunkowe	39
29. Struktura zatrudnienia	39
30. Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki	39
31. Istotne zdarzenia, jakie wystąpiły po dniu kończącym okres sprawozdawczy	40

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Przychody ze sprzedaży	9.1	64	87
Koszt własny sprzedaży	9.2	(55)	(67)
Zysk brutto ze sprzedaży		9	20
Pozostałe przychody operacyjne		18	11
Koszty ogólnego zarządu	9.2	(99)	(111)
Pozostałe koszty operacyjne		(9)	(30)
Przychody z tytułu dywidend		201	510
Pozostałe przychody finansowe	9.4	375	241
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	24.6	(59)	(176)
Pozostałe koszty finansowe	9.5	(250)	(674)
Zysk/(Strata) brutto		186	(209)
Podatek dochodowy	10	24	12
Zysk/(Strata) netto		210	(197)
Zysk/(Strata) na jedną akcję (w złotych)			
Zysk/(Strata) na jedną akcję (zwykły i rozwodniony)	19	0,51	(0,48)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Wynik netto za okres		210	(197)
<i>Składniki, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	24.8	226	(54)
Odroczony podatek dochodowy	10	(43)	10
Inne całkowite dochody netto		183	(44)
Całkowite dochody razem		393	(241)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne	12	9	8
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	28	40
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	11	6 898	6 539
Obligacje	24.5.1	1 134	1 716
Pozostałe należności finansowe długoterminowe	24.5.1	2 964	2 810
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.4	-	44
Pochodne instrumenty finansowe	24.3	219	68
Pozostałe aktywa długoterminowe	15	112	201
		11 364	11 426
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu cash pooling	23.2	778	1 181
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	16	456	335
Obligacje	24.5.1	26	42
Należności z tytułu podatku dochodowego		100	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	89	89
Pochodne instrumenty finansowe	24.3, 24.8	52	1
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17	77	97
		1 578	1 772
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30	20	-
SUMA AKTYWÓW		12 962	13 198

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
PASYWA			
Kapitał własny przypadający właścicielom			
Kapitał podstawowy	18.1	4 522	4 522
Kapitał rezerwowy	18.4	821	1 018
Kapitał zapasowy	18.5	1 661	1 661
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	24.8	87	(96)
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)	18.6	254	(153)
Kapitał własny ogółem		7 345	6 952
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	24.5.2	1 857	2 674
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24.5.2	1 139	1 154
Rezerwy długoterminowe		13	16
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10.4	3	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje długoterminowe	22	34	43
Pochodne instrumenty finansowe	24.3, 24.8	-	5
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	24.5.2	20	32
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe		-	2
		3 066	3 926
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu cash pooling	23.2	512	266
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	21.1	19	22
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	24.5.2	14	13
Pochodne instrumenty finansowe	24.3, 24.8	-	12
Bieżąca część kredytów i pożyczek	24.5.2	1 815	1 660
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24.5.2	-	11
Rezerwy krótkoterminowe	30	49	221
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje	22	9	9
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		10	12
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21.2	123	94
		2 551	2 320
Zobowiązania razem		5 617	6 246
SUMA PASYWÓW		12 962	13 198

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2021		4 522	1 018	1 661	(96)	(153)	6 952
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	24.8	-	-	-	183	-	183
Zysk netto za okres		-	-	-	-	210	210
Suma całkowitych dochodów za okres		-	-	-	183	210	393
Podział wyniku lat ubiegłych		-	(197)	-	-	197	-
Na dzień 31 grudnia 2021		4 522	821	1 661	87	254	7 345
Na dzień 1 stycznia 2020		4 522	1 018	2 035	(52)	(330)	7 193
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	24.8	-	-	-	(44)	-	(44)
Strata netto za okres		-	-	-	-	(197)	(197)
Suma całkowitych dochodów za okres		-	-	-	(44)	(197)	(241)
Podział wyniku lat ubiegłych		-	-	(374)	-	374	-
Na dzień 31 grudnia 2020		4 522	1 018	1 661	(96)	(153)	6 952

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) brutto		186	(209)
Korekty o pozycje:			
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		(2)	120
Strata z działalności inwestycyjnej (w tym odpisy udziałów i akcji)		117	365
Amortyzacja	9.2	16	15
Odsetki i dywidendy, netto	26	(213)	(520)
Zmiany pozycji kapitału obrotowego:			
Zmiana stanu rezerw		(174)	236
Zmiana stanu należności		(15)	(42)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek i obligacji		385	129
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(6)	(13)
		294	81
Podatek dochodowy zapłacony		(332)	(98)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(38)	(17)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie aktywów niematerialnych		(26)	(21)
Wpływy z tytułu wykupu obligacji przez jednostki zależne		582	3
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach		(446)	-
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych		21	-
Wydatki w ramach cash pooling		-	(276)
Dywidendy otrzymane		201	510
Odsetki otrzymane		165	192
Udzielenie pożyczki		(579)	(680)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonej pożyczki		324	454
Wniesione dopłaty do kapitału		(48)	(23)
Zwrócone dopłaty do kapitału przez spółki zależne		17	-
Pozostałe		26	23
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		237	182
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów	24.5.2	2 700	3 905
Spłata kredytów	24.5.2	(3 366)	(4 578)
Odsetki zapłacone		(170)	(238)
Wpływy w ramach cash pooling		649	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(12)	(12)
Pozostałe		-	21
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(199)	(902)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-	(737)
Środki pieniężne na początek okresu		89	826
Środki pieniężne na koniec okresu	14	89	89

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

Dane identyfikacyjne Spółki:

- | | |
|---------------------------------------|---|
| a) Nazwa jednostki: | Energa Spółka Akcyjna |
| b) Forma prawna jednostki: | Spółka Akcyjna |
| c) Adres siedziby jednostki: | 80-309 Gdańsk, al. Grunwaldzka 472 |
| d) Organ prowadzący rejestr: | Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Gdańsku, pod numerem KRS 0000271591 |
| e) Podstawowy przedmiot działalności: | działalność holdingowa |
| f) Czas trwania Spółki: | nieoznaczony |

Na dzień 31 grudnia 2021 roku podmiotem kontrolującym Spółkę jest PKN ORLEN S.A.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Energa SA jest działalność holdingowa. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Energa SA, w związku z czym sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki.

2. Skład Zarządu Spółki

W roku 2021 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Energa SA funkcjonował w następującym składzie:

- 1) w okresie od dnia 7 maja 2020 roku do 16 lipca 2021 roku:
 - Pan Jacek Goliński - Prezes Zarządu,
 - Pan Marek Kasicki - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
 - Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
 - Pani Iwona Waksmundzka-Olejniczak - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych,
- 2) w okresie od dnia 16 lipca 2021 roku do dnia 27 października 2021 roku:
 - Pan Iwona Waksmundzka-Olejniczak - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych, pełniąca obowiązki Prezesa Zarządu,
 - Pan Marek Kasicki - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
 - Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
- 3) w okresie od dnia 27 października 2021 roku do 15 listopada 2021 roku:
 - Pan Iwona Waksmundzka-Olejniczak - Prezes Zarządu,
 - Pan Marek Kasicki - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
 - Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
- 4) w okresie od dnia 15 listopada 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:
 - Pani Iwona Waksmundzka-Olejniczak - Prezes Zarządu,
 - Pan Marek Kasicki - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
 - Pan Dominik Wadecki - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
 - Pani Adrianna Sikorska - Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji,
 - Pan Janusz Szurski - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 marca 2022 roku.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Energa SA w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z wysokim poziomem dostępnego finansowania zewnętrznego Grupy Kapitałowej Energa SA przedstawionego w nocie 24.7, w kwocie 3 879 mln zł, pomimo nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami krótkoterminowymi w kwocie 953 mln zł, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

4.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

4.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione w odpowiednich notach niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na koniec okresu sprawozdawczego, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości księgowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Nie rzadziej niż na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. Kwotę utworzonego odpisu aktualizującego wartość udziałów i akcji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach przedstawiono w notcie 11, natomiast kwotę odpisu aktualizującego wartość pozostałych aktywów finansowych w notcie 24.6.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na koniec okresu sprawozdawczego. Energa SA rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Kalkulację podatku odroczonego przedstawiono w notcie 10.4, natomiast informację na temat Podatkowej Grupy Kapitałowej Energa zawarto w notcie 10.3.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notcie 24.4.

6. Zmiana szacunków

W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano zmiany wykorzystywanych ścieżek cenowych i przyjęto ścieżki obowiązujące we wszystkich jednostkach zależnych PKN Orlen. Poza tym nie miały miejsca zmiany zakresu ani metodologii dokonywania istotnych szacunków.

7. Nowe standardy i interpretacje

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

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE, weszły w życie w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” – data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później)
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (zatwierdzone w UE w dniu 30 sierpnia 2021 roku i obowiązujące od dnia 1 kwietnia 2021 roku w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2021 rok.

7.2. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE i weszły w życie po dniu bilansowym

Zatwierdzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, jednak data wejścia ich w życie przypada po dniu bilansowym:

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

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

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

- 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” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości 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 wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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

8. Istotne zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały przedstawione poniżej. Zasady te stosowane są w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian wynikających ze zmian w MSSF UE.

8.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na moment początkowego ujęcia na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień kończący okres sprawozdawczy:

- pozycje pieniężne są przeliczane przy zastosowaniu kursu zamknięcia (za kurs zamknięcia przyjmuje się kurs średni ustalony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień),
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji (kurs banku, z którego korzysta jednostka), oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

8.2. Aktywa niematerialne

Do aktywów niematerialnych Spółka zalicza możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej. Na dzień początkowego ujęcia składnik aktywów niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia składnika aktywów niematerialnych obejmuje:

- cenę zakupu uwzględniającą cła importowe, podatki zawarte w cenie niepodlegające odliczeniu, pomniejszone o wszelkie udzielone upusty i rabaty oraz
- nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Spółka ocenia czy okres użytkowania składnika aktywów niematerialnych jest określony, czy nieokreślony oraz jeśli jest określony, oszacowuje długość tego okresu. Amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym składnik aktywów jest gotowy do użycia.

Aktywa niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy przychodami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat w momencie ich usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Dla aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania Spółka stosuje stawki 20%, 25%, 50% i 100%.

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

Udziały i akcje w jednostkach zależnych oraz stowarzyszonych Spółka wykazuje według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

8.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych oraz udziałów i akcji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Nie rzadziej niż na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych lub inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy. Utrata wartości występuje jeżeli wartość odzyskiwalna (tj. wyższa z wartości godziwej minus koszt sprzedaży i wartości użytkowej) jest niższa niż wartość bilansowa testowanego aktywa lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości. Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

8.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują:

- środki pieniężne na bieżących rachunkach bankowych,
- inne środki pieniężne, w tym lokaty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż trzy miesiące.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących. Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

8.6. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, leasingiem dla leasingobiorcy jest każda umowa, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów za dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby uznać umowę za umowę leasingową Spółka analizuje przede wszystkim:

- czy przedmiotem umowy jest identyfikowalny składnik aktywów,
- czy przez cały okres użytkowania Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów,
- czy Spółka przez cały okres użytkowania ma prawo kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Kierowanie użytkowaniem występuje wtedy, gdy klient zaprojektował składnik aktywów w sposób z góry określający sposób i cel użytkowania bądź klient ma prawo do posługiwania się składnikiem aktywów, a dostawca nie ma prawa zmieniać jego poleceń. W 2021 roku koszty odsetek od zobowiązań leasingowych wyniosły 1 mln zł, natomiast koszty związane ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu wyniosły 4 mln zł.

Polityka rachunkowości Spółki zakłada:

- korzystanie z możliwości niestosowania wymogów MSSF 16 dla leasingów krótkoterminowych, które charakteryzują się maksymalnym okresem trwania umowy do 12 miesięcy oraz leasingów aktywów o niskiej wartości czyli poniżej 10 tys. zł za wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntów,
- ujęcie zobowiązania z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia realizacji umowy w wartości wynikającej z wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, czyli w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia leasingu,
- zobowiązania z tytułu leasingu są pomniejszane o wszelkie należne zachęty leasingowe, jeżeli ich wartość można określić w momencie rozpoczęcia leasingu,
- Spółka dyskontuje opłaty leasingowe z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można je ustalić na bazie umowy, w innych przypadkach stosuje się krańcową stopę procentową długu leasingobiorcy,
- do sprawozdania z zysków lub strat na bieżąco są odnoszone koszty finansowe w postaci odsetek oraz zmienne opłaty dotyczące umowy leasingu nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu,
- po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składniki aktywów z tytułu praw do użytkowania, stosując model kosztu, czyli pomniejsza wartość aktywa o odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości oraz koryguje o aktualizację wyceny zobowiązania leasingowego z tytułu ponownej oceny lub zmiany w opłatach leasingowych,
- okres amortyzacji jest zgodny z okresem, na który zawarto umowę leasingu, jeśli nie jest przewidziany wykup na własność, w tym drugim przypadku ustalany jest od razu okres ekonomicznej przydatności składnika aktywów.

Spółka jako leasingodawca

W przypadku leasingu finansowego Spółka wykazuje należności z tytułu leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i swoich księgach rachunkowych jako zaliczane do długo- względnie krótkoterminowych aktywów finansowych. Wycenia się je w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu stopy procentowej leasingu.

Spółka dzieli opłatę podstawową na część kapitałową i część odsetkową. Część odsetkowa opłaty podstawowej stanowi przychód z tytułu leasingu finansowego odnoszony w dobro przychodów finansowych.

Część kapitałowa opłaty leasingowej przypadająca na dany okres sprawozdawczy stanowi spłatę należności od korzystającego.

Podział opłaty następuje przy zastosowaniu stopy procentowej leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo w okresie leasingu. Początkowe koszty bezpośrednio poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości księgowej aktywa stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje jako koszt przez okres trwania leasingu.

8.7. Pozostałe aktywa

Spółka ujmuje w pozostałych aktywach rozliczenia międzyokresowe kosztów, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- wynikają z przeszłych zdarzeń – poniesienie wydatku na cel operacyjny jednostki,
- ich wysokość można wiarygodnie określić,
- spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych,
- dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych, wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia uzasadniony jest charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Spółka na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje weryfikacji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w celu sprawdzenia, czy stopień pewności co do osiągnięcia korzyści ekonomicznych przez jednostkę po upływie bieżącego okresu obrotowego jest wystarczający, aby można było daną pozycję wykazać jako składnik aktywów.

Do pozostałych aktywów zaliczane są również należności z tytułu rozliczeń Podatkowej Grupy Kapitałowej Energa, należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych (za wyjątkiem rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które są prezentowane w oddzielnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej), nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS oraz zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

8.8. Kapitał własny

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Pozycja zyski zatrzymane/niepokryte straty obejmuje wynik netto roku bieżącego, niepodzielone wyniki z lat ubiegłych oraz korekty związane z przejściem na MSSF UE.

8.9. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności zobowiązania z tytułu rozliczeń Podatkowej Grupy Kapitałowej Energa, wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub rzeczowych aktywów trwałych. Zaliczki wykazywane są w kwocie otrzymanej, a pozostałe zobowiązania ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

8.10. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się:

- dotacje rozpoznane przy wycenie kredytów preferencyjnych,
- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz prac rozwojowych. Rozliczenie następuje poprzez stopniowe zwiększanie pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę odpowiadającą odpisom amortyzacyjnym od tych składników majątkowych w części sfinansowanej przez wspomniane środki pieniężne.

Dotacje rozpoznane przy wycenie kredytów preferencyjnych

W przypadku, gdy Spółka otrzymuje kredyt lub pożyczkę na zasadach preferencyjnych, na dzień początkowego ujęcia, dokonuje się wyceny takiego instrumentu finansowego w wartości godziwej, odpowiadającej wartości zdyskontowanych przepływów, z użyciem rynkowych stóp procentowych dla podobnych instrumentów. Różnicę między wyliczoną w ten sposób kwotą wyceny a wyceną według zamortyzowanego kosztu ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako dotację i rozlicza liniowo przez okres spłaty zobowiązania w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych w sprawozdaniu zysków lub strat.

8.11. Cash pooling

Transakcje w ramach systemu cash pooling ujmowane są jako transakcje z jednostkami powiązanymi. Spółka pełni w tych rozliczeniach rolę agenta. Należności oraz zobowiązania z tytułu cash pooling prezentowane są odpowiednio jako krótkoterminowe aktywa finansowe lub krótkoterminowe zobowiązania finansowe w kategorii aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Spółka prezentuje rozrachunki z tytułu cash pooling w szyku rozwartym, natomiast odsetki per saldo. Spółka prezentuje przepływy per saldo w ramach systemu jako wydatki w działalności inwestycyjnej, a wpływy w działalności finansowej.

8.12. Instrumenty finansowe

8.12.1. Aktywa finansowe

Zgodnie ze standardem MSSF 9 aktywa finansowe klasyfikowane są wyłącznie do trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

Zgodnie z MSSF 9, składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty (tzw. SPPI – solely payment of principal and interest).

Z kolei składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest zarówno utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty (tzw. SPPI – solely payment of principal and interest).

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym wycenę pożyczki udzielonej spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., dla której to pożyczki test SPPI wg MSSF 9 nie został spełniony.

8.12.2. Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 określa model w zakresie ustalania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości – z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Z dniem 1 stycznia 2018 roku Spółka wdrożyła model oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności zgodnie z uproszczoną metodą dopuszczalną do zastosowania przez MSSF 9. Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

- należności posiadane przez Spółkę nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,
- należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Uproszczony model pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń. W przypadku należności od kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych.

Ponadto wartość należności może być aktualizowana również indywidualnie, w szczególności w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna (w takiej sytuacji odpis na należności wątpliwe może być utworzony w wysokości 100% wartości długu ujętego wcześniej),
- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu.

W przypadku nabytych obligacji Spółka ocenia wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia indywidualnie w stosunku do każdego emitenta obligacji biorąc pod uwagę wszystkie racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, włączając w to dane dotyczące przyszłości. Spółka ocenia zmianę ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia obligacji. W celu dokonania takiej oceny Spółka porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danej obligacji na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka ocenia ryzyko niespłacalności posiadanych obligacji na niskie.

8.12.3. Zobowiązania finansowe

W Energa SA występują zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Do zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu zalicza się przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe, pożyczki, papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu cash pooling. W momencie początkowego ujęcia są one ujmowane według wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem. Po początkowym ujęciu są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązania finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

8.12.4. Rachunkowość zabezpieczeń

Pochodne instrumenty zabezpieczające i rachunkowość zabezpieczeń

Spółka może podjąć decyzję o desygnowaniu wybranych instrumentów pochodnych do rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jako instrumentów zabezpieczających w ramach identyfikowanego powiązania zabezpieczającego. Spółka dopuszcza stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych tylko w przypadku gdy spełnione są następujące kryteria:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Sporządzana dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, pozycji zabezpieczanej, charakter zabezpieczanego ryzyka oraz sposób bieżącej oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na sprawozdanie z zysków lub strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Stosowane zasady rachunkowości dla instrumentów pochodnych desygnowanych jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne odnoszone są do innych całkowitych dochodów i ujmowane kumulatywnie w kapitale z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie, natomiast nieefektywna część zabezpieczenia odnoszona jest do sprawozdania z zysków lub strat.

Kwoty skumulowanej zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, ujęte uprzednio w kapitale z aktualizacji wyceny, przenoszone są przez inne całkowite dochody do sprawozdania z zysków lub strat w okresie lub okresach, w którym pozycja zabezpieczana wywiera wpływ na sprawozdanie z zysków lub strat.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, gdy wystąpi jedno z poniższych zdarzeń:

- instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany (zastąpienia jednego instrumentu zabezpieczającego drugim lub przedłużenia terminu ważności danego instrumentu zabezpieczającego nie uważa się za wygaśnięcie lub rozwiązanie, jeśli takie zastąpienie lub przedłużenie terminu stanowi część udokumentowanej strategii zabezpieczania przyjętej przez jednostkę). W takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone do innych całkowitych dochodów i skumulowane w kapitale własnym przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu zajścia planowanej transakcji,
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone do innych całkowitych dochodów i skumulowane w kapitale własnym przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu zajścia planowanej transakcji,
- zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji, wobec tego wszystkie skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone do innych całkowitych dochodów i skumulowane w kapitale własnym przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne, ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat. Realizacja planowanej transakcji, która przestaje być wysoce prawdopodobna, może być ciągle oczekiwana,
- Spółka unieważnia powiązanie zabezpieczające. W przypadku zabezpieczenia planowanych transakcji, skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone do innych całkowitych dochodów i skumulowane w kapitale własnym przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu zajścia planowanej transakcji lub do momentu, kiedy zaprzestanie się oczekiwać jej realizacji. Jeśli zaprzestaje się oczekiwać realizacji transakcji skumulowane zyski lub straty skumulowane w kapitale własnym ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat.

Prezentacja

W związku z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, Spółka stosuje następującą prezentację:

- efektywna część zmiany wyceny instrumentów zabezpieczających jest księgowana w innych całkowitych dochodach i kumulowana w kapitale z aktualizacji wyceny,
- odsetki z tytułu instrumentów zabezpieczających są prezentowane w tej samej linii sprawozdania z zysków lub strat, w której prezentowany jest wynik odsetkowy na pozycji zabezpieczanej,
- rewaluacja instrumentów zabezpieczających przenoszona z innych całkowitych dochodów jest odnoszona do tej samej linii sprawozdania z zysków lub strat, w której prezentowana jest rewaluacja walutowa pozycji zabezpieczanej w tym samym okresie, w którym pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy,
- nieefektywna część zmiany wyceny instrumentów zabezpieczających jest odnoszona do przychodów/kosztów finansowych.

8.13. Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmują się w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia (realizacji usługi) lub dostawy towaru. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz inne podatki od sprzedaży lub opłaty oraz rabaty i upusty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną,
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

W zależności od spełnienia określonych w MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” kryteriów, przychody mogą być ujmowane jednorazowo (w momencie, gdy kontrola nad dobrami i usługami jest przeniesiona na klienta) albo mogą być rozkładane w czasie w sposób obrazujący wykonanie świadczenia – szczególnie w przypadku umów świadczonych w czasie.

Spółka przedstawia wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia oddzielnie jako należność. Prawo do wynagrodzenia jest bezwarunkowe, jeśli jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływanie określonego czasu. Natomiast jeżeli:

- Spółka spełnia zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłaci wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, Spółka przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności. Składnik aktywów z tytułu umowy to prawo Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi.
- klient dokonuje płatności wynagrodzenia lub Spółka ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim Spółka przekaże dobra lub usługi klientowi, Spółka przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub gdy płatność staje się należna.

Zobowiązanie z tytułu umowy to obowiązek Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży oraz sposób ich ujmowania są następujące:

- przychody z najmu są ustalane metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów (wyłączone z zakresu MSSF 15),
- przychody z pozostałych usług są ujmowane w momencie wykonania usługi.

Na przychody ze sprzedaży produktów składają się przychody ze sprzedaży usług, w tym w szczególności przychody ze sprzedaży praw do użytkowania marki Energa oraz przychody z tytułu partycypacji spółek zależnych w kosztach promocji marki. Przychody z tytułu refaktur ujmują się jako przychody z podstawowej działalności operacyjnej. Korekty przychodów ze sprzedaży są zaliczane do okresu, którego dotyczą do momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji. Przychody z tytułu dywidend ujmują się w momencie nabycia prawa do dywidendy.

Ze względu na nieistotność Spółka nie prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycji aktywa z tytułu umów oraz zobowiązania z tytułu umów.

Podział przychodów zgodnie z powyższymi zasadami został zaprezentowany w nocie 9.1.

8.14. Koszty

Do kosztów operacyjnych zalicza się:

- koszt własny sprzedaży poniesiony w okresie sprawozdawczym, skorygowany o zmianę stanu produktów oraz skorygowany o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby,
- koszty ogólnego zarządu.

8.15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są w szczególności pozycje związane:

- ze zbyciem rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych,
- z utworzeniem odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych,
- z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi lub odnoszonymi w koszty operacyjne,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych,
- z odszkodowaniami oraz innymi przychodami i kosztami nie związanymi ze zwykłą działalnością.

8.16. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności przychody i koszty dotyczące:

- zbycia aktywów finansowych,
- aktualizacji wartości instrumentów finansowych,
- odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji,
- przychodów z tytułu udziału w zyskach innych jednostek,
- odsetek,
- zmian w wysokości rezerw wynikających z faktu przybliżania się terminu poniesienia kosztu (efekt odwracania dyskonta),
- pozostałych pozycji związanych z działalnością finansową.

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania, z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej w stosunku do wartości księgowej netto danego instrumentu finansowego, biorąc pod uwagę zasadę istotności. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw do ich otrzymania.

Spółka kompensuje przychody i koszty z tytułu różnic kursowych.

8.17. Zysk/strata netto na akcję

Zysk/strata netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. W przypadku scalenia lub podziału akcji, do kalkulacji stosuje się retrospektywnie liczbę akcji po ich scaleniu lub podziale.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody ze sprzedaży

W Spółce występują przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w określonym punkcie czasu. Nie występują natomiast przychody rozpoznawane w sposób ciągły oraz gwarancje i powiązane zobowiązania z tytułu świadczonych usług. Spółka najczęściej stosuje 14-dnioweterminy płatności.

Struktura rodzajowa przychodów przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Przychody z tytułu opłat licencyjnych	32	54
Przychody ze sprzedaży usług informatycznych	12	12
Przychody z tytułu najmu	9	9
Przychody z pozostałych usług	11	12
RAZEM	64	87

9.2. Koszty działalności według rodzaju

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16	15
Zużycie materiałów i energii	2	2
Usługi obce	40	43
Podatki i opłaty	2	7
Koszty świadczeń pracowniczych	52	62
Pozostałe koszty rodzajowe	42	49
RAZEM	154	178
w tym:		
Koszt własny sprzedaży	55	67
Koszty ogólnego zarządu	99	111

9.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Wynagrodzenia	43	51
Koszty ubezpieczeń społecznych	5	7
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	4	4
RAZEM	52	62

9.4. Pozostałe przychody finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Przychody odsetkowe	182	209
Rozwiązanie rezerwy	171	-
Zysk ze zbycia udziałów	8	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	11
Różnice kursowe	2	-
Pozostałe	12	21
RAZEM	375	241

9.5. Pozostałe koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Koszty odsetkowe	169	218
Rezerwa na rozliczenie projektu węglowego w Ostrołęce	-	218
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	188
Odpisy aktualizujące wartość dopłat do kapitału	59	12
Różnice kursowe	-	30
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	1	1
Pozostałe koszty finansowe	21	7
RAZEM	250	674

10. Podatek dochodowy
10.1. Obciążenia podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Sprawozdanie z zysków lub strat		
Bieżący podatek dochodowy	28	17
Odroczony podatek dochodowy	(4)	(5)
Korzyść podatkowa wykazywana w sprawozdaniu z zysków lub strat	24	12
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Odroczony podatek dochodowy	43	10
Korzyść podatkowa wykazane w innych całkowitych dochodach	43	10

10.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Wynik brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	186	(209)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(35)	40
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:	59	(28)
- z tytułu otrzymanych dywidend	38	97
- z tytułu rozwiązania rezerwy	32	-
- z tytułu odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	(13)	(72)
- z tytułu utworzonych rezerw	-	(45)
- pozostałe	2	(8)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	24	12
Korzyść podatkowa wykazana w sprawozdaniu z zysków lub strat	24	12

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. W latach 2020 - 2021 obowiązywała stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają różnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

10.3. Podatkowa Grupa Kapitałowa Energa

W dniu 25 września 2017 roku spółka Energa SA zawarła wraz z podmiotami powiązаныmi: Energa-Operator SA, Energa-Obrót SA, Energa Wytwarzanie SA (obecna nazwa: Energa OZE SA), Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o., Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o., Energa-Operator Logistyka Sp. z o.o. (obecna nazwa: Energa Logistyka Sp. z o.o.), Energa Oświetlenie Sp. z o.o., Enspirion Sp. z o.o., ENSA PGK1 Sp. z o.o. (obecna nazwa: Energa Invest Sp. z o.o.), ENSA PGK3 Sp. z o.o. (obecna nazwa: Energa Ochrona Sp. z o.o.), ENSA PGK8 Sp. z o.o. (obecna nazwa CCGT Gdańsk Sp. z o.o.), EOB PGK1 Sp. z o.o. (obecna nazwa: CCGT Grudziądz Sp. z o.o.), EOB PGK2 Sp. z o.o. (obecna nazwa: Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o.) umowę podatkowej grupy kapitałowej PGK Energa 2018. Umowa została zawarta na okres 3 lat podatkowych, tj. do 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 9 listopada 2020 roku spółka Energa SA zawarła nową umowę podatkowej grupy kapitałowej PGK Energa 2021. Umowa została zawarta z podmiotami powiązаныmi: Energa-Operator SA, Energa-Obrót SA, Energa OZE SA, Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o., Energa Logistyka Sp. z o.o., Energa Oświetlenie Sp. z o.o. Umowa została zawarta na okres 3 lat podatkowych tj. do 31 grudnia 2023 roku.

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym jest osiągnięty w roku podatkowym dochód stanowiący nadwyżkę sumy dochodów wszystkich spółek tworzących grupę nad sumą ich strat.

Spółki PGK Energa wykazujące zysk podatkowy przekazują odpowiednią kwotę podatku dochodowego do Energa SA, która rozlicza się z urzędem skarbowym jako spółka reprezentująca. Spółki należące do PGK Energa ponoszące stratę podatkową uzyskują korzyść podatkową, w kwocie w jakiej przyczyniły się do obniżenia kwoty podatku przypadającego na całą PGK. Rozliczenia z tytułu PGK Energa nie wpływają na ujęcie podatku odroczonego a jedynie na podatek bieżący.

Przepływy pomiędzy spółkami należącymi do PGK Energa są realizowane w ciągu roku, w terminach poprzedzających wpłatę zaliczek na podatek dochodowy. W związku z tym, na koniec okresu sprawozdawczego, Energa SA wykazuje rozrachunki ze spółkami z tytułu rozliczeń w ramach PGK. Ostateczne rozliczenie pomiędzy spółkami należącymi do PGK następuje po złożeniu przez spółkę reprezentującą deklaracji rocznej.

10.4. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek wynika z następujących pozycji

	Stan na 31 grudnia 2020	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Zmiana ujęta w innych całkowitych dochodach	Stan na 31 grudnia 2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą				
od różnicy pomiędzy podatkową a księgową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	15	(2)	-	13
od różnicy pomiędzy podatkową a księgową wartością rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	4	(1)	-	3
od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających	22	-	(22)	-
od niezrealizowanych różnic kursowych	42	(2)	-	40
od rezerw	5	-	-	5
pozostałe	3	7	-	10
RAZEM	91	2	(22)	71

	Stan na 31 grudnia 2020	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Zmiana ujęta w innych całkowitych dochodach	Stan na 31 grudnia 2021
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego przed kompensatą				
od różnicy pomiędzy podatkową a księgową wartością aktywów i zobowiązań finansowych	18	7	-	25
od wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	-	21	21
od naliczonych różnic kursowych i odsetek od instrumentów zabezpieczających	29	(1)	-	28
RAZEM	47	6	21	74

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego po uwzględnieniu kompensaty	(44)	4	43	3
---	-------------	----------	-----------	----------

Zmiany aktywów i rezerwy z tytułu podatku odroczonego przedstawia poniższa tabela:

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Bilans otwarcia przed kompensatą:	91	66
Zwiększenia:	7	45
ujęte w wyniku finansowym	7	36
ujęte w innych całkowitych dochodach	-	9
Zmniejszenia:	(27)	(20)
ujęte w wyniku finansowym	(5)	(20)
ujęte w innych całkowitych dochodach	(22)	-
Kompensata	(71)	(47)
Bilans zamknięcia	-	44
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	44
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Bilans otwarcia przed kompensatą:	47	27
Zwiększenia:	28	27
ujęte w wyniku finansowym	7	27
ujęte w innych całkowitych dochodach	21	-
Zmniejszenie:	(1)	(7)
ujęte w wyniku finansowym	(1)	(6)
ujęte w innych całkowitych dochodach	-	(1)
Kompensata	(71)	(47)
Bilans zamknięcia	3	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	-

Spółka na dzień 31 grudnia 2021 roku nie ujmuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach powiązanych w wysokości 162 mln zł ze względu na fakt, że Spółka nie oczekuje w przyszłości korzyści podatkowych z tytułu zbycia udziałów spółek zależnych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

Nazwa i forma prawna	Siedziba	Wartość udziałów/ akcji w księgach Energa SA	Udział Energa SA w kapitale zakładowym, w ogólnej liczbie głosów oraz w zarządzaniu (%)	Wynik finansowy netto za 2021 w mln zł	Kapitał własny w mln zł
Jednostki zależne					
Energa-Operator SA	Gdańsk	4 471	100,00	733	7 877
Energa OZE SA	Gdańsk	989	100,00	153	995
CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	415	100,00	(5)	240
Energa-Obrót SA	Gdańsk	331	100,00	203	693
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	Elbląg	234	64,59	(33)	149
Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	Sopot	234	100,00	13	241
CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	Grudziądz	41	100,00	(1)	54
Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	Gdańsk	37	100,00	3	66
Energa Green Development Sp. z o.o.	Gdańsk	24	100,00	(2)	29
CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	Gdańsk	22	100,00	(1)	37
Enspirion Sp. z o.o.	Gdańsk	5	100,00	12	19
Energa Logistyka Sp. z o.o.	Płock	-	100,00	(2)	5
Energa Finance AB (publ)	Sztokholm	-	100,00	7	83
Pozostałe spółki	-	<1	-	-	-
Jednostki stowarzyszone					
Polimex-Mostostal SA	Warszawa	82	16,48	69*	867*
ElectroMobility Poland SA**	Warszawa	13	4,32	(1)	52
Wspólne przedsięwzięcia					
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	Ostrołęka	-	50,00	297	(482)
Razem wartość udziałów i akcji		6 898			

(*) dane finansowe za III kwartał 2021 roku
(**) dane finansowe za I półrocze 2021 roku

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

Testy na utratę wartości udziałów i akcji

W 2021 roku dokonano oceny wystąpienia wewnętrznych i zewnętrznych przesłanek utraty wartości posiadanych udziałów i akcji. W związku z wystąpieniem przesłanek mogących skutkować spadkiem wartości udziałów i akcji niektórych spółek Grupy posiadanych przez Energa SA, przeprowadzono testy na utratę wartości.

Testy na utratę wartości udziałów i akcji w II półroczu przeprowadzono wykorzystując metodę dochodową, wyznaczając wartość użytkową w oparciu o zdyskontowaną wartość szacowanych przepływów z działalności operacyjnej z uwzględnieniem m.in. następujących założeń:

- datą testu jest 31 grudnia 2021 roku,
- przyjęte przez Zarząd Energi SA do stosowania założenia makroekonomiczne dla Grupy PKN Orlen, w tym w zakresie: dedykowanych dla źródeł cen energii elektrycznej, ceny węgla kamiennego i gazu ziemnego, stawek rynku mocy dla rynku polskiego, ceny świadectw pochodzenia oraz ceny uprawnień do emisji dwutlenku węgla (ścieżka na podstawie raportu przygotowanego dla Grupy PKN Orlen przez niezależny podmiot). Prognozy zostały przygotowane do 2050 roku włącznie. W zakresie cen biomasy zastosowano prognozy spółek wykorzystujących ten surowiec,
- ilość darmowych uprawnień do emisji CO₂ na lata 2021-2025 zgodnie z wykazem opublikowanym przez Ministra Środowiska RP
- nakłady inwestycyjne o charakterze odtworzeniowym na poziomie zapewniającym utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych, w tym nakłady na dostosowanie poziomów emisji przemysłowych do wymogów Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z dnia 24 listopada 2010 roku, w sprawie emisji przemysłowych oraz decyzji wykonawczej Komisji UE 2021/2326 w sprawie konkluzji najlepszych dostępnych technik (BAT) opublikowanej dnia 30 listopada 2021 roku,
- utrzymanie wsparcia dla produkcji z istniejących odnawialnych źródeł energii w postaci przychodu z praw majątkowych oraz uwzględnienie dla części instalacji wygranych aukcji na sprzedaż energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii i przychodu z mechanizmu FIT/FIP, zgodnie z Ustawą z dnia 20 lutego 2015 roku o odnawialnych źródłach energii wraz z jej późniejszymi zmianami (Dz.U. 2017 nr 0, poz. 1148)
- przychody z rynku mocy zgodne z przepisami Ustawy z dnia 8 grudnia 2017 roku o rynku mocy, z późniejszymi zmianami, przy czym stawki zostały przyjęte na podstawie przeprowadzonych i wygranych w latach 2018-2021 aukcji oraz dla lat wykraczających poza zakontraktowany okres – na podstawie ścieżek cenowych,
- długość prognoz finansowych poszczególnych spółek / CGU określona została w taki sposób, aby przepływy pieniężne służące do kalkulacji wartości rezydualnej były jak najbardziej zbliżone do spodziewanych przepływów w latach kolejnych,
- do ekstrapolacji prognozy przepływów na potrzeby kalkulacji wartości rezydualnej zastosowano stopę wzrostu wynoszącą 2,0%, co nie przewyższa średnich długoterminowych stóp wzrostu inflacji w Polsce.

Stopy dyskontowe ustalone w oparciu o wysokość średnioważonego kosztu kapitału (WACC) po opodatkowaniu przyjęte do kalkulacji zawierały się w przedziale od 5,60% do 8,88%.

Energa Green Development Sp. z o.o.

Kalkulacje do ustalenia wartości użytkowej zostały przeprowadzone w oparciu o projekcje finansowe dla okresu styczeń 2022 – grudzień 2026 oraz wartość rezydualną.

W oparciu o wynik testu przeprowadzonego na 31 grudnia 2021 roku stwierdzono konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółce w wysokości 7,0 mln zł. Wartość odzyskiwalną ustalono na poziomie 23,6 mln zł.

Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.

Kalkulacje do ustalenia wartości użytkowej zostały przeprowadzone w oparciu o projekcje finansowe dla okresu styczeń 2022 – grudzień 2027 oraz wartość rezydualną. Standardowy okres 5 lat projekcji został wydłużony, co pozwoliło na określenie wartości rezydualnej na bazie reprezentatywnych przepływów, a w związku z tym na bardziej rzetelną wycenę udziałów spółki.

W oparciu o wynik testu przeprowadzonego na 31 grudnia 2021 roku nie stwierdzono konieczności utworzenia odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółce. Wartość odzyskiwalną ustalono na poziomie 148,9 mln zł.

Energa Kogeneracja Sp. z o.o.

Kalkulacje do ustalenia wartości odzyskiwalnej na 31 grudnia 2021 roku zostały przeprowadzone w oparciu o projekcje finansowe dla okresu:

- styczeń 2021 – grudzień 2048 i 2049 tj. dla spodziewanego pełnego okresu funkcjonowania nowych jednostek gazowych w Elblągu i Kaliszu,
- styczeń 2022 – grudzień 2031 i wartość rezydualną dla ciepłowni w Żychlinie w oparciu o projekcje w okresie.

W oparciu o wynik testu przeprowadzonego w II półroczu 2021 roku stwierdzono konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartość udziałów i dopłat w spółce na kwotę 49,7 mln zł. Wartość odzyskiwalną ustalono na poziomie 223,6 mln zł.

Energa-Obrót SA, Energa-Operator SA, Energa Oświetlenie Sp. z o.o., Energa OZE SA, Enspirion Sp. z o.o.

Kalkulacje do ustalenia wartości użytkowej zostały przeprowadzone w oparciu o projekcje finansowe dla okresu styczeń 2022 – grudzień 2026 oraz wartość rezydualną.

W oparciu o wyniki testów przeprowadzonych na 31 grudnia 2021 roku nie stwierdzono konieczności utworzenia odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w spółkach.

Wartość odzyskiwalną ustalono na poziomach: Energa-Obrót SA: 2 776,4 mln zł, Energa-Operator SA: 9 305 mln zł, Energa Oświetlenie Sp. z o.o.: 366,3 mln zł, Energa OZE SA: 6 042,4 mln zł, Enspirion Sp. z o.o.: 495,6 mln zł.

Analiza wrażliwości

Poniżej przedstawiono szacowany wpływ zmiany poziomu WACC na łączną wycenę udziałów i akcji przeprowadzoną na bazie testów na utratę wartości sporządzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku. Zmiana WACC w niekorzystnym kierunku na wskazanym poniżej poziomie skutkuje koniecznością dokonania zwiększenia odpisów aktualizujących o dodatkowe 27 mln zł. Analiza wrażliwości uwzględnia zmianę czynników w całym okresie prognozy.

Parametr	Wartość i kierunek zmiany	Wpływ na łączną wartość z wyceny testowanych CGU [mln PLN]		Zmiana wartości odpisu / odwrócenia odpisu [mln PLN]
		Zwiększenie wartości	Zmniejszenie wartości	
Stopy dyskontowe	[+ 0,5 p.p.]		(2 646,0)	(26,8)
	[- 0,5 p.p.]	3 869,9		30,0

Poniżej przedstawiono szacowany wpływ zmiany poziomu czynników cenowych na łączną wycenę udziałów i akcji przeprowadzoną na bazie testów na utratę wartości.

Parametr	Wartość i kierunek zmiany	Wpływ na łączną wartość z wyceny testowanych CGU [mln PLN]		Zmiana wartości odpisu / odwrócenia odpisu [mln PLN]
		Zwiększenie wartości	Zmniejszenie wartości	
Ceny energii elektrycznej	[+ 1%]	1 215,2		5,7
	[- 1%]		(1 057,2)	(5,7)
Ceny ciepła	[+ 1%]	13,3		13,3
	[- 1%]		(13,3)	(13,3)
Ceny biomasy	[+ 1%]		(4,8)	(4,8)
	[- 1%]	4,8		4,8
Ceny zielonych świadectw pochodzenia energii	[+ 1%]	4,5		0,3
	[- 1%]		(4,5)	(0,3)
Ceny gazu	[+ 1%]		(2,1)	(2,1)
	[- 1%]	2,1		2,1
Ceny EUA	[+ 1%]		(1,7)	(1,7)
	[- 1%]	1,7		1,7

W przypadku zmian uwarunkowań rynkowych istnieje ryzyko, iż wyniki testów mogą się w przyszłości zmienić

12. Aktywa niematerialne

	Licencje i patenty	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nieoddane do użytkowania	RAZEM
Wartość brutto				
Na dzień 1 stycznia 2021	12	23	31	66
Zakup aktywów niematerialnych (w tym nieoddanych do użytkowania)	-	-	14	14
Rozliczenie aktywów niematerialnych nieoddanych do użytkowania	12	-	(12)	-
Sprzedaż, zbycie	(10)	-	-	(10)
Likwidacja	-	-	(2)	(2)
Na dzień 31 grudnia 2021	14	23	31	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)				
Na dzień 1 stycznia 2021	(11)	(22)	-	(33)
Amortyzacja za okres	(1)	-	-	(1)
Na dzień 31 grudnia 2021	(12)	(22)	-	(34)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości				
Na dzień 1 stycznia 2021	-	-	(25)	(25)
Na dzień 31 grudnia 2021	-	-	(25)	(25)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021	1	1	6	8
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021	2	1	6	9

Odpis aktualizujący dotyczy nakładów poniesionych na projekty prowadzone we współpracy z Instytutem Maszyn Przepływowych, w związku z brakiem na dzień dzisiejszy możliwości ich przemysłowego wykorzystania. Odpisem zostało objęte całe aktywo.

	Licencje i patenty	Inne aktywa niematerialne	Aktywa niematerialne nieoddane do użytkowania	RAZEM
Wartość brutto				
Na dzień 1 stycznia 2020	11	22	37	70
Zakup aktywów niematerialnych (w tym nieoddanych do użytkowania)	-	-	19	19
Rozliczenie aktywów niematerialnych nieoddanych do użytkowania	24	1	(25)	-
Sprzedaż, zbycie	(23)	-	-	(23)
Na dzień 31 grudnia 2020	12	23	31	66
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)				
Na dzień 1 stycznia 2020	(10)	(21)	-	(31)
Amortyzacja za okres	(1)	(1)	-	(2)
Na dzień 31 grudnia 2020	(11)	(22)	-	(33)
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości				
Na dzień 1 stycznia 2020	-	-	(25)	(25)
Na dzień 31 grudnia 2020	-	-	(25)	(25)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020	1	1	12	14
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020	1	1	6	8

13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	RAZEM
Wartość brutto			
Na dzień 1 stycznia 2021	61	2	63
Na dzień 31 grudnia 2021	61	2	63
Na dzień 1 stycznia 2021	(22)	(1)	(23)
Amortyzacja za okres	(12)	-	(12)
Na dzień 31 grudnia 2021	(34)	(1)	(35)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021	39	1	40
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021	27	1	28

	Licencje i patenty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Środki transportu	RAZEM
Wartość brutto				
Na dzień 1 stycznia 2020	1	59	1	61
Aktualizacja wartości	-	2	-	2
Zakup bezpośredni	-	-	1	1
Pozostałe zmiany wartości	(1)	-	-	(1)
Na dzień 31 grudnia 2020	-	61	2	63
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)				
Na dzień 1 stycznia 2020	-	(11)	-	(11)
Amortyzacja za okres	-	(11)	(1)	(12)
Na dzień 31 grudnia 2020	-	(22)	(1)	(23)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020	1	48	1	50
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020	-	39	1	40

Spółka nie stosuje wymogów MSSF 16 dla leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości poniżej 10 tys. zł.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, 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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych w drodze indywidualnych negocjacji z bankami stóp procentowych.

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

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku	89	89
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	89	89
Niezrealizowane różnice kursowe i odsetki	-	-
Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	89	89

W związku ze stosowaniem mechanizmu podzielonej płatności tzw. split payment, Spółka posiada środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 1 mln zł.

15. Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Dopłaty do kapitału	51	121
Należności z tytułu leasingu	53	69
Rzeczowe aktywa trwałe	4	4
Pozostałe	4	7
RAZEM	112	201

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe krótkoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Należności z tytułu udzielonej pożyczki	419	286
Należność z tytułu leasingu	26	27
Należności z tytułu dostaw i usług	11	22
RAZEM	456	335

17. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Należności z tytułu rozliczeń w ramach PGK Energa	43	55
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ. i innych świadczeń	23	24
Zaliczki na dostawy	6	11
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4	7
Pozostałe	1	-
RAZEM	77	97

18. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

18.1. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Energa SA wynosi na dzień 31 grudnia 2021 roku 4 522 mln zł i nie uległ zmianie w roku bieżącym.

Tabela poniżej przedstawia strukturę własnościową Spółki:

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
PKN Orlen	90,92%	90,92%
Pozostali akcjonariusze	9,08%	9,08%
RAZEM	100,00%	100,00%

18.2. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają łączną wartość nominalną wynoszącą 4 522 mln zł i zostały w pełni opłacone.

18.3. Prawa akcjonariuszy

Na dzień kończący okres sprawozdawczy PKN ORLEN S.A. posiada 376 488 640 akcji Spółki stanowiących 90,92% jej kapitału zakładowego, uprawniającego do wykonywania 521 416 640 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 93,28% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (w tym 144 928 000 akcji imiennych serii BB uprzywilejowanych co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu w ten sposób, że jedna akcja serii BB daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.)

Zgodnie ze statutem jednostki dominującej aktualnym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, przy czym PKN ORLEN S.A. przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, tak aby PKN ORLEN S.A. posiadał w takiej Radzie Nadzorczej bezwzględną liczbę głosów.

18.4. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy powstał w efekcie obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 447 mln zł, dokonanego w związku ze scaleniem akcji Spółki w 2013 roku oraz w wyniku podziału zysku netto Spółki za rok 2015 w kwocie 571 mln zł. W wyniku pokrycia straty netto za rok 2020, wartość kapitału rezerwowego została obniżona o 197 mln zł.

18.5. Kapitał zapasowy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych spółki akcyjne są obowiązane utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wysokość kapitału zapasowego wynosi 1 661 mln zł i stanowi 36,73% kapitału zakładowego.

18.6. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Na zyski zatrzymane składają się kapitały tworzone i wykorzystywane według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz wyniki bieżącego okresu sprawozdawczego. Na dzień 31 grudnia 2021 roku nie istnieją inne, niż wynikające z przepisów prawa, ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

19. Zysk/strata przypadająca na jedną akcję

W Spółce nie wystąpiły instrumenty rozwadniające, w związku z czym rozdzielony zysk/strata netto na akcję jest równy zyskowi podstawowemu lub stracie podstawowej. W Spółce nie wystąpiła również działalność zaniechana.

Poniżej przedstawiono dane, które posłużyły do kalkulacji zysku/straty przypadającego na jedną akcję.

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	210	(197)
Zysk/(Strata) netto	210	(197)
Liczba akcji w mln na koniec okresu sprawozdawczego	414	414
Liczba akcji w mln zastosowana do kalkulacji straty na jedną akcję	414	414

20. Dywidendy, podział wyniku

Do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, nie została podjęta decyzja o sposobie podziału wyniku. W dniu 14 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2020, który w całości został pokryty z kapitału rezerwowego Spółki.

21. Zobowiązania

21.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	7	10
z tytułu dostaw i usług	5	6
inne	2	4
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	12	12
z tytułu dostaw i usług	11	12
Inne	1	-
RAZEM	19	22

21.2. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Zobowiązania z tytułu rozliczeń w ramach PGK ENERGIA	115	60
Zobowiązania z tytułu dopłat do kapitału	4	29
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ. i innych świadczeń	2	2
Pozostałe	2	3
RAZEM	123	94

22. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Dotacje otrzymane	43	52
RAZEM, w tym:	43	52
Długoterminowe	34	43
Krótkoterminowe	9	9

Na dzień 31 grudnia 2021 roku jako dotacje otrzymane Spółka ujmuje efekt wyceny kredytów preferencyjnych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) rozliczany przez okres spłaty kredytów (patrz opis w nocie 8.10 oraz 24.7).

23. Informacja o podmiotach powiązanych

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

23.1. Transakcje z udziałem podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa

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

23.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi (bez spółek Skarbu Państwa)

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	63	87
Koszty zakupu	27	22
Przychody z tytułu dywidend	201	510
Pozostałe przychody finansowe	374	196
Koszty finansowe	44	271

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Aktywa		
Należności długoterminowe	53	69
Pozostałe należności finansowe długoterminowe – jednostki zależne	2 964	2 810
Należności z tytułu cash pooling	778	1 181
Należności z tytułu dostaw i usług	11	22
Pozostałe należności finansowe krótkoterminowe	445	313
Obligacje długoterminowe	1 134	1 716
Obligacje krótkoterminowe	26	42
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	43	56
Pasywa		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek	920	1 431
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	-	3
Zobowiązania z tytułu cash pooling	512	266
Rezerwa krótkoterminowa	46	218
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	5	6
Pozostałe zobowiązania finansowe	2	4
Bieżąca część kredytów i pożyczek	1 411*	5
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	119	89

Powyższe tabele prezentują transakcje z jednostkami zależnymi w ramach Grupy PKN ORLEN i wspólnymi przedsięwzięciami. *Transakcje ze spółką PKN Orlen oraz jednostkami stowarzyszonymi są pozycjami nieistotnymi za wyjątkiem pożyczki udzielonej przez PKN Orlen na rzecz Energa SA. Szczegółowe informacje na temat zaciągniętej pożyczki zostały przedstawione w nocie 24.7. W zakresie ujawnień dotyczących transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Skarb Państwa Spółka stosuje zwolnienie określone w paragrafie 25 MSR 24.

Transakcje dotyczące objęcia udziałów w spółkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach przedstawiono w nocie 11. Transakcje dotyczące dopłat do kapitału zostały wykazane w nocie 24.5.1 oraz 24.6.

23.3. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Zarząd	6	7
Rada Nadzorcza	1	1
RAZEM	7	8

23.4. Pożyczki udzielone i inne transakcje z udziałem członków Zarządu i Rad Nadzorczych

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

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

Wartość świadczeń wypłaconych lub należnych głównej kadrze kierowniczej wyniosła 12 mln zł w roku 2021 oraz 18 mln zł w roku 2020.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
24. Instrumenty finansowe
24.1. Wartość księgową kategorii i klas instrumentów finansowych

Stan na 31 grudnia 2021	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	-	778	-	-	778
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	89	-	-	89
Pochodne instrumenty finansowe	16	-	255	-	271
Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	-	-	-	6 898	6 898
Obligacje	-	1 160	-	-	1 160
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	79	79
Pozostałe należności finansowe	-	3 383	-	-	3 383
Należności z tytułu dostaw i usług	-	11	-	-	11
Dopłaty do kapitału	-	51	-	-	51
RAZEM	16	5 472	255	6 977	12 720
Zobowiązania					
Kredyty i pożyczki	-	3 672	-	-	3 672
Kredyty i pożyczki preferencyjne	-	802	-	-	802
Kredyty i pożyczki	-	2 870	-	-	2 870
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	1 139	-	-	1 139
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	34	34
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	19	-	-	19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	16	-	-	16
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	3	-	-	3
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	-	512	-	-	512
Zobowiązania z tytułu uchwalonych dopłat do kapitału	-	4	-	-	4
RAZEM	-	5 346	-	34	5 380

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

24.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony 31 grudnia 2021	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	201	201
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	70	(56)	(1)	13
Różnice kursowe	10	(7)	(1)	2
Aktualizacja wartości inwestycji	(59)	-	(59)	(118)
Zysk ze zbycia inwestycji	8	-	-	8
Pozostałe	(9)	-	-	(9)
Zysk/(Strata) netto	20	(63)	140	97
Inne całkowite dochody	-	226	-	226
Całkowite dochody	20	163	140	323

Rok zakończony 31 grudnia 2020	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	RAZEM
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	510	510
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	-	51	(60)	(1)	(10)
Różnice kursowe	-	(231)	204	(3)	(30)
Aktualizacja wartości inwestycji	(177)	(12)	-	(176)	(365)
Pozostałe	-	14	-	-	14
Zysk/(Strata) netto	(177)	(178)	144	330	119
Inne całkowite dochody	-	-	(54)	-	(54)
Całkowite dochody	(177)	(178)	90	330	65

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

24.3. 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 31 grudnia 2021 Poziom 2	Stan na 31 grudnia 2020 Poziom 2
Aktywa		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS/IRS)	255	53
Inne instrumenty pochodne	16	16
Zobowiązania		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (CCIRS/IRS)	-	17

Wycena należności z tytułu pożyczki do wartości godziwej została dokonana w oparciu o analizę przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu aktualnych na dzień bilansowy rynkowych stóp procentowych, skorygowanych o marżę 10% odzwierciedlającą ryzyko specyficzne projektu finansowanego pożyczką.

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

Na inne instrumenty pochodne składają się opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal SA. Opcje zostały nabyte od Towarzystwa Finansowego Silesia Sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 18 stycznia 2017 roku z późniejszymi aneksami i dotyczą nabycia w 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.

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

Z wyjątkiem informacji podanych w tabelach 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 31 grudnia 2021	1 431	1 466
Stan na 31 grudnia 2020	1 435	1 506

Emisja obligacji hybrydowych	Wartość księgowa	Wartość godziwa Poziom 2
Stan na 31 grudnia 2021	1 139	1 151
Stan na 31 grudnia 2020	1 165	1 144

Wycena do wartości godziwej zobowiązań z tytułu pożyczek oraz emisji obligacji hybrydowych została oszacowana w oparciu o analizę przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu aktualnych na dzień 31 grudnia 2021 roku rynkowych stóp procentowych.

24.5. Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

24.5.1. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Do pozycji kategorii instrumentów finansowych ujmowanych jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu Spółka zalicza nabyte obligacje, udzielone pożyczki inne niż opisane w pkt 24.3, 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 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

Obligacje	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Energa-Operator SA	1 085	1 084
Energa OZE SA	72	668
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	3	6
RAZEM, w tym:	1 160	1 758
Długoterminowe	1 134	1 716
Krótkoterminowe	26	42

Pozostałe należności finansowe	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Energa-Operator SA	2 837	3 096
Energa OZE SA	546	-
RAZEM, w tym:	3 383	3 096
Długoterminowe	2 964	2 810
Krótkoterminowe	419	286

Należności z tytułu dostaw i usług	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Nieprzeterminowane	11	5
Przeterminowane < 30 dni	-	17
Należności brutto	11	22
Należności netto, w tym	11	22
Krótkoterminowe	11	22

Dopłaty do kapitału	Stan na 1 stycznia 2021	Dopłaty zwiększenie	Dopłaty zmniejszenie	Utworzenie odpisu	Stan na 31 grudnia 2021
Energa Invest Sp. z o.o.	34	-	-	(34)	-
Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	28	-	(28)	-	-
Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	5	-	-	-	5
CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	8	5	-	-	13
Energa Ochrona Sp. z o.o.	4	-	(4)	-	-
Energa OZE SA	2	-	-	-	2
CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	6	9	-	-	15
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	33	6	-	(25)	14
Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya	1	1	-	-	2
ECARB Sp. z o.o.	-	<1	-	-	<1
RAZEM	121	21	(32)	(59)	51

Wartość odpisów aktualizujących wartość dopłat do kapitału zaprezentowano w nocie 24.6.

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Instrumenty pochodne zabezpieczające CCIRS zostały szczegółowo opisane w nocie 24.8.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do pozycji aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka kwalifikuje opcje kupna akcji spółki Polimex-Mostostal SA, które przedstawiono w nocie 24.3.

Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9

Do pozycji aktywów finansowych wyłączonych z zakresu MSSF 9 Spółka zalicza udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach i należności z tytułu leasingu finansowego.

Należności z tytułu leasingu finansowego dotyczące licencji na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na 31 grudnia 2021		Stan na 31 grudnia 2020	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie do 1 roku	27	26	28	27
W okresie od 1 roku do 5 lat	48	47	61	60
Powyżej 5 lat	6	6	9	9
RAZEM	81	79	98	96
Minus przychody finansowe	(2)	-	(2)	-
RAZEM	79	79	96	96

Wartość udziałów i akcji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach przedstawiono w nocie 11.

24.5.2. Zobowiązania finansowe

Wszystkie zobowiązania finansowe Spółki są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, za 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.

Poniższa tabela przedstawia zmiany zobowiązań finansowych w okresie sprawozdawczym.

	Kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Łącznie zobowiązania z tytułu finansowania
Stan na 31 grudnia 2020	4 334	1 165	5 499
Uruchomienie	2 700	-	2 700
Splata/Wykup	(3 366)	-	(3 366)
Zmiany z tytułu różnic kursowych	(5)	(4)	(9)
Splata odsetek	(68)	(44)	(112)
Pozostałe zmiany	77	22	99
Stan na 31 grudnia 2021	3 672	1 139	4 811

Kredyty i pożyczki

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

	Stan na 31 grudnia 2021		Stan na 31 grudnia 2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Waluta	PLN	EUR	PLN	EUR
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość kredytu/pożyczki				
w walucie	2 241	311	2 899	311
w złotych	2 241	1 431	2 899	1 435
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	1 304	511	1 655	5
od 1 roku do 2 lat	291	92	299	508
od 2 lat do 3 lat	293	184	297	92
od 3 lat do 5 lat	184	368	405	369
powyżej 5 lat	169	276	243	461

Szczegółowe informacje dotyczące pozyskanego finansowania zewnętrznego zostały opisane w nocie 24.7.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 grudnia 2021		Stan na 31 grudnia 2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Waluta				
Stopa Referencyjna	WIBOR	Stała	WIBOR	Stała
Wartość emisji				
w walucie	-	248	-	252
w złotych	-	1 139	-	1 165
z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie:				
do 1 roku (krótkoterminowe)	-	-	-	11
od 1 roku do 2 lat	-	569	-	-
od 2 lat do 3 lat	-	-	-	577
od 3 lat do 5 lat	-	-	-	-
powyżej 5 lat	-	570	-	577

Szczegółowe informacje dotyczące wyemitowanych obligacji zostały przedstawione w nocie 24.7.

Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9

Do pozycji zobowiązań finansowych wyłączonych z zakresu MSSF 9 Spółka zalicza zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiały się następująco:

	Stan na 31 grudnia 2021		Stan na 31 grudnia 2020	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie do 1 roku	15	14	14	13
W okresie od 1 roku do 5 lat	20	20	33	32
RAZEM	35	34	47	45
Minus koszty finansowe	(1)	-	(2)	-
RAZEM	34	34	45	45

24.6. Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	Stan na 1 stycznia 2021	Utworzenie odpisu	Odwrócenie odpisu	Sprzedaż i przeniesienie udziałów na dostępne do sprzedaży	Stan na
					31 grudnia 2021
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	(453)	-	-	-	(453)
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	(387)	-	-	-	(387)
Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	(29)	-	-	29	-
Energa Logistyka Sp. z o.o.	(25)	-	-	-	(25)
Energa Finance AB	(103)	-	-	-	(103)
Energa Invest Sp. z o.o.	-	(48)	-	48	-
Energa Green Development Sp. z o.o.	-	(7)	-	-	(7)
ElectroMobility Poland SA	-	(4)	-	-	(4)
Razem wartość odpisów na udziały	(997)	(59)	-	77	(979)
Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	(59)	-	59	-	-
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	(23)	(25)	-	-	(48)
Energa Invest Sp. z o.o.	-	(34)	-	-	(34)
Razem wartość odpisów na dopłaty do kapitału	(82)	(59)	59	-	(82)
Razem odpisy aktualizujące	(1 079)	(118)	59	77	(1 061)

24.7. 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 finansowania zewnętrzne według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

Podmiot finansujący	Rodzaj zobowiązania	Cel finansowania	Data zawarcia umowy	Limit finansowania (dla Grupy Energa SA)	Kwota dostępnego finansowania	Zadłużenie nominalne Energa SA na 31.12.2021	Termin spłaty
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	16-12-2009	1 050	-	291	15-12-2025
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	10-07-2013	1 000	-	500	15-09-2031
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	29-04-2010	1 076	-	278	18-12-2024
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	26-06-2013	800	-	113	18-12-2024
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	30-04-2010	200	-	11	15-06-2022
ENERGA Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	21-03-2013	506 ¹	-	506 ¹	28-02-2022
ENERGA Finance AB (publ)	Pożyczka	Działalność bieżąca	28-06-2017	920 ²	-	920 ²	28-02-2027
PKO Bank Polski SA	Limit kredytowy	Cele ogólnokorporacyjne	20-09-2012	200	137	5 ³	19-09-2022
Nordycki Bank Inwestycyjny	Kredyt	Budowa FW Myślino	23-10-2014	68	-	30	15-09-2026
Europejski Bank Inwestycyjny	Obligacje hybrydowe	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	04-09-2017	1 150 ⁴	-	1 150 ⁴	12-09-2037
Kredyt konsorcjalny	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego, z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych w zakresie energetyki węglowej	17-09-2019	2 000	2 000	-	17-09-2024 ⁵
Bank Gospodarstwa Krajowego	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego oraz refinansowanie zadłużenia finansowego	03-07-2020	500	400	100	18-08-2023
SMBC	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych Energa SA, w tym finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie programu inwestycyjnego oraz refinansowanie zadłużenia finansowego z wyłączeniem nakładów inwestycyjnych w zakresie energetyki węglowej	28-07-2020	552 ⁶	552	-	28-07-2025
PKN Orlen	Kredyt rewolwingowy	Finansowanie celów korporacyjnych	31-05-2021	1 000	100	900	30-05-2022
Europejski Bank Inwestycyjny	Kredyt	Program inwestycyjny Energa-Operator SA	16-12-2021	690 ⁷	690	-	16-12-2041
RAZEM				11 712	3 879	4 804	

¹ zobowiązanie w kwocie 110 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 grudnia 2021 roku

² zobowiązanie w kwocie 200 mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 31 grudnia 2021 roku

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

⁴ zobowiązanie w kwocie 250 mln EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 31 grudnia 2021 roku

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

⁶ zobowiązanie w kwocie 120 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 grudnia 2021 roku

⁷ zobowiązanie w kwocie 150 mln EUR przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 grudnia 2021 roku

24.8. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Wszystkie posiadane instrumenty zabezpieczające służą zabezpieczeniu przepływów pieniężnych i dotyczą instrumentów finansowych zakwalifikowanych do tej samej kategorii ryzyka. Przedstawione instrumenty zabezpieczające dotyczą zobowiązań z tytułu pożyczek pomiędzy Energa Finance AB a Energa SA, obligacji hybrydowych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego i Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju. Szczegółowy opis rachunkowości zabezpieczeń zawarto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających przedstawia się następująco:

	Wartość w mln		Zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przyjęta za podstawę ujęcia nieefektywności zabezpieczenia w danym okresie	Kwoty nominalne instrumentu zabezpieczającego w mln	
	PLN	Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		EUR	PLN
Stan na 31 grudnia 2021					
CCIRS III	112	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	200	-
CCIRS IV	138	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	250	-
IRS	5	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	-	350
Stan na 31 grudnia 2020					
CCIRS III	(4)	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	200	-
	21	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe			
CCIRS IV	(1)	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	250	-
	32	Aktywa – Pochodne instrumenty finansowe			
IRS	(12)	Zobowiązania – Pochodne instrumenty finansowe	Brak	-	350

Z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych kapitał z aktualizacji wyceny (efektywna część zmiany wyceny instrumentu zabezpieczającego pomniejszona o podatek odroczonej) zwiększyły się w okresie sprawozdawczym o kwotę 183 mln zł, natomiast w roku 2020 zmniejszyły się o kwotę 44 mln zł.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Na początek okresu sprawozdawczego	(96)	(52)
Kwota ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny w okresie, równa zmianie wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	219	84
Naliczone, niezapadłe odsetki, przeniesione z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	-	(9)
Rewaluacja instrumentów zabezpieczających, przeniesiona z kapitału do przychodów/kosztów finansowych	7	(129)
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	(43)	10
Na koniec okresu sprawozdawczego	87	(96)

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

24.9. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zabezpieczenia na majątku Spółki.

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, wyemitowane i nabyte obligacje, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe, należności i zobowiązania z tytułu cash pooling oraz instrumenty zabezpieczające. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest wykorzystanie jako środka do finansowania działalności Spółki lub mitygacji ryzyk finansowych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują:

- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z powyższych rodzajów ryzyk. W dniu 20 grudnia 2017 roku Zarząd Energa SA podpisał ze spółkami Grupy Kapitałowej Energa Umowę o współpracy, której integralnymi elementami są Polityka zarządzania płynnością w Grupie Energa oraz Polityka zarządzania ryzykiem rynkowym w Grupie Energa (ryzykiem walutowym i stopy procentowej). Tym samym oba dokumenty zostały wprowadzone do stosowania w całej Grupie Energa, co umożliwi efektywne zarządzanie powyższymi grupami ryzyk z poziomu spółki holdingowej. Oba dokumenty określają procedury zarządzania ryzykiem finansowym przez poszczególne spółki Grupy oraz nakładają na nie stosowne wymogi sprawozdawcze.

25.1. Ryzyko rynkowe

Spółka identyfikuje następujące główne rodzaje ryzyka rynkowego, na które jest narażona:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko walutowe.

Na potrzeby analizy wrażliwości na zmiany czynników ryzyka rynkowego Spółka wykorzystuje metodę analizy scenariuszowej, która wykorzystuje scenariusze eksperckie odzwierciedlające subiektywną ocenę Spółki odnośnie kształtowania się pojedynczych czynników ryzyka rynkowego w przyszłości.

Prezentowane w niniejszym punkcie analizy scenariuszowe mają na celu analizę wpływu zmian czynników ryzyka rynkowego na wyniki finansowe Spółki. Przedmiotem analizy są objęte wyłącznie te pozycje, które spełniają definicję instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko stóp procentowych w związku z posiadaniem aktywów i zobowiązań dla których przychody oraz koszty są kalkulowane w oparciu o rynkowe stopy procentowe, które mogą podlegać wahaniom.

Spółka identyfikuje ekspozycję na ryzyko zmian stóp procentowych WIBOR, która wiąże się przede wszystkim z długoterminowym zadłużeniem finansowym oraz nabytymi obligacjami. Polityka finansowa Spółki przewiduje ograniczanie ryzyka wahań stóp procentowych poprzez utrzymywanie części zadłużenia oprocentowanego stałą stopą procentową oraz transakcje IRS. Na dzień 31 grudnia 2021 roku 61% zadłużenia finansowego wykazanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych) było oprocentowane według stałej stopy procentowej lub było zabezpieczone przed ryzykiem stop procentowej poprzez transakcje IRS.

W analizie wrażliwości na ryzyko stopy procentowej Spółka stosuje równoległe przesunięcie krzywej stóp procentowych o potencjalną możliwą zmianę referencyjnych stóp procentowych w trakcie najbliższego roku. W tym celu wykorzystano poziomy referencyjnych stóp procentowych na dzień kończący okres sprawozdawczy. Skala potencjalnych zmian stóp procentowych została oszacowana na podstawie zmienności implikowanych opcji na stopę procentową kwotowanych na rynku międzybankowym. W przypadku stopy WIBOR, ze względu na niską płynność rynku opcji na stopę procentową, wyznaczono arbitralnie wielkość przesunięcia krzywej stopy procentowej.

Zmienność stóp procentowych została wyznaczona na podstawie średniej rocznej wartości zmienności dziennych danych historycznych notowań za rok 2021.

W przypadku analizy wrażliwości na zmiany stóp procentowych efekt zmian czynników ryzyka zostałyby odniesiony do:

- innych całkowitych dochodów dla instrumentów pochodnych zabezpieczających,
- przychodów/kosztów odsetkowych dla pozostałych instrumentów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto oraz innych całkowitych dochodów na racjonalne możliwe do zaistnienia zmiany stóp procentowych, przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka dla tych klas instrumentów finansowych, które są narażone na ryzyko stopy procentowej:

Aktywa i zobowiązania finansowe	31 grudnia 2021		Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 31 grudnia 2021			
	Wartość księgowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR		EURIBOR	
			WIBOR + 150 pb	WIBOR - 150 pb	EURIBOR + 50 pb	EURIBOR - 50 pb
	PLN	PLN				
Aktywa						
Należności z tytułu cash pooling	778	778	12	(12)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89	88	-	-	-	-
Obligacje	1 160	75	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	3 383	3 383	51	(51)	-	-
Inne instrumenty pochodne	16	16	-	-	-	-
Zobowiązania						
Zobowiązania z tytułu cash pooling	512	512	(8)	8	-	-
Kredyty i pożyczki	3 672	2 241	(34)	34	-	-
Wyemitowane obligacje i papiery dłużne	1 139	-	-	-	-	-
Zmiana straty brutto			21	(21)	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	255	255	100	(107)	(41)	42
Zmiana innych całkowitych dochodów			100	(107)	(41)	42

Aktywa i zobowiązania finansowe	31 grudnia 2020		Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej na 31 grudnia 2020			
	Wartość księgowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR		EURIBOR	
	PLN	PLN	WIBOR + 50 pb	WIBOR - 50 pb	EURIBOR + 20 pb	EURIBOR - 20 pb
Aktywa						
Należności z tytułu cash poolingu	1 181	1 181	6	(6)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89	88	-	-	-	-
Obligacje	1 758	74	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	3 096	3 096	15	(15)	-	-
Inne instrumenty pochodne	16	16	-	-	-	-
Zobowiązania						
Zobowiązania z tytułu cash poolingu	266	266	(1)	1	-	-
Kredyty i pożyczki	4 334	2 899	(14)	14	-	-
Wyemitowane obligacje i papiery dłużne	1 165	-	-	-	-	-
Zmiana straty brutto			6	(6)		
Instrumenty pochodne zabezpieczające (aktywa)	53	53	50	(51)	(57)	56
Instrumenty pochodne zabezpieczające (pasywa)	17	17	3	(3)	-	-
Zmiana innych całkowitych dochodów			53	(54)	(57)	56

Ryzyko walutowe

W zakresie transakcji finansowych Spółka jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu pożyczek od jednostki zależnej Energa Finance AB (publ). W celu zabezpieczenia tego ryzyka Spółka zawarła transakcje walutowej zamiany stóp procentowych CCIRS oraz wdrożyła rachunkowość zabezpieczeń (patrz opis w nocie 8.12.4). Dodatkowo Spółka identyfikuje ryzyko walutowe w związku z posiadanymi środkami pieniężnymi.

W analizie wrażliwości na ryzyko walutowe potencjalne możliwe zmiany kursów walutowych zostały obliczone na podstawie rocznych zmienności implikowanych dla opcji walutowych kwotowanych na rynku międzybankowym dla danej pary walut na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Zmienność kursów walutowych została wyznaczona na podstawie średniej rocznej wartości zmienności dziennych danych historycznych notowań za rok 2021.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto oraz innych całkowitych dochodów na racjonalne możliwe do zaistnienia zmiany kursów walutowych, przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka dla tych klas instrumentów finansowych, które są narażone na ryzyko zmiany kursów walutowych:

Aktywa i zobowiązania finansowe	31 grudnia 2021		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2021	
	Wartość księgowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN	
	PLN	PLN	kurs EUR/PLN + 15%	kurs EUR/PLN - 15%
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	255	2 274	341	(341)
Zobowiązania				
Kredyty i pożyczki	3 672	1 431	(215)	215
Wyemitowane obligacje i papiery dłużne	1 139	1 139	(171)	171
Zmiana straty brutto			(76)	76
Zmiana innych całkowitych dochodów*			31	(31)

*dotyczy instrumentów pochodnych zabezpieczających

Aktywa i zobowiązania finansowe	31 grudnia 2020		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2020	
	Wartość księgowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN	
	PLN	PLN	kurs EUR/PLN + 15%	kurs EUR/PLN - 15%
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89	11	2	(2)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (aktywa)	53	2 375	356	(356)
Zobowiązania				
Kredyty i pożyczki	4 334	1 435	(215)	215
Wyemitowane obligacje i papiery dłużne	1 165	1 165	(175)	175
Zmiana straty brutto			(77)	77
Zmiana innych całkowitych dochodów*			45	(45)

*dotyczy instrumentów pochodnych zabezpieczających

25.2. Ryzyko kredytowe

Ze specyfiki działalności Energa SA wynikają jej przychody i należności, które są w większości generowane w transakcjach ze spółkami zależnymi. Sytuacja finansowa spółek z Grupy Kapitałowej jest na bieżąco monitorowana przez odpowiednie służby Energa SA, w związku z czym narażenie na ryzyko nieściągalnych należności jest nieistotne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości księgowej tych instrumentów.

Zgodnie z przyjętą Polityką finansową Grupy Energa spółka Energa SA jest odpowiedzialna za organizowanie finansowania dłużnego na rynku finansowym dla wszystkich spółek Grupy, a także dystrybucję pozyskanych środków do spółek operacyjnych z wykorzystaniem wewnętrznych emisji obligacji. Energa SA występuje w tej roli jako inwestor nabywający długoterminowe papiery wartościowe emitowane przez spółki Grupy Energa. Powyższa struktura generuje dla Energa SA ryzyko kredytowe związane z obsługą wyemitowanych przez spółki obligacji. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość nominalna nabytych przez Energa SA obligacji wyemitowanych przez spółki Grupy Energa przedstawiała się następująco:

- Energa-Operator SA – 1 066 mln zł,
- Energa OZE SA – 68 mln zł,
- Energa Kogeneracja Sp. z o.o. – 3 mln zł.

25.3. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy niezbędnych do regulowania zobowiązań zgodnie z ich terminami wymagalności przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to bazuje na prognozowanych przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej, które są sporządzane przez wszystkie spółki Grupy. Dodatkowo prowadzona jest bieżąca weryfikacja trafności sporządzanych prognoz.

Z dniem 4 stycznia 2016 roku w Grupie Energa została uruchomiona usługa cash poolingi rzeczywistego bezzwrotnego dla środków w walucie krajowej. Narzędzie to pozwala w sposób efektywny zarządzać płynnością Grupy z poziomu spółki holdingowej. Zgodnie z założeniami struktury na koniec każdego dnia roboczego środki pieniężne spółek Grupy konsolidowane są na rachunkach Energa SA 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 Grupę, a w kolejnym kroku finansowanie dłużne.

W zakresie zarządzania ryzykiem płynności celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, euroobligacje oraz umowy leasingu finansowego.

Szczegóły dotyczące głównych tytułów pozyskanego przez Spółkę finansowania zewnętrznego zostały przedstawione w nocie 24.7.

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania finansowe Spółki według daty wymagalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności (według wartości nominalnej, włączając płatności z tytułu ewentualnych odsetek).

	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
31 grudnia 2021					
Kredyty i pożyczki	802	1 062	1 520	451	3 835
Wyemitowane obligacje i papiery dłużne	-	44	678	555	1 277
Zobowiązania z tytułu cash poolingi	512	-	-	-	512
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	-	-	-	16
Zobowiązania z tytułu leasingu	3	11	20	-	34
Pozostałe zobowiązania finansowe	5	1	-	-	6
RAZEM	1 338	1 118	2 218	1 006	5 680

	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
31 grudnia 2020					
Kredyty i pożyczki	341	1 383	2 116	725	4 565
Wyemitowane obligacje i papiery dłużne	-	44	719	630	1 393
Zobowiązania z tytułu cash pooling	266	-	-	-	266
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	-	-	-	18
Zobowiązania z tytułu leasingu	3	10	32	-	45
Pozostałe zobowiązania finansowe	11	22	15	5	53
RAZEM	639	1 459	2 882	1 360	6 340

Na aktywa finansowe Spółki składają się głównie udzielone pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Strukturę środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawia nota 14.

NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

26. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Odsetki i dywidendy, netto

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Dywidendy otrzymane	(201)	(510)
Odsetki otrzymane i zapłacone	5	25
Odsetki naliczone	(17)	(35)
RAZEM	(213)	(520)

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

27. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie inwestycyjnego poziomu ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników finansowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Powyższy cel realizowany jest poprzez przyjęte w Grupie regulacje wewnętrzne. Spółka jest podmiotem, który jako jedyny odpowiada za prowadzenie polityki dłużnej Grupy oraz zawieranie transakcji zabezpieczających.

Spółka monitoruje podstawowy wskaźnik zadłużenia jakim jest współczynnik określający relację długu netto do wielkości EBITDA szacowany na bazie wielkości skonsolidowanych. Na dzień bilansowy wielkość tegoż wskaźnika wyniosła 2,01 podczas gdy w umowach o finansowanie zawarto poziom 4,0.

Wartość powyższego wskaźnika jest cyklicznie monitorowana również przez instytucje finansujące Spółkę oraz agencje ratingowe i ma wymierny wpływ na ocenę wiarygodności kredytowej Spółki, a przez to na możliwość oraz koszt pozyskania finansowania dłużnego.

Poniższe dane pochodzą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Energa za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku. Uzgodnienie wartości EBITDA zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Energa.

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 704	3 432
Wyemitowane obligacje i papiery dłużne	2 532	2 561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty bez środków o ograniczonej możliwości dysponowania	(160)	(139)
Zadłużenie netto	5 076	5 854
EBITDA	2 524	2 038
Zadłużenie netto / EBITDA	2,01	2,87

28. Aktywa i zobowiązania warunkowe

W Spółce nie występują istotne aktywa i zobowiązania warunkowe.

29. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku wyniosło 159 etatów, natomiast 31 grudnia 2020 roku kształtowało się na poziomie 182 etatów. Od 2020 roku zmianie uległa metodologia prezentacji poziomu zatrudnienia – począwszy od bieżącego okresu sprawozdawczego prezentowane jest całkowite zatrudnienie aktywni i nieaktywni.

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

W związku z prowadzoną reorganizacją Grupy Energa, w ramach której planowane jest zbycie udziałów w niektórych podmiotach zależnych od Spółki, na dzień 30 czerwca 2021 roku dokonano oceny przesłanek reklasyfikacji posiadanych udziałów na aktywa przeznaczane do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Przeprowadzona analiza potwierdziła zasadność reklasyfikacji w odniesieniu do udziałów posiadanych przez Spółkę w dwóch spółkach zależnych: Energa Ochrona Sp. z o.o. oraz Energa Centrum Usług

Wspólnych Sp. z o.o. W dniu 31 lipca 2021 roku nastąpiła sprzedaż udziałów spółki Energa Ochrona Sp. z o.o., zaś w dniu 16 grudnia 2021 roku nastąpiła sprzedaż udziałów spółki Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.. W dniu 30 września 2021 roku dokonano oceny przesłanek reklasyfikacji posiadanych udziałów w spółce Energa Invest Sp. z o.o. na aktywa przeznaczone do sprzedaży. W przypadku wyżej wymienionej spółki zakłada się, że sprzedaż udziałów nastąpi w ciągu kolejnych 12 miesięcy. W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2021 posiadane przez Spółkę udziały w spółce Energa Invest sp. z o.o. prezentowane są jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Wycofanie Spółki z giełdy

Na skutek uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 29 października 2020 roku złożono do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 19 stycznia 2021 roku Spółka powzięła informację o wydaniu w dniu 15 stycznia 2021 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego postanowienia o zawieszeniu ww. postępowania. Przyczyną zawieszenia postępowania przed KNF są prowadzone postępowania przed Sądem Okręgowym w Gdańsku dotyczące zaskarżenia uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Utworzenie nowych spółek

W dniu 11 stycznia 2021 roku nastąpiło zawiązanie spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., a w dniu 29 stycznia 2021 roku została ona zarejestrowana w KRS. Energa SA objęła wszystkie udziały w kapitale zakładowym spółki, których wartość na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 415 mln zł.

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

Wydłużenie terminu spłaty udzielonych pożyczek

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

Wydłużenie terminu spłaty pożyczki

W dniu 28 lutego 2022 roku podpisano porozumienie dotyczące zmiany terminu spłaty pożyczki udzielonej przez spółkę Energa Finance AB (publ). Ostateczny termin spłaty pożyczek udzielonych dnia 21 marca 2013 roku i 25 marca 2013 roku ustalono na 28 lutego 2023 roku. Kwota należności głównej będącej przedmiotem podpisanego porozumienia wynosi 110 mln EUR.

Rezerwa na rozliczenie projektu węglowego w Ostrołęce

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

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

W wyniku podpisania w dniu 25 czerwca 2021 r. przez Elektrownię Ostrołęka Sp. z o.o., CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., Wykonawcę projektu węglowego (GE Power sp. z o.o. oraz GE Steam Power Systems S.A.S.) oraz Wykonawcę projektu gazowego (General Electric Global Services, GmbH razem z GE Power sp. z o.o.) „Dokument zmiany kontraktu z dnia 12 lipca 2018 r. na budowę Elektrowni Ostrołęka „C” o mocy 1000 MW”, weszło w życie tzw. „Porozumienie ws. Rozliczenia”. W dniu 9 lipca 2021 roku rozwiązano częściowo rezerwę zawiązaną w 2020 roku, do kwoty 107 mln zł. Koszty rozliczenia projektu węglowego będą pokrywane przez Energa i Eneę proporcjonalnie do udziału posiadanego w kapitale podstawowym SPV tj. po 50%. , co wynika z zawartego w dniu 22 grudnia 2020 roku Porozumienia w sprawie współpracy przy rozliczeniu inwestycji budowlanej Elektrowni Ostrołęka C. W wyniku podpisania w dniu 22 grudnia 2021 roku Aneksu do porozumienia dotyczącego rozliczenia Projektu Węglowego w ramach kontraktu dotyczącego budowy Elektrowni Ostrołęka „C” przedłużono okres rozliczenia projektu do 25 marca 2022 roku. Na moment publikacji sprawozdania finansowego, spółka Elektrownia Ostrołęka dokonuje ostatnich uzgodnień i finalizuje rozliczenia z Generalnym Wykonawcą. W wyniku podpisania Aneksu oraz postępującego rozliczenia z Generalnym Wykonawcą, szacunkowa kwota zobowiązania pozostającego do całkowitego rozliczenia Projektu Węglowego przypadająca na Energa SA została skorygowana do wysokości 46 mln zł.

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

W dniu 24 lutego 2022 roku od ataku wojsk rosyjskich rozpoczęła się wojna w Ukrainie. Agresja Rosji doprowadziła do szeregu zdecydowanych działań Państw zachodnich, które przygotowały pakiet sankcji ekonomicznych, zadaniem których jest uderzenie w podstawy rosyjskiej gospodarki i zmuszenie Rosji do zaprzestania agresji.

Sytuacja w Ukrainie będzie niewątpliwie miała 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 dynamikę zmian sytuacji geopolitycznej oraz gospodarczej i brak dostatecznej ilości danych, na ten moment nie jest możliwe oszacowanie skutków finansowych dla Spółki.

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

Mając na względzie powyższe, Spółka identyfikuje następujące potencjalne ryzyka rynkowe:

- ryzyko 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;

- zapewnienie bezpieczeństwa teleinformatycznego, służącej realizacji celów biznesowych Spółki w związku z podwyższonym ryzykiem wystąpienia ataków na tę infrastrukturę, co rodzić będzie konieczność poniesienia wyższych kosztów ochrony obiektów, zastosowania bardziej zaawansowanych narzędzi, urządzeń, systemów zabezpieczających;
- dalszy wzrost inflacji i stóp procentowych - negatywny wpływ tych czynników na rynki finansowe może prowadzić do ograniczenia dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania lub pogorszenia ich warunków.

Spółka nie identyfikuje natomiast bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na wyniki finansowe 2021.

Członkowie Zarządu

Iwona Waksmundzka-Olejniczak
Prezes Zarządu

Adrianna Sikorska
Wiceprezes Zarządu ds. Komunikacji

Marek Kasicki
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Dominik Wadecki
Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych

Janusz Szurski
Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

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

Gdańsk, 30 marca 2022 roku