



**SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ENEA Trading Sp. z o.o.**

za rok obrotowy kończący
się 31 grudnia 2021 r.
zgodne z MSSF UE

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
Informacje ogólne.....	9
1. Informacje ogólne dotyczące ENEA Trading Sp. z o.o.	9
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	9
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
4. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia	10
5. Wpływ nowych standardów i interpretacji oraz zmiana zasad polityki rachunkowości i prezentacji danych	11
6. Waluta funkcjonalna i transakcje w walutach obcych	12
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	13
7. Przychody ze sprzedaży	13
8. Koszty operacyjne	14
9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	15
10. Przychody i koszty finansowe	16
11. Opodatkowanie	17
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej.....	20
12. Rzeczowe aktywa trwałe	20
13. Wartości niematerialne	21
14. Prawo do korzystania ze składnika aktywów	22
15. Zapasy	24
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
17. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	26
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
19. Kapitał własny	29
20. Dywidenda	29
21. Zobowiązania z tytułu leasingu	30
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31
23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31
Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym.....	36
24. Instrumenty finansowe i wartość godziwa	36
25. Zarządzanie ryzykiem finansowym	39
25.1. Ryzyko kredytowe	40
25.2. Ryzyko utraty płynności finansowej	43
25.3. Ryzyko rynkowe	45
25.4. Ryzyko walutowe	45
25.5. Ryzyko stóp procentowych	47
Sprawozdanie regulacyjne	49
26. Ujawnienia wynikające z art. 44 ustawy Prawo Energetyczne w zakresie poszczególnych rodzajów działalności	49
Pozostałe noty objaśniające	55
27. Transakcje z jednostkami powiązanymi	55
28. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	57

29. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych	57
30. Zatrudnienie	57
31. Postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej	58
32. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	58
33. Podatkowa Grupa Kapitałowa	58
34. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki	59
35. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej	59

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i zostały zaakceptowane przez Zarząd ENEA Trading Sp. z o.o.

Członkowie Zarządu

**Członek Zarządu
ds. Operacyjnych
p.o. Prezes Zarządu**

Marzena Małek

.....

ENEA Centrum Sp. z o.o.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego

.....

ENEA Centrum Sp. z o.o. Pl. Władysława Andersa 7, 61-894 Poznań

KRS 0000477231, NIP 777-000-28-43, REGON 630770227

Warszawa, 03 marca 2022 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przychody ze sprzedaży	7	1 257 456	1 091 794
Przychody ze sprzedaży netto	7	1 257 456	1 091 794
Zysk z kontaktów terminowych		15 871	11 346
Pozostałe przychody operacyjne	9	25	21
Amortyzacja	8	(1 217)	(321)
Koszty świadczeń pracowniczych	8	(20 167)	(20 703)
Zużycie materiałów i energii	8	(179)	(142)
Zakup energii, praw majątkowych i gazu na potrzeby sprzedaży	8	(1 207 430)	(1 050 420)
Inne usługi obce	8	(29 324)	(14 110)
Podatki i opłaty	8	(2 827)	(2 759)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		193	-
Pozostałe koszty operacyjne	9	(649)	(649)
Zysk operacyjny		11 752	14 057
Koszty finansowe	10	(5 541)	(5 560)
Przychody finansowe	10	444	879
Zysk przed opodatkowaniem		6 655	9 376
Podatek dochodowy	11	(1 380)	(1 959)
Zysk netto okresu sprawozdawczego		5 275	7 417
Inne całkowite dochody			
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków lub (strat):			
- przeszacowanie programu określonych świadczeń		687	(183)
- podatek dochodowy		(131)	35
Inne całkowite dochody netto		556	(148)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		5 831	7 269

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	723	14
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	14	3 881	141
Wartości niematerialne	13	-	49
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	101	294
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	1 172 968	57 493
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	69 070	67 672
Aktywa trwałe razem		1 246 743	125 663
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	301	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	1 287 266	375 772
Aktywa z tytułu umów z klientami	17	32 062	3 870
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 685	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	10 478 751	319 489
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	2 444 247	925 679
Aktywa obrotowe razem		14 245 312	1 624 810
AKTYWA RAZEM		15 492 055	1 750 473
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		100 000	100 000
Kapitał rezerwowy		19 500	19 500
Zyski zatrzymane		5 561	7 147
Kapitał własny razem	19	125 061	126 647
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	17	31 919	3 589
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	3 039	72
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	3 168	3 857
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	1 263 988	156 860
Zobowiązania długoterminowe razem		1 302 114	164 378
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	391 915	285 619
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	17	608 123	368 425
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	962	79
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	1 395
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	5 840	6 892
Inne zobowiązania finansowe	22	-	6
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	24	13 058 040	797 032
Zobowiązania krótkoterminowe razem		14 064 880	1 459 448
Zobowiązania razem		15 366 994	1 623 826
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		15 492 055	1 750 473

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020	100 000	19 500	20 980	140 480
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	7 417	7 417
Inne całkowite dochody netto rozpoznawane w okresie	-	-	(148)	(148)
Dywidenda	-	-	(21 102)	(21 102)
Stan na 31 grudnia 2020	100 000	19 500	7 147	126 647

	Kapitał zakładowy (wartość nominalna)	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021	100 000	19 500	7 147	126 647
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	5 275	5 275
Inne całkowite dochody netto rozpoznawane w okresie	-	-	556	556
Dywidenda	-	-	(7 417)	(7 417)
Stan na 31 grudnia 2021	100 000	19 500	5 561	125 061

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu sprawozdawczego		5 275	7 417
Korekty:			
Podatek dochodowy w zyskach i stratach	11	1 380	1 959
Amortyzacja	8	1 217	321
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(193)	-
Strata z wyceny instrumentów finansowych		2 093 398	586 860
Przychody z tytułu odsetek		(444)	(879)
Koszty z tytułu odsetek		5 483	5 466
Inne korekty		39	-
Korekty razem		2 100 880	593 727
Podatek dochodowy zapłacony		(5 398)	(5 887)
Zmiany kapitału obrotowego:			
Zapasy		(301)	2 800
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	(940 926)	150 463
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	374 328	(257 786)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	(1 054)	816
Zmiany kapitału obrotowego razem		(567 953)	(103 707)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 532 804	491 550
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		(913)	(19)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz prawa do korzystania ze składnika aktywów		203	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(710)	(19)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wydatki związane z płatnością zobowiązań leasingu		(902)	(130)
Dywidendy wypłacone	20	(7 417)	(21 102)
Odsetki zapłacone		(5 201)	(4 510)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(13 520)	(25 742)
Przepływy pieniężne netto razem		1 518 574	465 789
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	18	925 673	459 884
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	18	2 444 247	925 673
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		128 181	339 520

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne dotyczące ENEA Trading Sp. z o.o.

Nazwa (firma):	ENEA Trading Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Świerże Górne
Adres:	26-900 Kozienice 1, Świerże Górne
KRS:	KRS 0000371086
Numer telefonu:	(+48 48) 611 56 14
Numer faksu:	(+48 48) 611 56 02
E-mail:	etr.biuro@enea.pl
Strona internetowa:	www.eneatrading.pl
Numer klasyfikacji statystycznej (REGON):	142645310000000
Numer klasyfikacji podatkowej (NIP):	812-190-58-85

Spółka ENEA Trading Sp. z o.o. została zawiązana 21 października 2010 roku Aktem Notarialnym Rep. A 4514/2010, została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000371086 22 listopada 2010 roku. Obecne akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Na 31 grudnia 2021 roku statutowy kapitał zakładowy ENEA Trading Sp. z o.o. zarejestrowany w KRS był równy 100.000 tys. zł i dzielił się na 100.000 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy. Głównym przedmiotem działalności ENEA Trading Sp. z o.o. jest obrót energią elektryczną, uprawnieniami do emisji, świadectwami pochodzenia energii, gazem ziemnym oraz produktami powiązanymi.

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony. ENEA Trading Sp. z o.o. jest spółką zależną Grupy Kapitałowej ENEA. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres obejmujący 12 miesięcy kalendarzowych, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku i zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

	Stan na		Stan na	
	31 grudnia 2021	Rezygnacja/Powołanie	31 grudnia 2020	Powołanie
Prezes Zarządu	Jan Chlebowicz	Rezygnacja 31.12.2021	Jan Chlebowicz	Powołanie 05.08.2020
	Marzena Małek	Powołanie 14.01.2022		
Członek Zarządu ds. Operacyjnych	Marzena Małek	Powołanie 08.01.2021	-	-

W roku 2021 wystąpiły poniższe zmiany w składzie Zarządu ENEA Trading Sp. z o.o.

8 stycznia 2021 r. Uchwałą nr 6/2021 Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu ENEA Trading Sp. z o.o. na stanowisko Prezesa Zarządu ds. Operacyjnych z dniem 12 stycznia 2021 r. Panią Marzenę Małek.

Z dniem 31 grudnia 2021 r. pan Jan Chlebowicz przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu Spółki wskutek złożenia rezygnacji.

W roku 2022 wystąpiły poniższe zmiany w składzie Zarządu ENEA Trading Sp. z o.o.

Od 1 stycznia 2022 r. Zarząd ENEA Trading Sp. z o.o. działa w składzie jednoosobowym. 14 stycznia 2022 r. Rada Nadzorcza powierzyła Pani Marzenie Małek, Członkowi Zarządu ds. Operacyjnych, pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza

	Stan na		Stan na	
	31 grudnia 2021	Powołanie	31 grudnia 2020	Powołanie
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tomasz Szczegieliński	15.12.2020	Tomasz Szczegieliński	15.12.2020
Sekretarz Rady Nadzorczej	Wiktor Pabich	04.01.2018	Wiktor Pabich	04.01.2018
Członek Rady Nadzorczej	Katarzyna Marchelek	04.01.2018	Katarzyna Marchelek	04.01.2018
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Kocent	12.02.2021		
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Kulikowski	26.04.2021		

W roku 2021 wystąpiły poniższe zmiany w składzie Rady Nadzorczej ENEA Trading Sp. z o.o.

Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 12 lutego 2021 r. w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej – powołania Pana Tomasza Kocenta do składu Rady Nadzorczej na Członka Rady Nadzorczej.

Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 kwietnia 2021 r. w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej – powołania Pana Tomasza Kulikowskiego do składu Rady Nadzorczej na Członka Rady Nadzorczej.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) i zostało zaakceptowane przez Zarząd ENEA Trading Sp. z o.o.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego ENEA Trading Sp. z o.o. zgodnie z MSSF UE na 31 grudnia 2021 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Zasady rachunkowości stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach chyba, że wskazano inaczej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

4. Zasady (polityka) rachunkowości i ważne oszacowania i założenia

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu przyjęcia pewnych założeń i dokonania szacunków, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania finansowego. Założenia i szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących i przyszłych zdarzeń i działań. Rzeczywiste wyniki mogą się jednak różnić od przewidywanych. Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w następujących notach objaśniających:

Noty, w których są opisane ważne oszacowania i założenia

Noty, w których są opisane ważne oszacowania i założenia	Nota
Opodatkowanie	11

Rzeczowe aktywa trwałe	12
Wartości niematerialne	13
Zapasy	15
Świadczenia pochodzenia energii	15
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	16
Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23
Instrumenty finansowe i wartość godziwa	24

5. Wpływ nowych standardów i interpretacji oraz zmiana zasad polityki rachunkowości i prezentacji danych

Nowe Standardy, zmiany do Standardów oraz Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

Standard	Data wejścia w życie
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	1 stycznia 2023
MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe	1 stycznia 2023
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	1 stycznia 2023
MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów	1 stycznia 2023
MSR 12 Podatek dochodowy	1 stycznia 2023
MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – zmiany dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami	-
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami	-

Nowe Standardy, zmiany do Standardów oraz Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które jeszcze nie obowiązują:

Standard	Data wejścia w życie
MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe	1 stycznia 2022
MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	1 stycznia 2022
MSR 41 Rolnictwo – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne Standardu w zakresie ujmowania oraz wyceny	1 stycznia 2022
MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardu w zakresie ujmowania oraz wyceny	1 stycznia 2022
MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych	1 stycznia 2022
MSSF 9 Instrumenty finansowe – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardu w zakresie ujmowania oraz wyceny	1 stycznia 2022
MSSF 16 Leasing – poprawki do przykładów ilustrujących	1 stycznia 2022

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., z wyjątkiem zastosowania zmian do Standardów i Interpretacji wymienionych poniżej:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, MSSF 4 – Umowy ubezpieczeniowe, MSSF 7 Instrumenty finansowe oraz MSSF 16 Leasing – druga część zmian związanych z reformą IBOR, które mają zastosowanie od 1 stycznia 2021 r. Zmiany odnoszą się do kwestii księgowych, które pojawiają się w momencie, gdy instrumenty finansowe oparte na IBOR przejdą na nowe stopy procentowe. Zmiany wprowadzają szereg wytycznych i zwolnień, w szczególności praktyczne uproszczenie w przypadku modyfikacji umów wymaganych przez reformę, które będą ujmowane poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej, zwolnienie z obowiązku zakończenia rachunkowości zabezpieczeń, tymczasowe zwolnienie z konieczności identyfikacji komponentu ryzyka, a także obowiązek zamieszczenia dodatkowych ujawnień;
- MSSF 16 Leasing – uproszczenie dotyczące zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19, np.: odroczenie lub zwolnienie z płatności leasingowych. Uproszczenie dotyczy oceny, czy zmiany te stanowią

modyfikacje leasingu. Leasingobiorcy mogą skorzystać z uproszczenia polegającego na niestosowaniu wytycznych MSSF 16 dotyczących modyfikacji umów leasingowych. W rezultacie, spowoduje to ujęcie ulg i zwolnień w zakresie leasingu jako zmiennych opłat leasingowych w okresie, w którym występuje zdarzenie lub jako warunek, który powoduje obniżenie płatności, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydłużyła dostępność praktycznego rozwiązania dotyczącego ulg w płatnościach leasingowych do czerwca 2022 r.;

ENEA Trading Sp. z o.o. w związku z implementacją wyżej wymienionych zmian do Standardów oraz Interpretacji nie zidentyfikowała wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji:

Reforma IBOR

Spółka na bieżąco monitorowała wpływ wdrożonego unijnego rozporządzenia BMR na sposób wyznaczania stawek referencyjnych wykorzystywanych w wycenach instrumentów finansowych. Stosowane obecnie stawki referencyjne dla poszczególnych instrumentów są następujące:

EURIBOR i WIBOR 3M, 6M, 9M, 1Y, 2Y, 3Y, 4Y, 5Y, 6Y, 7Y, 8Y, 9Y, 10Y : kontrakty terminowe Futures oraz FX Forward – zabezpieczenie waluty.

WIBOR 1M –Cash Pool,

WIBID ON – Cash Pool

Spółka nie posiada instrumentów finansowych: kredytów, obligacji, umów leasingowych, ubezpieczeniowych.

W zakresie instrumentów opartych o tę stawkę Spółka nie renegocjonowała umów, a tym samym nie były dokonywane zmiany w ujęciu finansowo-księgowym.

W związku z powyższym w Spółce nie wystąpiła konieczność wprowadzenia zmian związanych z reformą IBOR

6. Waluta funkcjonalna i transakcje w walutach obcych

Zasady rachunkowości

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji. Pozycje sprawozdania prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych (tys. zł), o ile nie wskazano inaczej.

Transakcje i salda Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia (kurs zamknięcia - jest to średni kurs NBP obowiązujący na dzień wyceny).

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu, natomiast zyski lub straty z tytułu różnic kursowych w zakresie odsetek dotyczących środków trwałych w budowie ujmują się w nakładach na środki trwałe w budowie.

Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

7. Przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

Ujmowanie przychodów

Spółka ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, uzyskując jednocześnie prawo do wynagrodzenia i tytuł prawny do tego składnika. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przeniesienie kontroli może następować w miarę upływu czasu, gdy spełnione jest zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz w miarę upływu czasu tj., gdy:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Spółki, w miarę wykonywania przez Spółkę tego świadczenia,
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Ustalając stopień spełnienia zobowiązania wykorzystuje się metodę opartą na wynikach i metodę opartą na nakładach, uwzględniając charakter transferowanego dobra lub usługi.

W pozycji przychodów z działalności podstawowej, Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży następujących grup produktów i usług:

- usługi świadczone w sposób ciągły – wysokość przychodu uzależniona od zapadalności kontraktu (m.in. dostawa energii elektrycznej, gazu ziemnego). Ujęcie przychodu następuje, gdy Spółka przenosi kontrolę nad częścią świadczonej usługi. Spółka ujmuje przychód w wysokości wynagrodzenia od klienta, do którego ma prawo, a które odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane – wartość tę stanowi kwota, którą Spółka ma prawo zafakturować;
- dostawa towarów/usług rozliczanych w określonym momencie w czasie (min. sprzedaż praw majątkowych, uprawnień do emisji). Ujęcie przychodu następuje w momencie transferu kontroli nad produktem/usługą. Transfer kontroli następuje w momencie udostępnienia klientowi towarów lub w momencie zakończenia realizacji usługi.
- usługi świadczone w sposób ciągły – wysokość przychodu uzależniona od upływu czasu (m.in. usług wsparcia procesowego organizacji zakupu i sprzedaży kontraktów na energię elektryczną, prawa majątkowe, uprawnienia do emisji). Przychód ze sprzedaży usług rozliczany jest w czasie, ponieważ usługi takie są świadczone w sposób ciągły, a więc pewna część świadczeń podlega przeniesieniu w każdej chwili świadczenia usługi. Z uwagi na fakt, że wartość usług przekazanych klientowi nie różni się na przestrzeni poszczególnych okresów rozliczeniowych, Spółka ujmuje przychody z tytułu świadczonych usług w oparciu o miesięczne stałe płatności.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży w kwocie wynagrodzenia netto następuje, gdy Spółka działa jako pośrednik (agent), tzn. jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Przychód taki jest wykazywany w formie opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja należna Spółce może być kwotą wynagrodzenia netto, które Spółka zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

Przychody ze sprzedaży netto

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	963 372	836 217
Przychody ze sprzedaży gazu	232 892	216 172
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów usług	61 192	32 744
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	-	6 661
Razem przychody ze sprzedaży netto	1 257 456	1 091 794

ENEA Trading Sp. z o.o. zajmuje się handlem hurtowym energią elektryczną, gazem ziemnym, prawami majątkowymi, uprawnieniami do emisji CO₂ oraz zakupem węgla i biomasy na potrzeby spółek z Grupy ENEA. Spółka zarządza portfelami spółek ENEA S.A., ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Operator Sp. z o.o. i ENEA Elektrownia Połaniec S.A. Opracowuje i realizuje strategię działań biznesowych na hurtowym rynku energii dla spółek z Grupy Kapitałowej ENEA. Tabela wykazuje tylko przychody ze sprzedaży realizowane w imieniu i na rzecz Spółki oraz wynagrodzenie należne od spółek z Grupy Kapitałowej ENEA, na rzecz których Spółka realizuje zakup i sprzedaż towarów w oparciu o typy produktów.

Istotne płatności faktur sprzedażowych dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych wynoszą 3 dni od daty otrzymania faktury, dla sprzedaży energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych płatność to 30 dni od daty otrzymania faktury, sprzedaż gazu to 7 dni od daty otrzymania faktury.

Przychody ze sprzedaży są realizowane dla klientów instytucjonalnych głównie na terenie kraju i rozpoznawane jednorazowo w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia.

Poniżej zaprezentowano podział przychodów ze sprzedaży na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przychody świadczone w sposób ciągły	61 192	32 744
Przychody świadczone w określonym momencie	1 196 264	1 059 050
Razem	1 257 456	1 091 794

W roku 2021 wzrost pozycji przychodów z usług związany jest z rozliczeniem na jednostki wytwórcze ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A. i ENEA Ciepło Sp. z o.o. kosztu związanego z pozyskaniem, wobec żądania banku rozliczeniowego Citigroup Global Markets Europe AG, dla transakcji zawieranych na giełdzie The ICE Future Europe, gwarancji spółki dominującej ENEA S.A.

ENEA Trading sp. z o.o. w celu możliwości kontynuowania zakupu uprawnień do emisji na giełdzie The ICE Future Europe, otrzymała gwarancję korporacyjną na kwotę 250 mln USD, koszt wewnątrzgrupowy udzielenia gwarancji to 1,5% kwoty gwarancji, tj. 14 428 tys. zł stanowi poniesioną opłatę jednorazową. Koszt ten finalnie obciążył spółki wytwórcze w proporcji do łącznego portfela uprawnień kontraktowanych dla ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A. i ENEA Ciepło Sp. z o.o. zgodnie z planem kontraktacji uprawnień 2021/2022.

8. Koszty operacyjne

Zasady rachunkowości

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym (koszty według ich rodzajów).

Koszty wpływają na wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Koszty według rodzaju

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Amortyzacja	(1 217)	(321)
Koszty świadczeń pracowniczych	(20 167)	(20 703)
- wynagrodzenia	(16 292)	(16 888)

- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(3 875)	(3 815)
Zużycie materiałów i energii	(179)	(142)
Usługi obce	(29 324)	(14 110)
Podatki i opłaty	(2 827)	(2 759)
Wartość zakupionej energii, praw majątkowych i gazu na potrzeby sprzedaży	(1 207 430)	(1 050 420)
Razem	(1 261 144)	(1 088 455)

W 2021 roku wzrost pozycji kosztów usług obcych związany jest z pozyskaniem, wobec żądania banku rozliczeniowego Citigroup Global Markets Europe AG, dla transakcji zawieranych na giełdzie The ICE gwarancji spółki dominującej ENEA S.A, szczególnie Nota 7.

Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Koszty wynagrodzeń	(16 292)	(16 888)
- bieżące wynagrodzenia	(17 359)	(16 580)
- nagrody jubileuszowe	120	21
- odprawy emerytalne i rentowe	-	(49)
- inne	947	(280)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(3 875)	(3 815)
- ZUS	(2 475)	(2 566)
- odpis na ZFŚS	(396)	(377)
- inne świadczenia społeczne	(1 004)	(872)
Razem	(20 167)	(20 703)

Koszty nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych w powyższej nocie to koszty faktycznie naliczone.

Do kosztów świadczeń pracowniczych zalicza się m.in.

- wynagrodzenia wypłacane w ramach funduszu płac,
- finansowanie uczestnikom Pracowniczego Programu Emerytalnego (PPE) comiesięcznej składki podstawowej w wysokości 7 % wynagrodzenia brutto uczestnika,
- branżowe prawo do ulgowej odpłatności za wykorzystanie energii elektrycznej,
- częściową refundację kosztów związanych z kształceniem w szkołach dla dorosłych i w szkołach wyższych,
- pokrywanie kosztów szkolenia i doskonalenia na kursach, konferencjach i sympozjach,
- świadczenia urlopowe,
- dofinansowanie do wycieczek, różnych form wypoczynku i rekreacji

Umowa społeczna

W 2021 r. kontynuowano rozmowy na temat jednolitego Zbiorowego Układu Pracy dla pracowników ENEA Trading Sp. z o.o. Na 31 grudnia 2021 r. nie zawarto porozumienia.

Pracodawcy i Organizacje Związkowe kilkunastu spółek z Grupy Kapitałowej ENEA w roku 2019 zawarły tzw. umowę społeczną. Dokument ten w szczególności reguluje kwestie stabilizacji zatrudnienia w Spółkach Grupy Kapitałowej ENEA, które przystąpiły do przedmiotowej umowy, a także umożliwia pracownikom korzystanie na równych zasadach z dodatkowych świadczeń. Umowa dotyczy takich zagadnień jak: taryfa pracownicza, abonamentowe świadczenie medyczne, odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych czy uroczyste dni branżowe traktowane jako dni wolne od pracy.

Zarząd ENEA Trading Sp. z o.o. w 2019 r. rozpoczął rozmowy ze stroną społeczną dotyczące wprowadzenia jednolitego Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla swoich pracowników. Miało to wiązać się z objęciem pracowników Spółki częścią zapisów wyżej wymienionej umowy. Na 31 grudnia 2020 r. nie zapadły ostateczne decyzje.

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozycje pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych to transakcje związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki: ubezpieczenia, odpisy aktualizujące, składki członkowskie, darowizny, koszty związków zawodowych.

W odrębnej pozycji działalności operacyjnej sprawozdania z całkowitych dochodów „Zysk/(Strata) z wyceny kontraktów

terminowych" w Spółce ENEA Trading Sp. z o.o. prezentuje się obrót transakcjami finansowymi, w której ujmuje się w szczególności:

- a) wynik na transakcjach nabycia i sprzedaży kontraktów terminowych (towarowych oraz walutowych),
- b) różnice kursowe związane z tą działalnością.

Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zwrot kosztów przez ubezpieczyciela	15	5
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	-	7
Inne pozostałe przychody operacyjne	10	9
Razem	25	21

Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Koszty składek - przynależność nieobowiązkowa	(397)	(428)
Koszty podróży służbowych i ryczałtów samochodowych	(115)	(190)
Koszty związków zawodowych	(12)	(11)
Koszty darowizn	-	(11)
Odpis aktualizujący wartość należności	(64)	-
Koszty rozliczenia inwentaryzacji	(39)	-
Inne pozostałe koszty operacyjne	(22)	(9)
Razem	(649)	(649)

10. Przychody i koszty finansowe

Zasady rachunkowości

W Spółce ENEA Trading Sp. z o.o. obrót transakcjami finansowymi prezentuje się w działalności operacyjnej w odrębnej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów „Zysk/Strata z wyceny kontraktów terminowych”, w której ujmuje się w szczególności:

- a) wynik na transakcjach nabycia i sprzedaży kontraktów terminowych (towarowych oraz walutowych),
- b) różnice kursowe związane z tą działalnością.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są memoriałowo przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, jeśli ich uzyskanie nie jest wątpliwe.

Przychody finansowe

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przychody z tytułu odsetek	444	879
- rachunki i lokaty bankowe	444	879
Razem	444	879

Koszty finansowe

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Koszty odsetek	(5 484)	(5 486)
- od leasingu	(101)	(17)
- od cash pool	(5)	(705)
- inne odsetki	(5 378)	(4 764)
Koszt dyskonta zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(57)	(74)
Razem	(5 541)	(5 560)

W pozycji inne odsetki prezentowane są m.in. odsetki od ujemnego salda rozliczeniowego z bankiem Citigroup Global Markets Europe AG, tj. bankiem rozliczeniowym dla giełdy The ICE Futures Europe w kwocie 5 322 tys. zł (w 2020 r. w kwocie 4 743 tys. zł).

11. Opodatkowanie

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym okresu obejmuje rzeczywiste obciążenie podatkowe za dany okres sprawozdawczy ustalone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ewentualne korekty rozliczeń podatkowych za lata ubiegłe.

Podatek odroczony jest skutkiem podatkowym zdarzeń danego okresu, ujętym zgodnie z zasadą memoriału w księgach rachunkowych tego okresu, ale zrealizowanym w przyszłości. Powstaje wówczas, gdy skutek podatkowy przychodów i kosztów jest taki sam jak bilansowy, ale występuje w innych okresach.

Podatek odroczony podatku dochodowego powstaje w odniesieniu do wszystkich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy podatek odroczony wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:
 - nie jest połączeniem jednostek gospodarczych; oraz
 - nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową);
- inwestycji w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych oraz z udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wysokość podatku odroczonego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Istotne osądy i szacunki

Odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów. Spółka rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości osiągnie zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki.

Podatek dochodowy

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Podatek bieżący	(1 318)	(4 540)
Podatek odroczony	(62)	2 581
Razem	(1 380)	(1 959)

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by stosując nominalną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysku Spółki:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zysk przed opodatkowaniem	6 655	9 376
Podatek wyliczony według stawki 19%	(1 264)	(1 781)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe) według stawki 19%	(149)	(341)
Dochody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe) według stawki 19%	-	163
Korekta lat ubiegłych	33	-
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(1 380)	(1 959)

Odroczony podatek dochodowy

Zmiany stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (po uwzględnieniu kompensaty aktywa i rezerwy) przedstawiają się w sposób następujący:

	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	541 577	120 534
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(541 476)	(120 240)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	101	294
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	541 476	120 240
Kompensata aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(541 476)	(120 240)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po kompensacie	-	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2021 r. przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy wynoszą 540 923 tys. zł., powyżej 12 m-cy 654 tys. zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2021 r. przypadająca do uregulowania w ciągu 12 miesięcy wynosi 540 735 tys. zł., powyżej 12 m-cy 741 tys. zł

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem kompensaty), przedstawia się w sposób następujący:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 wg stawki 19%	1 198	10 773	-	11 971
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	203	108 395	-	108 598
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	(35)	-	-	(35)
Stan na 31 grudnia 2020 wg stawki 19%	1 366	119 168	-	120 534
Stan na 1 stycznia 2021 wg stawki 19%	1 366	119 168	-	120 534
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	(106)	420 520	760	421 174
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach	(131)	-	-	(131)
Stan na 31 grudnia 2021 wg stawki 19%	1 129	539 688	760	541 577

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	Wycena środków trwałych wg wartości godziwej	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 wg stawki 19%	80	14 213	14 293
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	(9)	105 956	105 947
Stan na 31 grudnia 2020 wg stawki 19%	71	120 169	120 240
Stan na 1 stycznia 2021 wg stawki 19%	71	120 169	120 240
(Uznanie)/Obciążenie wyniku finansowego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	670	420 566	421 236
Stan na 31 grudnia 2021 wg stawki 19%	741	540 735	541 476

W Spółce nie występują nieujęte aktywa i rezerwy na podatek odroczonego.

Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości księgowej danego rzeczowego aktywa trwałego lub ujmuje jako odrębne rzeczowe aktywo trwałe (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do zysków lub strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową przez oszacowany okres użytkowania. Podstawę naliczania amortyzacji stanowi wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową, jeżeli jest istotna. Każda istotna część składowa pozycji rzeczowego aktywa trwałego o różnym okresie użytkowania amortyzowana jest osobno.

Amortyzację rozpoczyna się naliczać, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub gdy zostanie usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, w zależności który moment nastąpi wcześniej.

Istotne osądy i szacunki

Okresy ekonomicznej użyteczności i wartość końcowa

Wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym nie skutkowała zmianami okresów amortyzacji. Ich wpływ na wysokość amortyzacji jest nieistotny.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych dokonuje się co najmniej raz w ciągu roku obrotowego. Każda zmiana okresu amortyzacji wymaga uzasadnienia i powoduje korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości składników aktywów zgodnie z MSR 36. W przypadku stwierdzenia istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Rzeczowe aktywa trwałe

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.:

	Urządzenia techniczne i maszyny	Budowle	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2021	16	-	502	251	-	769
Przeniesienia	-	33	715	-	(748)	-
Nabycie	-	-	-	21	748	769
Likwidacje	-	-	(320)	-	-	(320)
Pozostałe	-	-	144	-	-	144
Stan na 31 grudnia 2021	16	33	1 041	272	-	1 362
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
Stan na 1 stycznia 2021	(11)	-	(502)	(242)	-	(755)
Amortyzacja	(2)	(4)	(166)	(22)	-	(194)
Likwidacje	-	-	310	-	-	310

Stan na 31 grudnia 2021	(13)	(4)	(358)	(264)	-	(639)
Wartość netto na 1 stycznia 2021	5	-	-	9	-	14
Wartość netto na 31 grudnia 2021	3	29	683	8	-	723

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Ogółem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2020	16	502	232	750
Nabycie	-	-	19	19
Stan na 31 grudnia 2020	16	502	251	769
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)				
Stan na 1 stycznia 2020	(11)	(344)	(221)	(576)
Amortyzacja	-	(158)	(21)	(179)
Stan na 31 grudnia 2020	(11)	(502)	(242)	(755)
Wartość netto na 1 stycznia 2020	5	158	11	174
Wartość netto na 31 grudnia 2020	5	-	9	14

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono zabezpieczeń.

W czwartym kwartale 2021 roku Spółka dokonała okresowej weryfikacji wartości rezydualnych, okresów użytkowania oraz metod amortyzacji składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. W wyniku weryfikacji nie stwierdzono potrzeby dokonania zmian w przyjętych okresach użytkowania składników aktywów w związku z tym brak zmiany w wysokości rocznego odpisu amortyzacyjnego. Weryfikacja nie spowodowała również zmian w wartości rezydualnej i metodzie amortyzacji składników aktywów.

Zmiany w 2021 roku na pozycji rzeczowych aktywów trwałych dotyczą: wykupu z leasingu samochodów osobowych 144 tys. zł, inwestycji w obcy środek trwały 33 tys. zł, zakupu samochodów osobowych 715 tys. zł, zakupu niskocennych środków trwałych 21 tys. zł; sprzedaży do ENEA Centrum Sp. z o.o. oraz jednostek zewnętrznych samochodów osobowych o wartości księgowej netto 10 tys. zł.

13. Wartości niematerialne

Zasady rachunkowości

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są: oprogramowanie komputerowe, licencje oraz inne wartości niematerialne. Wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową, według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi:

- dla licencji i oprogramowania serwerowego 2 - 10 lat,
- dla licencji i oprogramowania stacji roboczych oraz oprogramowania antywirusowego 2 - 10 lat,
- dla innych wartości niematerialnych 2 - 10 lat.

Istotne osądy i szacunki

Okresy ekonomicznej użyteczności i wartość końcowa

Wysokość odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych. Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane przynajmniej raz w ciągu roku

obrotowego. Weryfikacja przeprowadzona w roku bieżącym nie skutkowała zmianami okresów amortyzacji.

Spółka co roku weryfikuje poprawność ustalonego okresu użytkowania wartości niematerialnych. Każda zmiana okresu amortyzacji wymaga uzasadnienia i powoduje korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy kończący rok obrotowy przeprowadza się ocenę wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości składników wartości niematerialnych zgodnie z MSR 36. W przypadku stwierdzenia istnienia przesłanek przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Wartości niematerialne

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.:

	Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty	Ogółem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2021	100	100
Pozostałe	(39)	(39)
Stan na 31 grudnia 2021	61	61
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)		
Stan na 1 stycznia 2021	(51)	(51)
Amortyzacja	(10)	(10)
Stan na 31 grudnia 2021	(61)	(61)
Wartość netto na 1 stycznia 2021	49	49
Wartość netto na 31 grudnia 2021	-	-

Pozycja pozostałe dotyczy ujęcia wyników inwentaryzacji składników majątku trwałego przeprowadzonej na 31 grudnia 2021 r., wykazano niedobór inwentaryzacyjny w wartości netto 39 tys. zł oprogramowania- Kokpit Wirtualnej Elektrowni.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.:

	Oprogramowanie komputerowe, licencje, koncesje, patenty	Ogółem
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia 2020	100	100
Stan na 31 grudnia 2020	100	100
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)		
Stan na 1 stycznia 2020	(41)	(41)
Amortyzacja	(10)	(10)
Stan na 31 grudnia 2020	(51)	(51)
Wartość netto na 1 stycznia 2020	59	59
Wartość netto na 31 grudnia 2020	49	49

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono zabezpieczeń. W 2021 r. nie było wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

14. Prawo do korzystania ze składnika aktywów

Zasady rachunkowości

Umowa zawiera leasing, jeśli:

- a) dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który może być albo wyraźnie określony w umowie (np. w oparciu o numer inwentarzowy lub wskazanie konkretnego piętra w budynku) lub pośrednio określony w momencie, gdy jest udostępniony do użytkowania klientowi, oraz
- b) leasingobiorca otrzymuje zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z tego składnika aktywów w okresie jego użytkowania, tj. zarówno podstawowe pożytki, jak i inne płynące z niego korzyści, oraz
- c) leasingobiorca ma prawo do określenia sposobu wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów.

Spółka, jako leasingobiorca, ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako:

- a) prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia obejmującą wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o dokonane płatności, koszty bezpośrednie i pośrednie, pomniejszoną o zachęty udzielone przez leasingodawcę.
- b) zobowiązanie z tytułu leasingu stanowiące sumę bieżącej wartości opłat leasingowych i bieżącej wartości oczekiwanych płatności na koniec umowy leasingu.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz trwałą utratę wartości. Okres amortyzacji ustalony jest:

- a) jeśli prawo własności do składnika aktywów zostanie przeniesione na leasingobiorcę lub leasingobiorca jest pewny skorzystania z opcji wykupu, wtedy okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
- b) okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do wcześniejszego z:
 - końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów, lub
 - końca umowy leasingu.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta. Spółka stosuje krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana w oparciu o podobną umowę leasingową lub, gdy nie można jej ustalić, stopę procentową, na dzień rozpoczęcia leasingu, przy której ENEA Trading Sp. z o.o. musiałby dokonać pożyczki środków niezbędnych do zakupu oznaczonego składnika aktywów, na podobny okres i przy zachowaniu podobnych zabezpieczeń.

Spółka stosuje stopę procentową równą 1-miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy powiększoną o marżę. Stopa dyskontowa będzie aktualizowana raz w roku, na koniec roku i będzie obowiązywała w kolejnym okresie.

Spółka wyznacza czas leasingu, tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z:

- a) okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka skorzysta z tego prawa, i
- b) okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Spółka dla większości umów leasingowych przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Spółka nie jest w stanie określić jak długo ma zamiar korzystać ze składnika aktywów, a taki szacunek mógłby zostać potraktowany jako okres leasingu w przypadku umów na czas nieokreślony, Spółka przyjmuje, że nieodwołalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy.

W kolejnych okresach, zobowiązanie leasingowe wyceniane jest z uwzględnieniem:

- a) naliczonych odsetek (rozwnięcie dyskonta),
- b) spłat rat leasingowych,
- c) odzwierciedlenia skutków ponownej oceny umowy, zmian w umowie lub zmiany charakteru opłat zmiennych, które w swej istocie mają stały charakter.

Saldo zobowiązania w danym okresie będzie stanowiło różnicę między wartością bieżącą opłat leasingowych, a sumą rat kapitałowych za dany okres. Część odsetkowa raty leasingowej jest odnoszona bezpośrednio w rachunek wyników. Spółka w umowach wieloelementowych ujmuje komponenty leasingowe oddzielnie od komponentów nie leasingowych. Spółka alokuje wynagrodzenie umowne do wszystkich komponentów, wykorzystując indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów leasingowych oraz zagregowane indywidualne ceny sprzedaży w przypadku komponentów nie leasingowych.

Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i nie stosuje modelu ujmowania leasingu w odniesieniu do:

- a) leasingu krótkoterminowego (umowa zawarta na okres do 12 miesięcy i nie zawiera prawa wykupu aktywa),
- b) leasingu niskocennych aktywów, których wartość początkowa w przypadku nowych aktywów nie przekracza kwoty 10 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu) oraz aktywa nie są w wysokim stopniu zależne lub powiązane z innymi aktywami określonymi w umowie.

Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Spółka przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania. W przypadku, gdy Spółka zdecyduje się na zastosowanie zwolnienia, wówczas rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu.

Prawo do korzystania ze składnika aktywów

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.:

	Budynki i Budowle	Środki transportu	Ogółem
Wartość brutto			
Stan na 1 stycznia 2021	134	358	492
Nabycie	4 678	-	4 678
Likwidacja – wykup z leasingu, wygaśnięcie umów	(44)	(498)	(542)
Pozostałe*	115	139	254
Stan na 31 grudnia 2021	4 883	(1)	4 882
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)			
Stan na 1 stycznia 2021	(38)	(313)	(351)
Amortyzacja	(973)	(40)	(1 013)
Likwidacja – wykup z leasingu, wygaśnięcie umów	9	354	363
Stan na 31 grudnia 2021	(1 002)	1	(1 001)
Wartość netto na 1 stycznia 2021	96	45	141
Wartość netto na 31 grudnia 2021	3 881	-	3 881

*wycena umów po podniesieniu wartości opłat za najem miejsc parkingowych i powierzchni biurowych, wydłużeniu okresu leasingu samochodów

W 2021 r. w ENEA Trading Sp. z o.o., wzrost wartości pozycji prawa do użytkowania aktywa związany jest głównie z wprowadzeniem do ewidencji, poza nowo zawartymi oraz aneksowanymi umowami najmu powierzchni biurowej w Warszawie, Białymstoku i Połańcu, również wyceny pozostałych, a stanowiących najwyższe wartości, umów najmu powierzchni biurowej w Poznaniu, Świerżach Górnych, kwota nabycia to 4 678 tys. zł.

Pozycja likwidacja obejmuje wykupione i wprowadzone do ewidencji jako własne środki trwałe pojazdy leasingowane 144 tys. zł, likwidacje na skutek wygaśnięcia umowy najmu miejsc parkingowych 35 tys. zł.

Pozycja pozostałe zawiera ponowne wyceny w skutek podniesienia wartości opłat umownych oraz wydłużenia w trakcie roku okresu leasingu 254 tys. zł.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.:

	Budynki i Budowle	Środki transportu	Ogółem
Wartość brutto			
Stan na 1 stycznia 2020	91	330	421
Nabycie	44	-	44
Pozostałe*	(1)	28	27
Stan na 31 grudnia 2020	134	358	492
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)			
Stan na 1 stycznia 2020	(13)	(206)	(219)
Amortyzacja	(25)	(107)	(132)
Stan na 31 grudnia 2020	(38)	(313)	(351)
Wartość netto na 1 stycznia 2020	78	124	202
Wartość netto na 31 grudnia 2020	96	45	141

*wycena umów po podniesieniu opłat za najem miejsc parkingowych i wydłużeniu okresu leasingu samochodów

15. Zapasy

Zasady rachunkowości

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia, na którą składa się cena zakupu powiększona o koszty poniesione na ich zakup tj. w szczególności koszty transportu do miejsca składowania lub w koszcie wytworzenia nie wyższym

od ceny sprzedaży netto pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Rozchód zapasów ustala się według metody średniej ważonej ceny nabycia.

W ramach zapasów Spółka wykazuje świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu dalszej odsprzedaży.

Świadectwa pochodzenia energii – są potwierdzeniem wytworzenia energii w odnawialnym źródle energii (energia pochodząca np. z wiatru, wody, słońca, biomasy – tzw. certyfikaty zielone, energia pochodząca z biogazu rolniczego – tzw. certyfikaty błękitne). Wydaje je Prezes URE na wniosek przedsiębiorstwa energetycznego zajmującego się wytwarzaniem energii w odnawialnych źródłach energii i kogeneracji.

Świadectwa pochodzenia nabyte wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Istotne osądy i szacunki

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość zapasów wymaga oszacowania ich wartości netto możliwych do uzyskania bazując na najbardziej aktualnych cenach sprzedaży na moment dokonania szacunków.

Zapasy

	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Świadectwa pochodzenia energii	301	-
Razem	301	-

Na zapasach nie ustanowiono zabezpieczeń.

Świadectwa pochodzenia energii

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Wartość netto na początek okresu	-	2 800
Nabycie	54 176	63 906
Sprzedaż	(53 875)	(66 706)
Wartość netto na koniec okresu	301	-

Koszty własne związane ze sprzedażą świadectw pochodzenia energii prezentowane są w pozycji: Zakup energii, praw majątkowych i gazu na potrzeby sprzedaży.

W roku 2021 zmianie uległa wycena rozchodu posiadanych przez Spółkę zapasów z metody szczegółowej identyfikacji na metodę rozchodu według średnioważonej ceny nabycia. Zmiana ta nie spowodowała zmian w wycenach w roku 2020, gdyż Spółka nie posiadała w tym okresie zapasów.

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zasady rachunkowości

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe ujmuje się początkowo w cenie transakcyjnej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. W sytuacji, gdy nie ma żadnych różnic między wartością początkową należności i kwotą (kwotami) w terminie (terminach) wymagalności (zapłaty), odsetki naliczone stopą efektywną nie pojawiają się.

Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Odpis tworzy się w ciężar kosztów ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Istotne osądy i szacunki

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Potencjalne straty kredytowe szacowane są z uwzględnieniem rodzaju, wieku, etapu egzekwowania należności, przy czym etapy postępowania to: należność bieżąca, należność przeterminowana przed przekazaniem do sądu, należność w postępowaniu sądowym lub komorniczym, należność w upadłości lub ugodzie sądowej. Należności odpisywane są w koszty na podstawie obowiązujących wewnętrznych regulacji z uwzględnieniem zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	601 370	89 027
Należności z tytułu wadium i zabezpieczeń	1 611	1 587
Inne należności - depozyty transakcyjne	684 270	285 137
Pozostałe należności	76	31
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	1 287 327	375 782
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(61)	(10)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	1 287 266	375 772

	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Inne należności - depozyty zabezpieczające	67 224	65 142
Pozostałe należności	1 846	2 530
Razem długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	69 070	67 672

W pozycji krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług najwyższą wartość stanowią należności od jednostki dominującej ENEA S.A. 401 750 tys. zł (w 2020 r. 23 955 tys. zł) wynikające z rozliczeń za tytułu sprzedaży energii elektrycznej i gazu.

W pozycji krótko i długoterminowych innych należności - depozyty transakcyjne wzrost wartości spowodowany jest zwiększeniem wartości zabezpieczeń wymaganych przez bank rozliczeniowy CGME dla transakcji zawieranych z giełdą The ICE Future Europe 538 824 tys. zł (w 2020 r. 305 850 tys. zł) oraz rozpoczęciem w marcu 2021 przez Spółkę handlu na giełdzie European Energy Exchange (EEX) w Lipsku gdzie wartość depozytów wynosi 192 402 tys. zł, pozycje te dotyczą handlu uprawnieniami do emisji CO₂.

17. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi. Aktywo ujmowane jest w przypadku, gdy Spółka spełniła zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłacił wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności.

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Spółki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług w zamian, za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Spółka ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim Spółka przekazała dobra lub usługi klientowi, Spółka przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub, gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej).

Istotne osądy i szacunki

Niezafakturowane przychody ze sprzedaży na koniec okresu obrotowego

Oszacowana wielkość sprzedaży energii elektrycznej nierozliczonej na koniec okresu obrotowego wynikająca z dokonanego zakupu na rzecz jednostki dominującej ENEA S.A.

Zaliczki na zakup uprawnień do emisji na koniec okresu obrotowego

Zobowiązania z tytułu wpłaconych na rachunek bankowy Spółki zaliczek na zakup uprawnień do emisji dokonanych przez Spółkę GK ENEA, które zawarły umowy o ich pozyskanie.

Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży

Zobowiązania z tytułu rocznej korekty wartości przychodu ze sprzedaży usług dla Spółek Grupy ENEA, z którymi Spółka posiada umowy o współpracę w zakresie energii elektrycznej, praw majątkowych, gazu, paliw i uprawnień do emisji.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Poniższa tabela prezentuje dane dla pozycji krótko i długoterminowych

	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania z tytułu umów z klientami
Stan na 1 stycznia 2021	3 870	372 014
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	13 920	-
Saldo z tytułu przedpłat - zaliczki na zakup uprawnień do emisji	-	124 312
Saldo z tytułu przedpłat - zaliczka na zakup energii elektrycznej	-	153 559
Należności wynikające z korekt sprzedaży	14 285	-
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	(9 843)
Odpis aktualizujący	(13)	-
Stan na 31 grudnia 2021	32 062	640 042
Stan na 1 stycznia 2020	2 791	499 982
Zmiana stanu należności niezafakturowanych	1 079	-
Zmniejszenia z tytułu przedpłat - zaliczki na zakup uprawnień do emisji	-	(214 955)
Zwiększenia z tytułu przedpłat - zaliczka na zakup energii elektrycznej	-	77 144
Zobowiązania wynikające z korekt sprzedaży	-	9 843
Stan na 31 grudnia 2020	3 870	372 014

Zaliczka na 31 grudnia 2021 r. od ENEA SA na zakup energii elektrycznej wynosi 230 703 tys. zł (w 2020 77 144 tys. zł), natomiast stan zaliczek przekazanych przez spółki na zakup uprawnień do emisji CO₂ wynosi 409 339 tys. zł. Wartość korekt w 2021 roku w wartości przychodu ze sprzedaży usług dla Spółek Grupy ENEA w ramach umów o współpracy to należności w kwocie 14 285 tys. zł (w 2021 r. zobowiązanie 9 843 tys. zł).

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zasady rachunkowości

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne w kasie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości nominalnej. Środki pieniężne na rachunku

bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie (w wartości nominalnej/początkowej powiększonej o naliczone do dnia bilansowego odsetki, skorygowanej o odpis na oczekiwane straty kredytowe).

W środkach pieniężnych i ich ekwiwalentach wykazywane są środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z IRGiT.

Istotne osądy i szacunki

Zgodnie z przyjętymi przez ENEA Trading Sp. z o.o. zasadami oceny ryzyka kredytowego oraz zapisami MSSF 9 w zakresie oceny utraty wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31 grudnia 2020 r. potencjalny wpływ został oszacowany przez Spółkę jako nieistotny.

Prezentacja depozytów w IRGiT

Są to środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A., które podlegają ocenie co do możliwości ich uwolnienia bez ponoszenia istotnej straty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Środki pieniężne w banku	2 332 993	867 531
- w tym split payment	1 566	237 021
- w tym aktywa z tytułu cash pool	368 674	126 424
Inne środki pieniężne	111 254	58 148
- inne (depozyt IRGiT)	111 254	58 148
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 444 247	925 679
Inne zobowiązania finansowe - zobowiązania z tytułu cash pool	-	(6)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	2 444 247	925 673

Na 31 grudnia 2021 r. ENEA Trading Sp. z o.o. posiadała środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 128 181 tys. zł. (w 2020 r. 339 520 tys. zł). Były to w przeważającej większości środki pieniężne utrzymywane na depozytach transakcyjnych energii elektrycznej oraz blokady środków pieniężnych w tym środki z podzielonej płatności VAT split payment 1 566 tys. zł (w 2020 r. 237 021 tys. zł).

Zarządzanie środkami pieniężnymi w Grupie Kapitałowej ENEA dokonywane jest z poziomu ENEA S.A., co umożliwia efektywne zarządzanie nadwyżkami środków pieniężnych (efekt skali) jak również pozwala na ograniczenie kosztów finansowania zewnętrznego, jest to usługa "Systemu zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków" - cash pooling. W ramach przedmiotowej usługi, salda rachunków bankowych u Uczestników usługi, na koniec każdego dnia są zerowane, a następnie nadwyżka środków przekazywana jest na rachunek zarządzającego, którym jest ENEA S.A. Kolejnego dnia salda środków są odwracane i powracają na rachunki spółek.

4 grudnia 2019 r. ENEA Trading Sp. z o.o. podpisała Umowy współpracy z bankiem PKO BP S.A. na kompleksową obsługę bankową, w tym, m.in. usługę Cash Poolingu z okresem obowiązywania od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2022 r. Na 31 grudnia 2021 r. należności od Pool Leadera wynosi 5 630 tys. zł. (w 2020 r. 126 424 tys. zł)

28 stycznia 2014 r. ENEA Trading Sp. z o.o. podpisała Umowy współpracy z bankiem Pekao S.A. na kompleksową obsługę bankową, w tym, m.in. usługę Cash Poolingu. Umowa została zawarta na czas określony tj. od dnia 28.01.2014 r. do dnia 31.12.2022 r. Na 31 grudnia 2021 należność wobec Pool Leadera wynosi 363 045 tys. zł. (w 2020 r. zobowiązanie 6 tys. zł).

Środki pieniężne z cash pooling na 31 grudnia 2020 r. będące zobowiązaniem Spółka wykazała w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Inne zobowiązania finansowe oraz w Nocie 27 jako kwotę krótkoterminowych zobowiązań wobec jednostki nadrzędnej ENEA S.A. Środki pieniężne z cash pooling na 31 grudnia 2021 będące należnością Spółka wykazała w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz w Nocie 27 jako kwotę krótkoterminowych należności od jednostki nadrzędnej ENEA S.A.

19. Kapitał własny

Zasady rachunkowości

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości określonej i wpisanej w krajowym rejestrze sądowym, skorygowany odpowiednio o skutki hiperinflacji i rozliczenie skutków transakcji wydzielenia, połączenia i nabycia spółek. Podwyższenie kapitału podstawowego, które na koniec okresu sprawozdawczego zostało pokryte, a które oczekuje na rejestrację w krajowym rejestrze sądowym, jest również prezentowane jako kapitał podstawowy.

Kapitał własny

Stan na 31 grudnia 2021

	Liczba udziałów (w sztukach)	Wartość nominalna 1 udziału (w złotych)	Wartość księgowa (w złotych)
Kapitał zakładowy (wartość nominalna)*	100 000	1 000	100 000 000
Kapitał rezerwowy			19 500 000
Zyski zatrzymane			5 561 000
Kapitał zakładowy razem			125 061 000

Stan na 31 grudnia 2020

	Liczba udziałów (w sztukach)	Wartość nominalna 1 udziału (w złotych)	Wartość księgowa (w złotych)
Kapitał zakładowy (wartość nominalna)*	100 000	1 000	100 000 000
Kapitał rezerwowy			19 500 000
Zyski zatrzymane			7 147 000
Kapitał zakładowy razem			126 647 000

*kapitał zakładowy w całości został wpłacony

Na 31 grudnia 2021 r. jedynym udziałowcem Spółki była ENEA S.A. posiadająca 100 % udziałów.

Polityka zarządzania kapitałem i zadłużenie netto

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej udziałowca.

20. Dywidenda

Zasady rachunkowości

Płatność dywidend na rzecz udziałowców ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie.

Decyzję o wypłacie dywidendy za bieżący rok obrotowy podejmą udziałowcy na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w 2022 r. Rekomendację odnośnie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. Zarząd ENEA Trading Sp. z o.o. przedstawi do końca I półrocza 2022 r.

24 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA Trading Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., zgodnie z którą 100% zysku netto za rok 2020 zostało przekazane na dywidendę na rzecz ENEA SA. Dywidenda została wypłacona w lipcu 2021 r.

21. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 31 grudnia 2021			Stan na 31 grudnia 2020		
	Zobowiązania z tytułu leasingu	Odsetki	Razem	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Odsetki	Razem
Poniżej jednego roku	962	77	1 039	79	6	85
Od jednego do pięciu lat	3 039	101	3 140	72	4	76
Razem	4 001	178	4 179	151	10	161

Przedmiotem umów objętych przepisami MSSF16 w roku 2021 i 2020 są prawa do korzystania ze składnika aktywów w postaci umów leasingu samochodów osobowych (środki transportu), umów najmu miejsc parkingowych i umów najmu powierzchni biurowej (budynki i budowle) zmiany opisane szerzej w Nocie 14.

Spółka wyznacza czas leasingu, tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z:

- okresem dotyczącym opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka skorzysta z tego prawa;
- okresem dotyczącym opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Spółka dla umów leasingowych, przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy, przyjęto pięcioletni okres umowny.

Koszty związane z umowami leasingu

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(101)	(17)

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy stopa leasingu nie jest znana, Spółka stosuje krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana w oparciu o podobną umowę leasingową lub gdy nie można jej ustalić, stopę procentową, na dzień rozpoczęcia leasingu, przy której ENEA Trading Sp. z o.o. musiałaby dokonać pożyczki środków niezbędnych do zakupu podobnego składnika aktywów, na podobny okres i przy zachowaniu podobnych zabezpieczeń.

Spółka ma możliwości skorzystania z praktycznego zwolnienia i może nie stosować modelu ujmowania leasingu w odniesieniu do:

- leasingu krótkoterminowego (na okres leasingu 12 miesięcy lub mniej, umowa nie zawiera prawa wykupu aktywa),
- leasingu niskocennych aktywów, których wartość początkowa w przypadku nowych aktywów nie przekracza kwoty 10 tys. zł (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu).

W przypadku, gdy Spółka zdecyduje się na zastosowanie zwolnienia, wówczas rozpoznaje płatności leasingowe, jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu lub według innej metody, jeżeli lepiej odzwierciedla korzyści Spółki. Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Spółka przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania.

W Spółce nie występują istotne przyszłe wpływy pieniężne, które nie byłyby uwzględnione w wycenie zobowiązania leasingowego, w 2021 r. Spółka nie była stroną umowy leasingu zwrotnego.

Zobowiązania z tytułu umów najmu i dzierżawy niebędących leasingiem

ENEA Trading Sp. z o.o. posiada umowy najmu i dzierżawy, dotyczące w większości wynajmu powierzchni, które nie zostały ujęte zgodnie z MSSF 16 Leasing, głównie z uwagi na okres wypowiedzenia umów, który wynosi średnio trzy miesiące.

Koszty z tytułu umów najmu i dzierżawy niebędących leasingami ujętych w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2021 wynoszą 131 tys. zł.

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zasady rachunkowości

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania zaklasyfikowane jako zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, która odpowiada wartości nominalnej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, metodą efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania niestanowiące zobowiązań finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia się na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagalnej zapłaty.

	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	143 464	57 014
Zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem podatku dochodowego)	248 401	228 551
Inne	50	54
Razem	391 915	285 619
Inne zobowiązania finansowe		
Zobowiązania z tytułu cash pool	-	6
Razem	-	6

W pozycji krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług najwyższą wartość stanowią zobowiązania wewnątrzgrupowe od jednostek ENEA Nowa Energia Sp. z o.o. 41 911 tys. zł (w 2020 16 503 tys. zł), ENEA S.A. 22 050 tys. zł (w 2020 r. 5 687 tys. zł) wynikające z rozliczeń za zakup energii elektrycznej.

Pozycja inne zobowiązania finansowe na 31 grudnia 2020 r. dotyczy zobowiązań z tytułu z cash pooling.

W roku 2021 brak udzielonych przez Spółkę zabezpieczeń w formie gwarancji, poręczeń i innych zabezpieczeń. Wszelkich poręczeń i gwarancji na rzecz ENEA Trading Sp. z o.o. udziela ENEA SA.

23. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkowości

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ENEA Trading Sp. z o.o. zalicza między innymi: wynagrodzenia miesięczne, wynagrodzenia z tytułu premii rocznej, prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii, krótkoterminowe płatne nieobecności (wynagrodzenie za niewykorzystane urlopy) wraz z należnymi składkami na ubezpieczenia społeczne, nagrodę na Dzień Energetyka.

Zobowiązanie z tytułu krótkoterminowych (kumulowanych) płatnych nieobecności jest ujmowane, nawet jeżeli płatne nieobecności nie uprawniają do ekwiwalentu pieniężnego. Spółka ustala przewidywany koszt kumulowanych płatnych nieobecności jako dodatkową kwotę, którą zgodnie z przewidywaniami zapłaci w wyniku niewykorzystanego uprawnienia ustalonego na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Na mocy porozumienia zawartego pomiędzy reprezentantami pracowników, a reprezentantami Spółki pracownikom ENEA Trading Sp. z o.o. przysługują określone świadczenia z innych tytułów niż wynagrodzenie za pracę. Świadczenia te finansowane są w całości przez Spółkę. Do oszacowania zobowiązań z tytułów tych świadczeń stosuje się metody aktuarialne.

Programy określonych świadczeń

Do programów określonych świadczeń Spółka zalicza:

- 1) Odprawy emerytalne i rentowe

Pracownicy przechodzący na emeryturę (rentę) uprawnieni są do otrzymania odpraw emerytalnych w formie gratyfikacji pieniężnych. Wysokość tych odpraw zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia.

2) Odprawy pośmiertne

W przypadku śmierci pracownika w czasie trwania stosunku pracy lub w czasie pobierania po jego rozwiązaniu zasiłku z tytułu niezdolności do pracy wskutek choroby, rodzinie przysługuje od pracodawcy odprawa pośmiertna. Wysokość tej odprawy zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia.

3) Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę.

Pracownikom, którzy przepracowali w Spółce co najmniej rok, przechodzącym na emeryturę, przysługuje prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii. Emeryci i renciści mają prawo do ekwiwalentu pieniężnego w wysokości 3 000 kWh x 80% ceny energii elektrycznej i składnika zmiennego opłaty przesyłowej oraz 100% wartości opłaty stałej sieciowej i opłaty abonamentowej wg taryfy jednostrefowej ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych. Ekwiwalent pieniężny wypłacany jest dwa razy w roku, w wysokości stanowiącej każdorazowo połowę rocznego ekwiwalentu. Wartość ekwiwalentu jest waloryzowana o wzrost ceny energii elektrycznej wg taryfy ogólnie obowiązującej dla gospodarstw domowych w roku poprzedzającym wypłatę. Prawo to, w przypadku zgonu pracownika przechodzi na małżonka w przypadku pobierania przez małżonka renty rodzinnej.

4) Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla emerytów i rencistów objętych opieką socjalną przez Spółkę

Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla emerytów i rencistów objętych opieką socjalną przez Spółkę dokonywany jest w wysokości wynikającej z obowiązujących przepisów.

Świadczenia pracownicze wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach z tytułu świadczeń pracowniczych, a zmiana stanu rezerw prezentowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zyski i straty aktuarialne są w całości ujmowane w innych całkowitych dochodach.

Nagrody jubileuszowe

Do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych ENEA Trading Sp. z o.o. zalicza nagrody jubileuszowe. Wysokość tych nagród zależy od stażu pracy oraz wysokości otrzymywanego przez pracownika wynagrodzenia. Zyski i straty aktuarialne są w całości ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Program określonych składek

1) Składki ubezpieczeń społecznych

System ubezpieczeń społecznych działa na zasadach programu państwowego, zgodnie z którym na Spółce ciąży obowiązek zapłaty składek na ubezpieczenia społeczne dla pracowników w momencie, gdy stają się one należne. Spółka nie jest zobowiązana ani prawnie, ani zwyczajowo do wypłaty przyszłych świadczeń z tytułu ubezpieczeń społecznych. Spółka ujmuje koszt składek dotyczących bieżącego okresu w zysku lub stracie bieżącego okresu jako koszt świadczeń pracowniczych.

2) Pracowniczy Program Emerytalny

Zgodnie z załącznikiem do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Spółka prowadzi Pracowniczy Program Emerytalny w formie grupowego ubezpieczenia pracowników z funduszem kapitałowym na zasadach określonych w ustawie i wynegocjowanych ze stroną związkową.

Z Pracowniczego Programu Emerytalnego mogą korzystać pracownicy Spółki po roku pracy niezależnie od rodzaju umowy o pracę.

Pracownicy przystępują do Pracowniczego Programu Emerytalnego (PPE) na warunkach określonych poniżej:

- ubezpieczenie zawiera się w formie ubezpieczenia grupowego na życie z ochroną ubezpieczeniową,
- poziom składki podstawowej ustala się w wysokości 7% wynagrodzenia uczestnika,
- 90% składki podstawowej przeznacza się na składkę inwestycyjną a 10% na ochronę ubezpieczeniową.

Spółka ujmuje koszt składek na PPE dotyczących bieżącego okresu w zysku lub stracie jako koszt świadczeń pracowniczych.

Istotne osądy i szacunki

Przyjęto wycenę rezerw na długoterminowe świadczenia pracownicze sporządzoną poprzez określenie salda zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, obliczoną

metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium.

Szacowanie zobowiązań z tytułu następujących świadczeń dokonywane jest przez aktuarium metodą „Projected Unit Credit Method” (tę samą metodę zastosowano przy analizie wrażliwości dla programów określonych świadczeń):

- odprawy emerytalne i rentowe,
- odprawy pośmiertne
- prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę,
- odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla emerytów i rencistów objętych opieką socjalną przez Spółkę.

Na dokonany szacunek mają wpływ stopa dyskontowa oraz tempo długookresowego wzrostu wynagrodzeń. Do obliczeń przyjmuje się podstawowe dane indywidualnie dla poszczególnych pracowników zatrudnionych w Spółce wg stanu na dany dzień sprawozdawczy (z uwzględnieniem płci zatrudnionego), z następujących obszarów:

- wiek zatrudnionego,
- staż pracy w Spółce,
- staż pracy ogółem,
- wynagrodzenie, stanowiące podstawę wymiaru wysokości nagrody jubileuszowej i odprawy emerytalno-rentowej.

Założenia aktuarialne wykorzystywane do obliczenia szacunków zostały przedstawione poniżej.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Stan na 31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i pozostałe	5 699	6 802
Odprawy emerytalne i rentowe	578	727
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	623	878
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	207	330
Odprawy pośmiertne	141	158
Nagrody jubileuszowe	1 760	1 854
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	9 008	10 749
<i>Długoterminowe</i>	<i>3 168</i>	<i>3 857</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>5 840</i>	<i>6 892</i>

Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2021

	Odprawy emerytalne i rentowe	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	727	878	330	158	1 854	3 947
Koszty ujęte w zyskach lub stratach, w tym:	60	81	38	15	33	227
koszty bieżącego zatrudnienia	49	68	33	13	112	275
koszty odsetek	11	13	5	2	26	57
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założeń ex-post	-	-	-	-	188	188
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	-	-	-	-	(3)	(3)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	-	-	-	-	(290)	(290)
Koszty ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:	(161)	(333)	(161)	(32)	-	(687)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założeń ex-post	27	(32)	(21)	(6)	-	(32)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	(4)	(79)	(9)	4	-	(88)

zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	(184)	(222)	(131)	(30)	-	(567)
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłat świadczeń (wartość ujemna)	(48)	(3)	-	-	(127)	(178)
Razem zmiany	(149)	(255)	(123)	(17)	(94)	(638)
Stan na 31 grudnia 2021	578	623	207	141	1 760	3 309
<i>Długoterminowe</i>	578	618	206	132	1 634	3 168
<i>Krótkoterminowe</i>	-	5	1	9	126	141

Zmiany w okresie 12 miesięcy do 31 grudnia 2020

	Odprawy emerytalne i rentowe	Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	Odprawy pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2020	629	684	268	145	1 838	3 564
Koszty ujęte w zyskach lub stratach, w tym:	62	74	36	16	136	324
koszty bieżącego zatrudnienia	49	59	30	13	115	266
koszty odsetek	13	15	6	3	37	74
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	-	-	-	-	65	65
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	-	-	-	-	(51)	(51)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założeń ex-post	-	-	-	-	(30)	(30)
Koszty ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu, w tym:	36	123	27	(3)	-	183
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń finansowych	45	194	53	7	-	299
zyski/straty aktuarialne netto na skutek zmian założeń demograficznych	(30)	(24)	(11)	(9)	-	(74)
zyski/straty aktuarialne netto na skutek korekt założeń ex-post	21	(47)	(15)	(1)	-	(42)
Zmniejszenie zobowiązania z tytułu wypłat świadczeń (wartość ujemna)	-	(3)	(1)	-	(120)	(124)
Razem zmiany	98	194	62	13	16	383
Stan na 31 grudnia 2020	727	878	330	158	1 854	3 947
<i>Długoterminowe</i>	713	875	330	150	1 789	3 857
<i>Krótkoterminowe</i>	14	3	-	8	65	90

Założenia aktuarialne

Założenia	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Długookresowa przewidywana roczna stopa wzrostu wynagrodzeń	4,91% w 2022 r.; 4,05% w 2023 r.; 2,7% w 2024 r.; 2,5% w następnych latach	1,8% w 2021 r.; 2,45% w 2022 r.; 2,40% w 2023 r.; 2,5% w następnych latach
Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS	9,2% w 2023 r.; 10,8% w 2024 r.; 7,5% w 2025 r.; 6,1% w 2026 r.; 6% w 2027 r.; 5,6% w latach 2028-2030 oraz 5,3% w pozostałych latach prognozy	14,8% w 2022 r.; 4,4% w 2023 r.; 4,6% w 2024 r.; 5,2% w 2025 r.; 5,4% w 2026 r.; 5,5% w latach 2027-2030 oraz 5,2% w pozostałych latach prognozy
Stopa dyskontowa	3,70%	1,50%

Wartość ekwiwalentu energetycznego	1 667,85 zł	1 515,73 zł
Wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego wypłacanego w ramach ulgowej odpłatności za energię	13,9% w 2022 r.; 27,3% w 2023 r.; 1,1% w latach 2024-2028; 2,5% w następnych latach	13,94% w 2020 r.; 1,5% w 2021 r.; 8,1% w 2022 r.; 4,0% w 2023 r.; 4,1% w latach 2024-2027; 2,5% w następnych latach
Przeciętne miesięczne wynagrodzenie przyjęte do wyliczenia zobowiązania ZFŚS	4 434,58 zł	4 134,02 zł
- na podstawie założeń zdefiniowanych na poziomie korporacyjnym, w/w wzrost podstawy tworzenia odpisu za ZFŚS przyjęto na podstawie wzrostu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w gospodarce narodowej: W przypadku zmiany podstawy w 2023r. przyjęto wzrost przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w gospodarce narodowej w 2021 r. na poziomie 4,9% i w 2022 r. na poziomie 4,1%. Pozostały wzrost podstawy w 2023r. wynika z zakładanego na dzień sporządzenia wyceny ryzyka pełnego odmrożenia podstawy naliczania ZFŚS od 2023r. - wskaźnik rotacji pracowników na 31 grudnia 2021r. w wysokości 4,79%, na 31 grudnia 2020 roku w wysokości 4,83%.		

Analiza wrażliwości dla programów określonych świadczeń

Programy określonych świadczeń:	Wpływ zmiany założenia aktuarialnego na wysokość zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń	
	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Stopa dyskonta	(263)	348
Stopa przewidywanego wzrostu wynagrodzeń	159	(128)
Średni wzrost wartości ekwiwalentu pieniężnego dla ulgowej odpłatności za energię elektryczną	171	(127)

Zapadalność zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń

Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń (w latach)	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Odprawy emerytalne i rentowe	16,9	18,8
Odprawy pośmiertne	11,1	13,7
Prawo do ulgowej odpłatności za nabycie energii po przejściu na emeryturę	25,0	29,6
Odpis na ZFŚS dla emerytowanych pracowników	28,9	32,8

Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

24. Instrumenty finansowe i wartość godziwa

Zasady rachunkowości

Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.
- a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:
 - aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (m.in. instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń),
 - aktywa finansowe wyznaczone dobrowolnie do tej kategorii,
 - aktywa finansowe niespełniające definicji podstawowej umowy pożyczki, w tym instrumenty kapitałowe jak akcje i udziały, z wyjątkiem wyznaczonych do instrumentów kapitałowych wycenianych przez inne całkowite dochody,
 - aktywa finansowe spełniające definicję podstawowej umowy pożyczki, które nie są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub sprzedaży.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

- b) Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych podlegający klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług bez istotnego komponentu finansowego, które wyceniane są w cenie transakcyjnej.

Wartość godziwą aktywów finansowych niezaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia/pozyskania tych pozycji aktywów.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla realizacji danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej dla aktywów z tej kategorii ujmowane są w wyniku finansowym. W przypadku usunięcia z ksiąg danej pozycji, Spółka ustala zysk lub stratę ze zbycia i ujmuje ją w wyniku finansowym okresie.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie. Zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kwoty głównej oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy tą kwotą początkową, a kwotą w terminie wymagalności, oraz skorygowana o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Zobowiązania finansowe w tym kredyty, pożyczki i papiery dłużne

Zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Zobowiązania finansowe obejmujące kredyty i pożyczki oraz papiery dłużne klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- zobowiązanie finansowe spełniające definicję przeznaczonych do obrotu, w tym instrumenty pochodne niewykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń,
- zobowiązanie finansowe dobrowolnie wyznaczone przez Spółkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują wszystkie zobowiązania finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia zobowiązanie finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej.

Wartość godziwą zobowiązania finansowego niezaliczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy pomniejsza się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do emisji (zaciągnięcia/powstania) tego zobowiązania.

Wycena bilansowa zobowiązania finansowego i ujęcie przeszacowań uzależnione są od klasyfikacji danej pozycji do odpowiedniej kategorii dla potrzeb wyceny:

- zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej; wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla rozliczenia danej pozycji; przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym okresu;
- zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

Istotne osądy i szacunki

Aktywa finansowe analizuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego pod kątem oczekiwanych strat kredytowych i możliwości wystąpienia utraty wartości.

Pojedyncze instrumenty finansowe istotne pod względem wartościowym są oceniane indywidualnie pod względem utraty wartości. Pozostałe aktywa finansowe są w celu oceny utraty wartości dzielone na grupy o podobnym poziomie ryzyka kredytowego.

Instrumenty finansowe

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości godziwych aktywów i zobowiązań finansowych z wartościami księgowymi:

	Stan na 31 grudnia 2021		Stan na 31 grudnia 2020	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
AKTYWA FINANSOWE				
Długoterminowe	1 240 192	1 240 192	122 635	122 635
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	1 172 968	1 172 968	57 493	57 493
Należności z tytułu dostaw i usług – depozyty zabezpieczające	67 224	67 224	65 142	65 142
Krótkoterminowe	14 240 639	10 478 751	1 623 192	319 489
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	10 478 751	10 478 751	319 489	319 489
Aktywa z tytułu umów z klientami	32 062	(*)	3 870	(*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz depozyty zabezpieczające	1 285 579	(*)	374 154	(*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 444 247	(*)	925 679	(*)
AKTYWA FINANSOWE RAZEM	15 480 831	11 718 943	1 745 827	442 124

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Długoterminowe	(1 298 946)	(1 267 027)	(160 521)	(156 932)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(3 039)	(3 039)	(72)	(72)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	(31 919)	(*)	(3 589)	(*)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	(1 263 988)	(1 263 988)	(156 860)	(156 860)
Krótkoterminowe	(13 809 589)	(13 059 002)	(1 222 556)	(797 111)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(962)	(962)	(79)	(79)
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	(13 058 040)	(13 058 040)	(797 032)	(797 032)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(143 464)	(*)	(57 014)	(*)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	(608 123)	(*)	(368 425)	(*)
Inne zobowiązania finansowe	-	-	(6)	(*)
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE RAZEM	(15 108 535)	(14 326 029)	(1 383 077)	(954 043)

(*) Wartość księgowa jest zbliżona do wartości godziwej wycenianej zgodnie z poziomem 2 poniższej hierarchii.

Poniższa tabela pokazuje zmianę wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych

	Stan na 1 stycznia 2021	Zmiana stanu posiadania	Stan na 31 grudnia 2021
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:	376 982	11 274 737	11 651 719
- aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	376 982	11 274 737	11 651 719
Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie:	1 368 855	2 460 318	3 829 173
- należności z tytułu dostaw i usług	89 027	512 343	601 370
- inne należności – depozyty zabezpieczające	350 279	401 215	751 494
- aktywa z tytułu umów z klientami	3 870	28 192	32 062
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	925 679	1 518 568	2 444 247
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:	(953 892)	(13 368 136)	(14 322 028)
- zobowiązania finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(953 892)	(13 368 136)	(14 322 028)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	(429 028)	(354 478)	(783 506)
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	(372 014)	(268 028)	(640 042)
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(57 014)	(86 450)	(143 464)
Inne zobowiązania finansowe	(6)	6	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(151)	(3 850)	(4 001)

	Stan na 1 stycznia 2020	Zmiana stanu posiadania	Stan na 31 grudnia 2020
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:	679 680	(302 698)	376 982
- aktywa finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	679 680	(302 698)	376 982
Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie:	1 069 820	299 035	1 368 855
- należności z tytułu dostaw i usług	163 754	(74 727)	89 027
- inne należności – depozyty zabezpieczające	427 935	(77 656)	350 279
- aktywa z tytułu umów z klientami	2 791	1 079	3 870
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	475 340	450 339	925 679
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy:	(669 730)	(284 162)	(953 892)
- zobowiązania finansowe obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(669 730)	(284 162)	(953 892)
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	(645 021)	215 993	(429 028)
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	(499 982)	127 968	(372 014)
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(145 039)	88 025	(57 014)
Inne zobowiązania finansowe	(15 456)	15 450	(6)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(209)	58	(151)

	Stan na 31 grudnia 2021			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Długoterminowe	-	1 172 968	-	1 172 968
Krótkoterminowe	-	10 478 751	-	10 478 751
Razem	-	11 651 719	-	11 651 719
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Długoterminowe	-	(1 263 988)	-	(1 263 988)
Krótkoterminowe	-	(13 058 040)	-	(13 058 040)
Razem	-	(14 322 028)	-	(14 322 028)

	Stan na 31 grudnia 2020			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Długoterminowe	-	57 493	-	57 493
Krótkoterminowe	-	319 489	-	319 489
Razem	-	376 982	-	376 982
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Długoterminowe	-	(156 860)	-	(156 860)
Krótkoterminowe	-	(797 032)	-	(797 032)
Razem	-	(953 892)	-	(953 892)

Dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawione na stronach 9-59 stanowią integralną część sprawozdania finansowego

W 2021 r. nie było przesunięć przyjętego sposobu wycen pomiędzy opisanymi poniżej poziomami wycen.

Krótkoterminowe i długoterminowe Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej obejmują głównie:

- wycenę zawartych na dzień sprawozdawczy kontraktów terminowych na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji, zakup i sprzedaż energii elektrycznej, typu futures w transakcji na giełdach i typu forward towarowy na rynku pozagiełdowym,
- wycenę zawartych na dzień sprawozdawczy kontraktów terminowych na zakup i sprzedaż energii elektrycznej, gazu i praw majątkowych (certyfikaty pochodzenia energii elektrycznej) typu forward towarowy,
- wycenę zawartych na dzień sprawozdawczy kontraktów zabezpieczających zakup waluty EUR dla realizacji transakcji zakupu uprawnień do emisji, typu forward walutowy,

Pozycje zostały wycenione według obserwowanych wartości rynkowych, a zmiany ich wyceny w okresie obrotowym odniesione do zysku lub straty okresu.

Zwiększenia w roku 2021 na pozycjach Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej wynikają ze zmian cen rynkowych transakcji dla uprawnień do emisji oraz zmian cen rynkowych energii elektrycznej i gazu oraz wahaniach kursów waluty EUR, w których zawierane są transakcje dotyczące uprawnień do emisji. Powoduje to również zmianę na ilości zawieranych kontraktów zabezpieczających zakup waluty dla realizacji zakupu uprawnień do emisji.

W 2021 r. w ramach zawieranych transakcji prezentowanych w aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenianych w wartości godziwej nastąpiły również zmiany związane z rozszerzeniem przez Spółkę od marca 2021 r. handlu w zakresie uprawnień do emisji, a od października 2021 r. handlu energią elektryczną na giełdzie European Energy Exchange AG w Niemczech.

Rozszerzenie działalności obejmuje również pozyskiwanie uprawnień do emisji z rynków pozagiełdowych OTC prowadzonych przez banki od stycznia 2021 r. PKO BP S.A. a od marca 2021 r. PEKAO S.A. Zawierane na tych rynkach transakcje nie wymagają ponoszenia kosztu prowizji transakcyjnych oraz wpłat depozytów zabezpieczających.

Krótkoterminowe i długoterminowe dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują głównie:

- należności / zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wartości handlowe bieżące dotyczące podstawowej działalności,
- aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami – zobowiązania to otrzymane w ciągu roku zaliczki na zakup uprawnień do emisji, zakup energii elektrycznej oraz roczne korekty należnego wynagrodzenia wynikające z umów o współpracę z jednostkami GK ENEA.

Przyjmuje się, że wartość nominalna należności/ zobowiązań wymagalnych w okresie krótszym niż rok odzwierciedla ich wartość godziwą w dłuższym terminie są dyskontowane w celu oszacowania ich wartości godziwej

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

Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach.

Poziom 2 - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednio lub pośrednio do podobnych instrumentów istniejących na rynku), wycena opiera się na aktualnych notowaniach rynkowych kontraktów forward na energię elektryczną, gaz, prawa majątkowe, uprawnienia do emisji oraz kursy PLN/EUR i aktualne stopy procentowe

Poziom 3 - wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nieopierających się, jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

25. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko towarowe,
- ryzyko walutowe,

- ryzyko stóp procentowych.

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Spółki na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej, a także opisuje cele i politykę związane z zarządzaniem ryzykiem oraz kapitałami. Ramy i zasady zarządzania ryzykiem w Grupie ENEA wyznacza Komitet Ryzyka Grupy ENEA oraz Zarząd ENEA S.A. odpowiedzialność za działania w obszarze ryzyka realizowane przez samą spółkę ponosi Zarząd ENEA Trading Sp. z o.o.

Zarządzanie ryzykiem finansowym oparte jest na sformalizowanym, zintegrowanym systemie zarządzania ryzykiem opisanym w ramach dedykowanych polityk, procedur i metodyk zarządzania ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem zaprojektowane jest jako proces ciągły. ENEA Trading Sp. z o.o. poddaje ryzyka ciągłej analizie z punktu widzenia oddziaływania środowiska zewnętrznego oraz zmian w swoich strukturach i działalności. Na tej podstawie podejmuje działania zmierzające do ograniczenia ryzyka lub jego transferu poza Spółkę.

25.1. Ryzyko kredytowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe wiąże się z potencjalnym brakiem możliwości pozyskania należności od kontrahentów.	Zarząd stosuje <i>Politykę zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie ENEA</i>, zgodnie z którą na bieżąco monitorowana jest ekspozycja na ryzyko kredytowe oraz podejmowane działania służące jego minimalizacji. Głównym narzędziem zarządzania ryzykiem kredytowym jest analiza wiarygodności kredytowej najistotniejszych klientów Spółki, na podstawie której warunki umowy z klientem podlegają stosownej strukturyzacji (warunki płatności, ewentualne zabezpieczenie umowy itp.).

Poniższa tabela przedstawia strukturę pozycji bilansowych obrazujących ekspozycję ENEA Trading Sp. z o.o. na ryzyko kredytowe:

	Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe*	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Należności z tytułu dostaw i usług	601 370	89 027
Inne należności – depozyty zabezpieczające	751 494	350 279
Aktywa z tytułu umów z klientami	32 062	3 870
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 444 247	925 679
Ryzyko kredytowe	3 829 173	1 368 855

*Wartości odpowiadają wartościom księgowym.

Koncentracja ryzyka kredytowego – 98,88 % powyższych należności z tytułu dostaw i usług na 31 grudnia 2021 r. stanowiły należności od:

- ENEA S.A. 66,81 %,
- ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. 27,99 %,
- Energa Operator Sp. z o.o. 3,84 %,
- ENEA Elektrownia Połaniec S.A. 0,24 %,

Koncentracja ryzyka kredytowego – z powyższej pozycji Inne należności – depozyty zabezpieczające na 31 grudnia 2021 r. stanowiły należności od:

- ICE Futures Europe 71,70 % wpłacony depozyt dla transakcji z tytułu uprawnień do emisji,
- European Energy Exchange 25,60% wpłacony depozyt dla transakcji z tytułu uprawnień do emisji oraz energii elektrycznej
- Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych 2,70 % wpłacony depozyt do funduszu gwarancyjnego dla transakcji z tytułu energii elektrycznej, praw majątkowy oraz gazu

Koncentracja ryzyka kredytowego – 98,67% powyższych należności z tytułu dostaw i usług na 31 grudnia 2020 r. stanowiły należności od:

- ENEA S.A. 26,91 %,
- ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. 29,75 %,

- Energa Operator Sp. z o.o. 25,43 %,
- ENEA Elektrownia Połaniec S.A. 16,59 %,

Koncentracja ryzyka kredytowego – z powyższej pozycji Inne należności – depozyty zabezpieczające na 31 grudnia 2020 r. stanowiły należności od:

- ICE Futures Europe 87,32 % wpłacony depozyt dla transakcji z tytułu uprawnień do emisji,
- Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych 12,68 % wpłacony depozyt do funduszu gwarancyjnego dla transakcji z tytułu energii elektrycznej, praw majątkowy oraz gazu

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług

Zgodnie z wewnętrznymi regulacjami – monitoringowi podlega także kwestia koncentracji należności w odniesieniu do klientów końcowych Spółki. Wielkość portfela sprzedażowego ENEA Trading Sp. z o.o. sprawia, iż pomimo faktu występowania w tym portfelu podmiotów o relatywnie dużym zużyciu, udział w portfelu ogółem pojedynczego podmiotu, spoza GK ENEA, nie przekracza poziomu 5 % wolumenu całego portfela, w związku z czym poziom koncentracji nie jest identyfikowany jako znaczący. W świetle powyższego Spółka nie stosuje dodatkowych zabezpieczeń wynikających z samego tylko zjawiska koncentracji, stosowanie zabezpieczeń uzależnione jest każdorazowo od kondycji finansowej kontrahenta.

Niewykonanie zobowiązania rozumiane jest jako wystąpienie przynajmniej jednego ze zdarzeń lub okoliczności:

- dłużnik zalega ze znaczącą płatnością przez okres dłuższy niż 90 dni,
- Spółka uznaje za mało prawdopodobne, aby dłużnik spłacił swoje zobowiązanie w całości (bez uwzględniania kwot otrzymanych z zabezpieczeń lub podobnych działań).

Do zdarzeń wskazujących na małe prawdopodobieństwo wykonania zobowiązania można zaliczyć: złożenie wniosku o upadłość dłużnika, ogłoszenie upadłości dłużnika, rozpoczęcie postępowania układowego dla dłużnika – a także inne zdarzenia niewynikające bezpośrednio z czynności prawnych, jak brak środków pieniężnych czy negatywne prognozy dotyczące sytuacji płatniczej dłużnika. Spełnienie jednego ze wskazanych powyżej kryteriów daje podstawy do stwierdzenia, że dany składnik aktywów finansowych jest dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

W związku z wstrzymaniem przez Spółkę, w roku 2018, realizacji transakcji handlowych na rynku energii elektrycznej w obrocie pozagiełdowym, poziom ryzyka kredytowego identyfikowanego przez ENEA Trading Sp. z o.o. uległ znaczącej redukcji. Również pomimo występowania w roku 2020 i 2021 kryzysu związanego z pandemią wywołaną chorobą COVID-19, w Spółce nie odnotowano znaczących odchyleń w zakresie należności przeterminowanych, w związku z czym sytuację w obszarze ryzyka kredytowego można uznać za stabilną

ENEA Trading Sp. z o.o. monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności i dokonuje odpisów aktualizujących.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Odpis aktualizujący wartość na 1 stycznia	(10)	(17)
Utworzony	(400)	(171)
Wykorzystany	349	178
Odpis aktualizujący wartość na 31 grudnia	(61)	(10)

Odpisy są tworzone głównie od należności handlowych. Odpisy od pozostałych należności są nieistotne.

Struktura wiekowa aktywów z tytułu umów z klientami i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności:

	Stan na 31 grudnia 2021		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	600 967	(60)	600 907
Przeterminowane	403	(1)	402
0-30 dni	399	-	399
91-180 dni	4	(1)	3
Razem	601 370	(61)	601 309
Aktywa z tytułu umów z klientami	32 075	(13)	32 062
Stan na 31 grudnia 2020			

	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość księgowa
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Bieżące	89 022	(10)	89 012
Przeterminowane	5	-	5
91-180 dni	5	-	5
Razem	89 027	(10)	89 017
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 870	-	3 870

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi oraz instrumentami pochodnymi

W zakresie należności od instytucji finansowych, w tym środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bankowych i lokatach bankowych, a także transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej, bezpieczeństwo tych transakcji określone jest także wymogami „*Polityki zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności w Grupie ENEA*”, jak również „*Polityki zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA*”. Spółka prowadzi współpracę wyłącznie z partnerami, którzy spełniają wysokie kryteria wiarygodności kredytowej oraz charakteryzują się renomowaną pozycją na rynku bankowym.

Zgodnie z wyżej wymienionymi politykami, a także „*Polityką zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie ENEA*”, w przypadku, gdy partner transakcji posiada rating nadany przez uznaną agencję, Spółka nie dokonuje szacowania ratingu wewnętrznego w odniesieniu do takiego podmiotu. Dokonując wyboru kontrahentów bankowych Spółka kieruje się zatem zewnętrznymi ratingami kredytowymi, które są nadrzędne wobec pozostałych kryteriów oceny bezpieczeństwa inwestycji oraz rozliczeń i których wartości muszą kształtować się na poziomie inwestycyjnym.

Zestawienie wybranych ratingów długoterminowych banków współpracujących aktualnie z ENEA Trading Sp. z o.o. przedstawia się następująco:

Bank	Agencja	Rating
Citibank S.A.	Fitch	A-
PKO BP S.A.	Moody's	A2
Pekao S.A.	Fitch	BBB+
mBank S.A.	Fitch	BBB+
Santander Polska S.A.	Fitch	BBB+
Raiffeissen Bank S.A.	Fitch	A+

W odniesieniu do inwestycji finansowych, w celu ograniczenia ryzyka koncentracji, przestrzega się zasad dywersyfikacji inwestowanych środków pieniężnych. Zgodnie z wyżej przytoczoną „*Polityką zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności w Grupie ENEA*”, przyjmuje się maksymalny dopuszczalny poziom alokacji środków w stosunku do jednego partnera transakcji. Ponadto lokowanie nadwyżek środków spółek będących uczestnikami struktury cash poolowej co do zasady odbywa się na poziomie jednostki dominującej ENEA S.A., która pełni rolę Pool Leadera w mechanizmie Cash-Poolingu. Samodzielne inwestowanie wolnych środków przez spółki wymaga uzyskania uprzedniej zgody ENEA S.A.

W zakresie zarządzania bieżącymi nadwyżkami środków pieniężnych, a także w zakresie instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej Spółka na co dzień współpracuje z sześcioma instytucjami finansowymi.

92 % środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31 grudnia 2021 r. stanowiły środki zgromadzone na rachunku PEKAO S.A. (2020 r. 76 %).

Podmioty, z którymi Spółka zawiera transakcje pochodne w celu zabezpieczenia przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów walutowych, działają w sektorze finansowym. Są to banki posiadające oceny ratingowe na poziomie inwestycyjnym. Spółka dywersyfikuje banki, z którymi zawiera transakcje pochodne.

Instrumenty pochodne dotyczące transakcji typu futures (rynek giełdowy) zgodnie z regulacjami giełdowymi oparte są o mechanizmy zabezpieczające – depozyty wstępne i uzupełniające. W ramach depozytów uzupełniających Spółka na bieżąco przekazuje i otrzymuje środki pieniężne z tytułu zmiany wyceny instrumentów, co oznacza, że na dzień bilansowy w przypadku transakcji futures ryzyko kredytowe zasadniczo nie występuje.

W przypadku instrumentów pozagiełdowych (forward towarowy) występuje ryzyko kredytowe związane z możliwością niewypłacalności drugiej strony umowy. W związku z tym, transakcje handlowe o istotnej wartości poprzedza ocena wiarygodności kredytowej kontrahenta, obejmująca analizę ekonomiczno-finansową podmiotu. Na podstawie przeprowadzonej oceny kontrahentowi przyznaje się limit kredytowy, stanowiący ograniczenie maksymalnej ekspozycji kredytowej. Zawieranie transakcji handlowych skutkujących wzrostem ekspozycji kredytowej powyżej przyznanego limitu ekspozycji, co do zasady wymaga ustanowienia zabezpieczenia zgodnie z *Polityką zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie ENEA*.

25.2. Ryzyko utraty płynności finansowej

Ekspozycja na ryzyko utraty płynności finansowej	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko utraty płynności finansowej identyfikowane jest jako ryzyko wystąpienia braku zdolności do zapłaty przez ENEA Trading Sp. z o.o. zobowiązań płatniczych w dacie ich wymagalności. Celem prowadzonych działań jest ograniczenie prawdopodobieństwa materializacji ryzyka utraty płynności finansowej przy wykorzystaniu w optymalny sposób posiadanych zasobów finansowych oraz dostępnych instrumentów finansowania.	W toku prowadzonej działalności ENEA Trading Sp. z o.o. dąży do wypracowania oraz implementacji rozwiązań skutkujących ograniczeniem do akceptowalnego poziomu ryzyka związanego z utratą zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Realizacja działań z zakresu przyjętej „Polityki procedury zarządzania płynnością oraz ryzykiem płynności w Grupie ENEA” zakłada także zabezpieczenie zdolności do skutecznego reagowania w przypadku wystąpienia tzw. kryzysów płynności, tj. okresy zwiększonego zapotrzebowania na środki pieniężne. Podejmowane działania umożliwiają kontynuację prowadzenia działalności w przypadku wystąpienia kryzysu płynności przez okres niezbędny do uruchomienia awaryjnego planu finansowania. W procesie zarządzania płynnością finansową Spółka koncentruje prowadzone działania w szczególności wokół analizy kształtowania się przepływów pieniężnych w ujęciu krótko- oraz długoterminowym prognozowania przepływów pieniężnych w ujęciu krótko oraz długoterminowym, optymalizacji składników kapitału obrotowego oraz monitoringu koncentracji sald na rachunkach bankowych. Istotnym aspektem w procesie zarządzania płynnością finansową ENEA Trading Sp. z o.o. jest zapewnienie adekwatnych do potrzeb źródeł finansowania. Instrumentem finansowania bieżącej działalności Spółki są udostępnianie limity intraday w usługach zarządzania grupami rachunków (tzw. Cash Pooling). Wykorzystanie tego mechanizmu sprzyja optymalizacji finansowania działalności poprzez wykorzystanie w tym celu środków własnych GK ENEA. Zarządzanie niedoborami oraz nadwyżkami środków pieniężnych ENEA Trading Sp. z o.o. odbywa się z poziomu centralnego i koordynowane jest przez Agenta rozliczeniowego (tzw. Pool Leadera), którym jest ENEA S.A. Instrumenty finansowania działalności bieżącej uzupełnia wykorzystywany przez Grupę centralny mechanizm pozyskiwania finansowania zewnętrznego przez ENEA S.A. Dystrybucja finansowania w ramach Grupy odbywa się również przez ENEA S.A.

Stałe zarządzanie ryzykiem w wymienionych obszarach oraz pozycja rynkowa i finansowa Spółki pozwala na stwierdzenie, że ryzyko utraty płynności finansowej w Spółce występuje i jest w pełni kontrolowane.

W trakcie 2021 r. miały miejsce zdarzenia o charakterze trudno przewidywalnym, których materializacja miała wpływ na płynność finansową. Wskutek dużej zmienności cen na rynku energii elektrycznej oraz gazu Spółka została zobowiązana do wpłaty znaczących środków pieniężnych tytułem uzupełnienia depozytów zabezpieczających handel na Towarowej Giełdzie Energii. Zdarzenie to miało jednak charakter krótkotrwały, a nieplanowane wcześniej wydatki zostały pokryte z posiadanych nadwyżek finansowych.

Gwałtowne wzrosty cen uprawnień do emisji CO₂ spowodowały konieczność wnoszenia wyższych kwot wymaganych depozytów wstępnych na giełdę The ICE.

W czerwcu 2021 r. nastąpiło wstrzymanie handlu na tej giełdzie do czasu przedłożenia na żądanie banku Citigroup Global Markets Europe AG, gwarancji spółki dominującej ENEA S.A. Gwarancja korporacyjna została zawarta 19 września 2021 r. ENEA Trading sp. z o.o. realizowała na bieżąco zakupy z wykorzystaniem giełdy EEX oraz kanałów OTC.

Poniższa tabela przedstawia zapadalność zobowiązań finansowych Spółki:

Stan na 31 grudnia 2021

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej*	Razem
Wartość księgowa	143 464	4 001	640 042	14 322 028	15 109 535
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(143 464)	(4 179)	(640 042)	(14 457 567)	(15 245 252)
do 6 m-cy	(143 464)	(520)	-	(6 595 356)	(6 739 340)
6-12 m-cy	-	(519)	(608 123)	(6 595 356)	(7 203 998)
1-2 lat	-	(2 064)	(31 919)	(1 266 855)	(1 300 838)
2-5 lat	-	(1 076)	-	-	(1 076)

*wartość księgowa prezentuje wartość wyceny kontraktu, niezdyskontowane przepływy pieniężne prezentują wartość wyceny kontraktu bez dyskonta dla energii elektrycznej, gazu, uprawnień do emisji dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym przyjęto procentowy podział części krótkoterminowej do 6 m-cy i 6-12 m-cy.

Stan na 31 grudnia 2020

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej*	Razem
Wartość księgowa	57 014	6	1 395	151	372 014	953 892	1 384 472
Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne	(57 014)	(6)	(1 395)	(161)	(372 014)	(7 532 157)	(7 962 747)
do 6 m-cy	(57 014)	(6)	(1 395)	(43)	(86 987)	(2 708 316)	(2 853 761)
6-12 m-cy	-	-	-	(42)	(281 438)	(3 310 165)	(3 591 645)
1-2 lat	-	-	-	(76)	(3 589)	(1 513 676)	(1 517 341)

*wartość księgowa prezentuje wartość wyceny kontraktu, niezdyskontowane przepływy pieniężne prezentują wartość nominalną realizacji kontraktu dla energii elektrycznej i gaz; uprawnienia do emisji wycena bez dyskonta; dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym przyjęto procentowy podział części krótkoterminowej do 6 m-cy i 6-12 m-cy.

25.3. Ryzyko rynkowe

Ekspozycja na ryzyko rynkowe – ryzyko zmiany cen	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko rynkowe jest związane z możliwym, wystąpieniem czynników, które mogą wpłynąć na generowane przez Spółkę przychody/przepływy pieniężne lub wartość posiadanych przez nią aktywów. W szczególności w ramach tej kategorii identyfikuje się ryzyko zmian w zakresie popytu, podaży oraz cen towarów będących przedmiotem obrotu w Spółce.	Zarządzanie ryzykiem rynkowym (towarowym) w zakresie cenowym polega na ciągłym monitorowaniu wielkości otwartej pozycji handlowej (zarówno w obszarze hedgingowym, jak i w obszarze działalności - proprietary trading) oraz pomiarze - przy wykorzystaniu narzędzi opartych o koncepcję wartości narażonej na ryzyko (value at risk) - poziomu ryzyka, wynikającego z możliwych skutków wahań cen poszczególnych towarów w odniesieniu do takiej otwartej pozycji. Technika ograniczania ryzyka jest w tym przypadku domknięcie pozycji generującej zbyt dużą (większą, niż tzw. apetyt na ryzyko) wartość potencjalnej straty. Model zarządcy opiera się w tym przypadku na systemie limitów wartościowych (limitów VaR) określających maksymalną dopuszczalną wartość otwartej pozycji, będącej nośnikiem tak rozumianego ryzyka towarowego/rynkowego (cenowego). Niezależnie od powyższego, w GK ENEA zastosowanie znajdują zasady zarządcze określone obowiązującą w Grupie, dotyczącą głównie ENEA Trading sp. z o.o., regulacją o wymiarze strategicznym (tzw. tryb handlu hurtowego), wyznaczającą metody działania w zakresie optymalizacji pozycji handlowej Grupy, której zasadniczym celem jest minimalizacja ryzyka podjęcia działań niezgodnych z tendencją rynkową przy jednoczesnym uwzględnieniu aspektu efektywnościowego podejmowanych działań (uzyskiwanie wyników lepszych od średniej rynkowej).

W roku 2021 i 2020 Spółka narażona była na podwyższony poziom ryzyka rynkowego związany z wysoką zmiennością cen energii elektrycznej, gazu, praw do emisji CO₂ częściowo w związku z wystąpieniem pandemii COVID-19. Niezależnie od powyższego Spółka odnotowuje w tym obszarze rosnące ryzyko o charakterze strategicznym (długookresowym), związane z zaostreniem przez Unię Europejską wymogów dotyczących ochrony klimatu, co przekłada się na znaczące wzrosty cen uprawnień do emisji CO₂ warunkujące poziom jej rentowności w zakresie dokonywanych wycen tych instrumentów pochodnych, jako Spółki odpowiedzialnej w GK ENEA za nabywanie tych praw w celu zabezpieczenia potrzeb spółek z GK ENEA wytwarzających energię elektryczną.

25.4. Ryzyko walutowe

Ekspozycja na ryzyko walutowe	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko walutowe związane jest z możliwością występowania wahań kursów walutowych, które prowadzić mogą w konsekwencji do zmian w generowanych przez Spółkę przepływach pieniężnych.	Działania zabezpieczające są podejmowane w oparciu o obowiązującą w Grupie „<i>Politykę zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej w Grupie ENEA</i>”. ENEA Trading Sp. z o.o. narażona jest w szczególności na ryzyko walutowe wynikające z zakupu uprawnień do emisji, a także wydatków ponoszonych w związku z realizacją umów na świadczenie usług przez kontrahentów, których koszty denominowane są w walutach obcych. Ryzyko walutowe zabezpieczane jest głównie przy wykorzystaniu terminowych transakcji walutowych FX Forward. W celu uzyskania jak najwyższej efektywności zabezpieczenia kontrakty FX Forward zawierane są na okresy

oraz kwoty odpowiadające składowym ekspozycji na ryzyko walutowe.

W odniesieniu do kluczowego dla tego ryzyka obszaru zakupu uprawnień do emisji CO₂ w Spółce działania zabezpieczające realizowane są w oparciu o strategię zabezpieczającą ryzyko walutowe, które zatwierdzone są każdorazowo przez Komitet Ryzyka Grupy ENEA. Zgodnie z przyjętymi regulacjami Spółka zabezpiecza całość ekspozycji na ryzyko walutowe uznanej za istotną, tzn. taką, która przekracza wartość limitu na ekspozycję Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena wartości transakcyjnych depozytów zabezpieczających oraz wartości godziwej walutowych kontraktów typu forward oraz futures narażona jest na ryzyko zmian kursu EUR/PLN.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Spółki na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2021 r.

Stan na 31 grudnia 2021

	Wartość księgowa	w tym wartość w EUR wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wpływ ryzyka waluty EUR na wynik finansowy	
			+1%	-1%
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 444 247	1 947 938	19 479	(19 479)
Należności z tytułu dostaw i usług	601 370	-	-	-
Inne należności – depozyty zabezpieczające	751 494	731 227	7 312	(7 312)
Aktywa z tytułu umów z klientami	32 062	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty energia elektryczna	10 809 008	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty gaz	171 228	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty na zakup uprawnień do emisji rynek OTC	521 539	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – zabezpieczenie zakupu waluty EUR dla zakupu uprawnień do emisji*	142 217	142 217	1 422	(1 422)
Aktywa finansowe – dyskonto wyceny bilansowej kontraktów futures	7 727	7 727	77	(77)
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(143 464)	(4 491)	(45)	45
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4 001)	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty na zakup uprawnień do emisji rynek OTC	(557 392)	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty na zakup uprawnień do emisji	(2 802 426)	(2 802 426)	(28 024)	28 024
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty energia elektryczna	(10 791 294)	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty gaz	(170 916)	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			221	(221)
Podatek 19%			(42)	42
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			179	(179)

*dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym przyjęto wpływ ryzyka zabezpieczenia zakupu waluty na poziomie +/-1%

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję spółki na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2020 r.

Stan na 31 grudnia 2020

	Wartość księgowa	w tym wartość w EUR wyrażona w walucie funkcjonalnej (zł)	Wpływ ryzyka waluty EUR na wynik finansowy +1% -1%	
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	925 679	500 755	5 008	(5 008)
Należności z tytułu dostaw i usług	89 027	-	-	-
Inne należności – depozyty zabezpieczające	350 279	305 850	3 059	(3 059)
Aktywa z tytułu umów z klientami	3 870	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty energii elektryczna	313 957	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej – kontrakty gaz	20 746	-	-	-
Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej – zabezpieczenie zakupu waluty EUR dla zakupu uprawnień do emisji*	42 279	42 279	423	(423)
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(57 020)	(70)	(1)	1
Inne zobowiązania finansowe	(6)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(151)	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej - kontrakty na zakup uprawnień do emisji	(624 393)	(624 393)	(6 244)	6 244
Zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej – kontrakty energia elektryczna	(310 792)	-	-	-
Zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej – kontrakty gaz	(18 707)	-	-	-
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem			2 245	(2 245)
Podatek 19%			(426)	426
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			1 819	(1 819)

*dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym przyjęto wpływ ryzyka zabezpieczenia zakupu waluty na poziomie +/-1%

ENEA Trading Sp. z o.o. zawarła w 2021 r. 343 transakcje FX Forward na wartość 1 002 082 tys. EUR. Wycena księgowa tych instrumentów na 31 grudnia 2021r. wynosiła 142 217 tys. zł

Na wycenie zobowiązań finansowych na 31 grudnia 2021 r. w ramach kontraktów futures na zakup uprawnień do emisji na kwotę 2 802 426 tys. zł pozostały denominowane w EUR kontrakty zawarte na DEC22 i DEC23.

W pozycji aktywa finansowe inne należności na kwotę 731 227 tys. zł składają się denominowane w EUR depozyty transakcyjne przekazane na giełdę The ICE i European Energy Exchange.

25.5. Ryzyko stóp procentowych

Ekspozycja na ryzyko stóp procentowych	Zarządzanie ryzykiem
Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z negatywnym wpływem zmian rynkowej stopy procentowej na sytuację finansową Spółki.	Działalność Spółki jest narażona na ryzyko związane z możliwością zmian wyniku finansowego na skutek zmian stopy procentowej. Czynniki tego ryzyka są przede wszystkim działalność handlowa prowadzona na giełdach towarowych (oraz co za tym idzie towarzysząca jej konieczność ustanawiania depozytów zabezpieczających w środkach pieniężnych) oraz finansowanie działalności bieżącej Spółki (z wykorzystaniem limitów dziennych intraday, oprocentowanych wg stawek zmiennych – ustalanych na poziomie rynkowym). Struktura aktualnej ekspozycji na ryzyko stóp procentowych nie wymaga korzystania z instrumentów finansowych zabezpieczających to ryzyko. Wynika to przede wszystkim z jej zmienności w czasie, w tym

w szczególności od uzależnienia jej poziomu od czynników rynkowych, determinujących działalność na rynku towarowym.

Na 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała zawartych oraz nie zawierała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację aktywów i zobowiązań finansowych w podziale według zmiennych i stałych stóp procentowych:

	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	3 045 556	1 014 706
Aktywa finansowe - depozyty zabezpieczające European Energy Exchange	192 402	-
Zobowiązania finansowe	(147 465)	(57 165)
Razem	3 090 493	957 541
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe - depozyty zabezpieczające IRGiT	20 268	44 429
Aktywa finansowe - depozyty zabezpieczające ICE Futures Europe	538 824	305 850
Inne zobowiązania finansowe - zobowiązania z tytułu cash pool	-	(6)
Razem	559 092	350 273

Spółka nie posiada innych instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej.

W ramach instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej Spółka prezentuje w pozycji:

- aktywów finansowych: należności handlowe bieżące (oprocentowane stałą stopą procentową odsetek karnych tylko w przypadku przekroczenia terminu płatności), środki pieniężne, depozyty zabezpieczające transakcje na giełdzie European Energy Exchange;
- zobowiązań finansowych: zobowiązania handlowe i zobowiązania z tytułu leasingu.

W ramach aktywów finansowych o zmiennej stopie procentowej Spółka prezentuje transakcyjne depozyty zabezpieczające na giełdzie The ICE Futures Europe, a w ramach zobowiązań finansowych w 2020 r. zobowiązania z tytułu cash pooling.

W poniższej tabeli przedstawiona została efektywna stopa procentowa dotycząca zobowiązań, od których naliczane jest oprocentowanie według zmiennej stopy procentowej:

	Stan na 31 grudnia 2021	
	Efektywna stopa procentowa	Wartość księgowa
Aktywa finansowe – depozyty zabezpieczające IRGiT	1,47%	20 268
Aktywa finansowe – depozyty zabezpieczające ICE Futures Europe	-0,33%	538 824
Razem		559 092

Efektywne stopy procentowe w tabeli powyżej są ustalane jako średnia ważona stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany stopy procentowej na wynik finansowy Spółki w odniesieniu do instrumentów oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wartość księgowa na	Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik (okres 12 miesięcy)	
	31 grudnia 2021	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Aktywa finansowe – depozyty zabezpieczające IRGiT	20 268	203	(203)
Aktywa finansowe – depozyty zabezpieczające ICE Futures Europe	538 824	5 388	(5 388)
Wpływ na wynik przed opodatkowaniem	559 092	5 591	(5 591)
Podatek 19%		(1 062)	1 062
Wpływ na wynik po opodatkowaniu		4 529	(4 529)

Sprawozdanie regulacyjne

26. Ujawnienia wynikające z art. 44 ustawy Prawo Energetyczne w zakresie poszczególnych rodzajów działalności

Ogólne zasady sporządzania informacji finansowej regulacyjnej

Zgodnie z Art. 44 ustawy Prawo energetyczne, Spółka zobowiązana jest do sporządzenia i ujawnienia regulacyjnego sprawozdania finansowego zawierającego bilans (sprawozdanie z sytuacji finansowej) oraz rachunek zysków i strat za okresy sprawozdawcze, odrębnie dla poszczególnych rodzajów wykonywanej działalności gospodarczej.

Spółka sporządza informację finansową regulacyjną zgodnie z następującymi zasadami:

Zasada przyczynowości	Wyodrębnienie składników aktywów i pasywów dokonywane jest zgodnie z przeznaczeniem i wykorzystaniem tych składników na potrzeby określonego rodzaju działalności lub określonej usługi. Wyodrębnienie przychodów i kosztów dokonywane jest zgodnie z zasadą przyczyny powstawania przychodów i kosztów w ramach określonej działalności.
Zasada obiektywności i niedyskryminacji	Przypisanie aktywów i pasywów, przychodów i kosztów powinno być obiektywne i zmierzające do równego traktowania odbiorców.
Zasada stałości i porównywalności	Powinna istnieć stałość metod i zasad służących sporządzaniu informacji finansowej regulacyjnej z roku na rok. W przypadku zaistnienia istotnych zmian w zasadach sporządzania sprawozdań, szczegółowych metodach przyporządkowania lub zasadach rachunkowości, mających znaczny wpływ na raportowane informacje finansowe, dane porównawcze za rok poprzedzający, w części, której ewentualne zmiany dotyczą, są odpowiednio korygowane w celu zapewnienia porównywalności.
Zasada przejrzystości i spójności	Stosowane metody sporządzania informacji finansowej regulacyjnej powinny być przejrzyste i spójne wewnętrznie oraz, tam gdzie ma to zastosowanie spójne z metodami i zasadami stosowanymi w innych kalkulacjach sporządzanych dla celów regulacyjnych oraz z metodami i zasadami sporządzania sprawozdań finansowych.
Zasada materialności ujęcia	Spółka dopuszcza stosowanie określonych uproszczeń w wycenie, ujmowaniu i przyporządkowaniu składników aktywów i pasywów, przychodów i kosztów, jeżeli nie zniekształca to istotnie obrazu wyrażanego w sprawozdaniu finansowym regulacyjnym.

Definicje rodzajów działalności

Spółka wyodrębniła następujące rodzaje działalności:

1. **Obrót paliwami gazowymi** - obrót paliwami gazowymi zakupionymi od zewnętrznych dostawców i dostarczonymi na rzecz odbiorców zewnętrznych (w tym usługi związane z obrotem paliwami gazowymi na rzecz jednostek z Grupy Kapitałowej ENEA S.A.);
2. **Pozostała działalność** - pozostała działalność, w tym: obrót energią elektryczną, świadectwami pochodzenia energii elektrycznej, obrót uprawnieniami do emisji CO₂, przychody i koszty związane ze świadczonymi usługami w zakresie paliw produkcyjnych, energii elektrycznej, świadectw pochodzenia energii oraz uprawnień do emisji.

Zasady alokacji

Alokacja pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

Przychody Spółki obejmują przychody z działalności koncesjonowanej oraz przychody z pozostałej działalności gospodarczej.

Przychody ze sprzedaży wyodrębnione w poszczególnych rodzajach działalności obejmują dla:

- **obrotu paliwami gazowymi**: uzyskane od odbiorców zewnętrznych opłaty za paliwa gazowe zakupione z zewnątrz oraz wynagrodzenie za świadczone usługi związane z obrotem paliwami gazowymi,

- **pozostałej działalności:** pozostała działalność, w tym: obrót energią elektryczną, świadectwami pochodzenia energii elektrycznej, obrót uprawnieniami do emisji, wynagrodzenie związane ze świadczonymi usługami w zakresie paliw produkcyjnych, energii elektrycznej, świadectw pochodzenia energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym przy użyciu MPK (Miejsc Powstawania Kosztów) i CZ (Centrów Zysku).

Koszty ogółem z działalności obrotu paliwami gazowymi oraz pozostałej - energii i praw majątkowych, obejmują całość kosztów poniesionych w roku sprawozdawczym dotyczącą kosztów bezpośredniego nabycia towarów na potrzeby sprzedaży. Koszty bieżącej działalności operacyjnej są przypisane do określonej działalności na podstawie alokowanych kluczy podziału czasu pracy pracowników Spółki.

Poniższa tabela przedstawia alokację pozostałych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów:

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	Klucz alokacji
Przychody ze sprzedaży	metoda szczegółowej identyfikacji
Pozostałe przychody operacyjne	metoda szczegółowej identyfikacji
Zysk/(Strata) z kontraktów terminowych	proporcją do przychodów ze sprzedaży
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	bezpośrednio do działalności pozostałej
Pozostałe koszty operacyjne	metoda szczegółowej identyfikacji
Przychody finansowe, w tym:	
- z tytułu odsetek	bezpośrednio lub zgodnie z kluczem EBITDA poszczególnych działalności
- pozostałe	metoda szczegółowej identyfikacji
Koszty finansowe	
- z tytułu odsetek	bezpośrednio lub zgodnie z kluczem EBITDA poszczególnych działalności
- pozostałe	metoda szczegółowej identyfikacji
Podatek dochodowy	wyłączony z podziału
Inne całkowite dochody	wyłączone z podziału

Alokacja pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	Klucz alokacji
Rzeczowe aktywa trwałe	struktura kosztów amortyzacji; klucz czasu pracy
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	struktura kosztów amortyzacji; klucz czasu pracy
Wartości niematerialne	metoda szczegółowej identyfikacji
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	wyłączone z podziału
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	metoda szczegółowej identyfikacji
Zapasy (świadectwa pochodzenia energii)	bezpośrednio do działalności pozostałej
Aktywa z tytułu umów z klientami	metoda szczegółowej identyfikacji
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	wyłączone z podziału
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	metoda szczegółowej identyfikacji, klucz wg EBITDA poszczególnych działalności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym,	metoda szczegółowej identyfikacji; klucz czasu pracy
- rozliczenia międzyokresowe, rozrachunki dot. ubezpieczeń majątkowych	metoda szczegółowej identyfikacji
- pozostałe należności i odpisy	metoda szczegółowej identyfikacji lub alokowane poprzez udział procentowy do wartości należności z tytułu dostaw i usług
- wadia, kaucje, zabezpieczenia	metoda szczegółowej identyfikacji lub z zastosowaniem klucza czasu pracy
- należności z tytułu VAT i inne należności publicznoprawne	należności z tytułu dostaw i usług w ramach poszczególnych działalności lub z zastosowaniem klucza czasu pracy
Kapitał własny	wyłączone z podziału - element kapitału zaangażowanego
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	wyłączone z podziału - element kapitału zaangażowanego
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	struktura kosztów wynagrodzeń; klucz czasu pracy
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	metoda szczegółowej identyfikacji
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	metoda szczegółowej identyfikacji lub z zastosowaniem klucza czasu pracy
- pozostałe zobowiązania	metoda szczegółowej identyfikacji lub alokowanie poprzez udział procentowy do wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług
- zobowiązania z tytułu VAT	metoda szczegółowej identyfikacji lub z zastosowaniem klucza czasu pracy
Inne zobowiązania finansowe	bezpośrednio do działalności pozostałej
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	wyłączone z podziału - element kapitału zaangażowanego

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	234 098	1 023 358	-	1 257 456
Przychody ze sprzedaży netto	234 098	1 023 358	-	1 257 456
Zysk z kontraktów terminowych	2 952	12 919	-	15 871
Pozostałe przychody operacyjne	-	25	-	25
Amortyzacja	(32)	(1 185)	-	(1 217)
Koszty świadczeń pracowniczych	(631)	(19 536)	-	(20 167)
Zużycie materiałów i surowców	(5)	(174)	-	(179)
Zakup energii, praw majątkowych i gazu na potrzeby sprzedaży	(231 362)	(976 068)	-	(1 207 430)
Inne usługi obce	(1 352)	(27 972)	-	(29 324)
Podatki i opłaty	(241)	(2 586)	-	(2 827)
Zyska na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	193	-	193
Pozostałe koszty operacyjne	-	(649)	-	(649)
Zysk operacyjny	3 427	8 325	-	11 752
Koszty finansowe	-	(5 541)	-	(5 541)
Przychody finansowe	-	444	-	444
Zysk przed opodatkowaniem	3 427	3 228	-	6 655
Podatek dochodowy	-	-	(1 380)	(1 380)
Zysk netto okresu sprawozdawczego	3 427	3 228	(1 380)	5 275
Inne całkowite dochody netto	-	-	556	556
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	3 427	3 228	(824)	5 831

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	217 473	874 321	-	1 091 794
Przychody ze sprzedaży netto	217 473	874 321	-	1 091 794
Zysk z kontraktów terminowych	2 258	9 088	-	11 346
Pozostałe przychody operacyjne	-	21	-	21
Amortyzacja	(9)	(312)	-	(321)
Koszty świadczeń pracowniczych	(710)	(19 993)	-	(20 703)
Zużycie materiałów i surowców	(3)	(139)	-	(142)
Zakup energii, praw majątkowych i gazu na potrzeby sprzedaży	(215 509)	(834 911)	-	(1 050 420)
Inne usługi obce	(1 271)	(12 839)	-	(14 110)
Podatki i opłaty	(79)	(2 680)	-	(2 759)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(649)	-	(649)
(Strata)/Zysk operacyjny	2 150	11 907	-	14 057
Koszty finansowe	-	(5 560)	-	(5 560)
Przychody finansowe	-	879	-	879
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem	2 150	7 226	-	9 376
Podatek dochodowy	-	-	(1 959)	(1 959)
/Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	-	-	7 417
Inne całkowite dochody netto	-	-	(148)	(148)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	-	-	(2 107)	7 269

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2021 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	RAZEM
Aktywa trwałe razem	41 073	1 205 569	101	1 246 743
Rzeczowe aktywa trwałe	19	704	-	723
Prawo do korzystania ze składników aktywów	100	3 781	-	3 881
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	101	101
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	40 954	1 132 014	-	1 172 968
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	69 070	-	69 070
Aktywa obrotowe razem	190 391	14 052 236	2 685	14 245 312
Zapasy	-	301	-	301
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60 115	1 227 151	-	1 287 266
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	32 062	-	32 062
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	2 685	2 685
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	130 276	10 348 475	-	10 478 751
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2 444 247	-	2 444 247
AKTYWA RAZEM	231 464	15 257 805	2 786	15 492 055
Zobowiązania długoterminowe razem	41 053	1 258 022	-	1 299 075
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	31 919	-	31 919
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	100	3 068	-	3 168
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	40 953	1 223 035	-	1 263 988
Zobowiązania krótkoterminowe razem	137 558	13 926 360	-	14 063 918
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 464	384 451	-	391 915
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	608 123	-	608 123
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	132	5 708	-	5 840
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	129 962	12 928 078	-	13 058 040
Kapitał zaangażowany	52 853	73 423	2 786	129 062
Kapitał własny	-	-	-	125 061
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	4 001
PASYWA RAZEM	-	-	-	15 492 055

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2020 r.

	Obrót paliwami gazowymi	Pozostała działalność	Wyłączone z podziału	RAZEM
Aktywa trwałe razem	714	124 655	294	125 663
Rzeczowe aktywa trwałe	-	14	-	14
Prawo do korzystania ze składników aktywów	-	141	-	141
Wartości niematerialne	-	49	-	49
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	0	294	294
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	714	56 779	-	57 493
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	67 672	-	67 672
Aktywa obrotowe razem	36 567	1 588 243	-	1 624 810
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 535	359 237	-	375 772
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	3 870	-	3 870
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	20 032	299 457	-	319 489
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	925 679	-	925 679
AKTYWA RAZEM	37 281	1 712 898	294	1 750 473
Zobowiązania długoterminowe razem	521	163 785	-	164 306
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	3 589	-	3 589
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	132	3 725	-	3 857
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	389	156 471	-	156 860
Zobowiązania krótkoterminowe razem	26 258	1 431 716	-	1 457 974
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 310	278 309	-	285 619
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	394	368 031	-	368 425
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	236	6 656	-	6 892
Inne zobowiązania finansowe	-	6	-	6
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	18 318	778 714	-	797 032
Kapitał zaangażowany	10 502	117 397	294	128 193
Kapitał własny	-	-	-	126 647
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	151
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	1 395
PASYWA RAZEM	-	-	-	1 750 473

Pozostałe noty objaśniające

27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi: Jednostką dominującą - ENEA S.A., Spółki siostry: ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Operator Sp. z o.o., ENEA Centrum Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A., ENEA Ciepło Sp. z o.o., ENEA Nowa Energia Sp. z o.o., ENEA Serwis Sp. z o.o., Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jak również w pozostałych notach do sprawozdania przychody oraz koszty zostały pomniejszone o wartości wynikające z transakcji zawartych w związku ze świadczeniem usług na rzecz spółek GK ENEA, gdzie ENEA Trading Sp. z o.o. pełniła rolę agenta zgodnie z MSSF 15.

Poniższe tabele wykazują obroty pomiędzy jednostką dominującą ENEA SA i Spółkami w GK ENEA i nie uwzględniają wyłączenia przychodów i kosztów wynikających z transakcji zawartych w związku ze świadczeniem usług na rzecz GK ENEA.

Spółka ENEA S.A.

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Wartość zakupu, w tym:	169 845	73 200
zakupy energii	146 463	67 431
zakupy gazu	8 545	4 809
zakupy usług	14 837	936
pozostałe	-	24
Wartość sprzedaży, w tym:	6 358 592	5 528 472
sprzedaż energii	6 115 943	5 328 852
sprzedaż świadectw pochodzenia energii	53 875	60 579
sprzedaż gazu	176 288	125 303
sprzedaż usług	12 486	13 738
Odsetki w tym:	325	(652)
Przychody z tytułu odsetek od cashpoolingu	330	53
Koszty z tytułu odsetek od cashpoolingu	(5)	(705)
Dywidendy przekazane	7 417	21 102

	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Należności	401 750	23 955
Aktywa z tytułu umów z klientami	16 083	3 870
Aktywa z tytułu cash pooling	368 674	126 424
Zobowiązania	(22 050)	(5 687)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	(230 703)	(79 876)
Inne zobowiązania finansowe	-	(6)
Zobowiązania z tytułu cash pooling	-	-

Spółki poza ENEA S.A. wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ENEA

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Wartość zakupu, w tym:	421 953	239 815
zakupy energii	414 577	233 362
zakupy uprawnień do emisji	-	-
zakupy usług	7 055	6 444
pozostałe	7	9
Wartość sprzedaży, w tym:	2 988 792	3 302 808
sprzedaż energii	692 504	937 333
sprzedaż uprawnień do emisji	2 247 690	2 346 486
Sprzedaż usług	48 496	18 989
Sprzedaż środków trwałych	102	-

	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Należności	197 778	64 026
Aktywa z tytułu umów z klientami	15 979	-
Zobowiązania	(53 872)	(22 667)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	(409 339)	(292 138)

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA przeprowadzane są na zasadach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami.

Transakcje zawarte pomiędzy Spółką a Członkami Władz Spółki, które podzielić należy na dwie kategorie:

- wynikające z powołania na Członków Rad Nadzorczych,
- wynikające z innych umów o charakterze cywilno-prawnym.

W zakresie powyższych kategorii kwoty transakcji zobrazowano w poniższej tabeli:

Tytuł	Rok zakończony			
	Zarząd Spółki		Rada Nadzorcza Spółki	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Wynagrodzenia z tytułu kontraktów menadżerskich i umów konsultingowych	1 485	2 147	-	-
Wynagrodzenia z tytułu powołania do organów zarządzających lub nadzorujących	-	-	188	106
RAZEM	1 485	2 147	188	106

Na 31 grudnia 2021 r. zobowiązania z tytułu kontraktów menadżerskich wobec Członków Zarządu wynoszą 54 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. odpowiednio 47 tys. zł).

Rezerwa na premię dla Zarządu na 31 grudnia 2021 r. wynosi 510 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. odpowiednio 510 tys. zł), kwoty rezerw nie są uwzględnione w powyższej tabeli.

W 2021 r. nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu, Rady Nadzorczej ENEA Trading Sp. z o.o. i ich bliskimi członkami rodzin, oraz członkami Zarządu, Rady Nadzorczej ENEA S.A. i ich bliskimi członkami rodzin, mające wpływ na sprawozdanie finansowe ENEA Trading Sp. z o.o., za wyjątkiem transakcji dotyczących sprzedaży przez Spółki Grupy energii elektrycznej, energii cieplnej, przyłączy, usług dystrybucyjnych na potrzeby gospodarstwa domowego oraz wynagrodzenia wynikającego z umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego.

Inne transakcje, wynikające z umów cywilno-prawnych zawartych pomiędzy ENEA Trading Sp. z o.o. a Członkami Władz Spółki dotyczą wyłącznie wykorzystania samochodów służbowych dla celów prywatnych przez Członków Zarządu ENEA Trading Sp. z o.o.

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

ENEA Trading Sp. z o.o. zawiera również transakcje handlowe z jednostkami administracji państwowej i samorządowej oraz podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Przedmiotem tych transakcji są głównie: zakup/sprzedaż energii elektrycznej oraz praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii w zakresie energii odnawialnej oraz energii produkowanej w kogeneracji z ciepłem, które Spółka realizuje od podmiotów zależnych od Skarbu Państwa.

Transakcje te przeprowadzane są na zasadach rynkowych, a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami. Spółka nie prowadzi ewidencji umożliwiającej agregowanie wartości wszystkich transakcji realizowanych ze wszystkimi instytucjami państwowymi oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa.

Wśród podmiotów, spoza GK ENEA, będących spółkami zależnymi od Skarbu Państwa największym kontrahentem - odbiorcą ENEA Trading Sp. z o.o. są Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. wartość sprzedaży netto w roku 2021 była na poziomie 40 tys. zł (w 2020 PSE S.A. 34 tys. zł), największym kontrahentem – dostawcą jest PKN Orlen S.A., wartość zakupów netto w roku 2021 była na poziomie 149 tys. zł (w 2020 r. PKN Orlen S.A. wartość na poziomie 122 tys. zł).

28. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie zmian kapitału obrotowego w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych do zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w bilansie	(943 768)	150 584
- należności z tytułu podatku CIT	2 685	-
- odsetki zarachowane	157	(121)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w cash flow	(940 926)	150 463
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w bilansie	13 741 063	9 535
- zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej	(13 368 135)	(284 162)
- należność z tytułu podatku CIT	1 395	1 348
- odsetki zarachowane	5	43
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu cash pooling	-	15 450
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w cash flow	374 328	(257 786)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w bilansie	(1 741)	999
- Zyski/(Straty) aktuarialne odniesione w ICD	687	(183)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w cash flow	(1 054)	816

29. Umowy koncesyjne na świadczenie usług publicznych

ENEA Trading Sp. z o.o. posiada koncesje:

- 1) nr OEE/610/19120/W/2/2011/BT na obrót energią elektryczną, udzieloną na okres od 1 lutego 2011 roku do 31 grudnia 2030 roku.
Przedmiot działalności objętej niniejszą koncesją stanowi działalność gospodarcza polegająca na obrocie energią elektryczną na potrzeby odbiorców znajdujących się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.
- 2) nr OPG/214/19120/W/2/2012/LG na obrót paliwami gazowymi udzieloną na okres od 27 listopada 2012 roku do 31 grudnia 2030 roku.
Przedmiotem działalności objętej niniejszą koncesją jest działalność gospodarcza polegająca na obrocie paliwami gazowymi na potrzeby odbiorców znajdujących się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.
- 3) nr OGZ/63/19120/W/DRG/2013/KL na obrót gazem ziemnym z zagranicą udzieloną na okres od 1 sierpnia 2013 roku do 31 grudnia 2030 roku.
Przedmiot działalności objętej niniejszą koncesją stanowi działalność gospodarcza polegająca na obrocie gazem ziemnym z zagranicą.

30. Zatrudnienie

	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Stanowiska nierobotnicze	101	102
RAZEM	101	102

Dane zawarte w tabeli przedstawiają zatrudnienie w osobach. Stanowiska menadżerskie zostały zakwalifikowane do stanowisk nierobotniczych.

31. Postępowania sądowe oraz sprawy toczące się przed organem administracji publicznej

Na dzień 31 grudnia 2021 r. w ENEA Trading Sp. z o.o. nie są prowadzone istotne sprawy sądowe z powództwa Spółki lub przeciwko Spółce dotyczące kontrahentów, pracowników, instytucji rządowych i samorządowych.

32. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta z tytułu badania sprawozdania finansowego w roku 2021 wyniosło 60 tys. zł netto i 14 tys. zł VAT, a w roku 2020 wyniosło odpowiednio 58 tys. zł netto i 13 tys. zł VAT.

33. Podatkowa Grupa Kapitałowa

11 grudnia 2019 r. Naczelnik Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu dokonał rejestracji umowy dotyczącej utworzenia podatkowej grupy kapitałowej na okres 3 lat podatkowych od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2022 r. Umowa zawarta została aktem notarialnym 12 listopada 2019 r. pomiędzy 11 Spółkami Grupy Kapitałowej ENEA, w tym m.in.: ENEA S.A., ENEA Operator Sp. z o.o., ENEA Centrum Sp. z o.o., ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA Elektrownia Połaniec S.A.

Spółką reprezentującą podatkową grupę kapitałową jest ENEA S.A.

Od 1 stycznia 2019 r. ENEA Trading Sp. z o.o. nie wchodzi w skład Spółek GK ENEA objętych PGK i w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych rozlicza się indywidualnie na zasadach ogólnych.

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych traktuje podatkową grupę kapitałową, jako odrębnego podatnika podatku dochodowego (CIT), co oznacza, że spółki wchodzące w skład podatkowej grupy kapitałowej tracą odrębną podmiotowość dla celów podatku CIT a podmiotowość tę zyskuje podatkowa grupa kapitałowa jako całość.

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ustalony od łącznego dochodu grupy, obliczonego, jako nadwyżka sumy dochodów wszystkich spółek tworzących grupę nad sumą ich strat. Odrębność podmiotowa podatkowej grupy kapitałowej istnieje wyłącznie na gruncie podatku dochodowego od osób prawnych. Nie należy jej utożsamiać z odrębną podmiotowością prawną. Nie przenosi się ona również na grunt innych podatków, w szczególności każda ze spółek tworzących podatkową grupę kapitałową jest odrębnym podatnikiem podatku VAT, podatku od czynności cywilnoprawnych, podatku od nieruchomości a także płatnikiem podatku dochodowego od osób fizycznych.

Spółki tworzące podatkową grupę kapitałową muszą spełnić szereg wymogów, obejmujących między innymi: odpowiedni poziom kapitałów, udział spółki dominującej w kapitałach spółek tworzących PGK na poziomie minimum 75%, brak posiadania przez spółki zależne udziałów w kapitale zakładowym innych spółek tworzących podatkową grupę kapitałową, brak zaległości podatkowych, osiągnięcie udziału dochodu w przychodach na poziomie przynajmniej 2% (liczonego dla całej podatkowej grupy kapitałowej) oraz zawieranie transakcji wyłącznie na warunkach rynkowych. Naruszenie powyższych wymogów będzie oznaczać rozwiązanie podatkowej grupy kapitałowej i utratę przez nią statusu podatnika. Od momentu rozwiązania każda ze spółek wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej staje się samodzielnym podatnikiem dla podatku CIT.

Od 1 stycznia 2022 r. wprowadzone zostały ułatwienia w zakresie tworzenia i funkcjonowania PGK polegające m.in. na: obniżeniu minimalnego kapitału zakładowego uprawniającego do stworzenia PGK do 250 000 zł na spółkę, złagodzeniu warunku braku powiązań między spółkami tworzącymi PGK zlikwidowaniu warunku rentowności.

34. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki

Lata 2020- 2021 to dla wszystkich sektorów gospodarki okres zmian w organizacji pracy spowodowanej pandemią Covid-19. Występowanie koronawirusa SARS–Cov-2 wywołującego chorobę Covid-19 i powodowane przez niego skutki, podobnie jak i skutki podejmowanych przez państwo działań w celu przeciwdziałania pandemii, nie pozostają bez wpływu na kondycję gospodarki w kraju i na świecie. Z tego względu również działalność ENEA Trading Sp. z o.o. została dotknięta przez panującą sytuację.

W roku 2021 i 2020 Spółka narażona była na podwyższony poziom ryzyka związanego z wysoką zmiennością cen energii elektrycznej, gazu, praw do emisji CO₂ nastąpiło również niewykonanie części pozycji kosztowych, m.in. związanych z usługami doradczymi, szkoleniami, podróżami służbowymi oraz kosztami pracowniczymi.

W Spółce od roku 2020 funkcjonuje powołany przez Zarząd ENEA S.A. Zespół Kryzysowy podejmujący działania zmierzające do ochrony zdrowia pracowników poprzez zapewnienie środków ochrony indywidualnej (m.in.: zapewnienie maseczek, żeli antybakteryjnych, rękawiczek), wdrożenie bezpiecznych zasad pracy (m.in.: wprowadzanie tam, gdzie to jest możliwe trybu pracy zdalnej, ograniczenie spotkań bezpośrednich w miejscach pracy, dezynfekcja pomieszczeń, wprowadzenie limitów pracowników w pomieszczeniach, zachowanie bezpiecznych odległości pomiędzy pracownikami).

Podejmowane środki ostrożności w celu przeciwdziałania zakażeniu się koronawirusem wpływają na poziom kosztów działalności operacyjnej, co wraz ze zmianami w poziomie przychodów w ostatecznym rozrachunku wpływa na wynik finansowy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie identyfikuje istotnej niepewności dotyczącej zdolności do kontynuowania działalności.

35. Zdarzenia po dacie sprawozdawczej

Od 1 stycznia 2022 r. Zarząd ENEA Trading Sp. z o.o. działa w składzie jednoosobowym. 14 stycznia 2022 r. Rada Nadzorcza powierzyła Pani Marzenie Małek, Członkowi Zarządu ds. Operacyjnych, pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

Od momentu zaistnienia szczególnej sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie, Spółka podjęła szczególny monitoring potencjalnego wpływu wszelkich zdarzeń polityczno-gospodarczych na prowadzoną przez Spółkę działalność.

Dotychczas nie został zidentyfikowany istotny wpływ tego rodzaju zdarzeń polityczno-gospodarczych na działalność Spółki, obserwujemy rynkowe zmiany cen towarów energetycznych również denominowanych w EUR, takich jak uprawnienia do emisji CO₂ wraz z ich wpływem na rozliczenie walutowych różnic kursowych.

Nie widzimy zagrożeń w związku z tym, że ENEA Trading Sp. z o.o. działa na podstawie stosownych umów o współpracy, w oparciu, o które ryzyka rynkowe wynikające ze zmienności notowań tego rodzaju towarów są pod stronę kontrahentów Spółki.