

**Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**za rok obrotowy 2020**



Warszawa, marzec 2021 r.



## Spis treści

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	2
BILANS - AKTYWA .....	7
BILANS – PASYWA.....	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (metoda porównawcza) .....	11
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM .....	14
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia).....	16
Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne .....	18
Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe .....	18
Nota 3 – Należności - pożyczki .....	19
Nota 4 – Pozostałe należności .....	21
Nota 5 – Inwestycje długoterminowe .....	24
Nota 6 – Krótkoterminowe aktywa finansowe .....	26
Nota 7 – Kapitał (fundusz) własny.....	26
Nota 8 – Rezerwy na zobowiązania.....	27
Nota 9 – Zobowiązania krótkoterminowe.....	28
Nota 10 – Fundusze specjalne .....	29
Nota 11 – Inne rozliczenia międzyokresowe.....	29
Nota 12 – Objaśnienia do Rachunku Zysków i Strat.....	30
Nota 13 – Rachunek klimatyczny .....	35
Nota 14 – Propozycja pokrycia straty.....	36
Nota 15 – Objaśnienia do Rachunku Przepływów Pieniężnych.....	36
Nota 16 – Zobowiązania warunkowe (ewidencja pozabilansowa, pozaksięgowa).....	37
Nota 17 – Programy operacyjne (ewidencja pozabilansowa, pozaksięgowa) .....	37
Nota 18 – Wykonywanie zadań Zarządzającego Funduszem Niskoemisyjnego Transportu.....	38
Nota 19 – Objaśnienia dotyczące zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych .....	38



## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej**

**za rok obrotowy 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.**

#### **I. Podstawowe informacje o Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej**

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, zwany dalej NFOŚiGW, został utworzony na mocy art. 87 ustawy z dnia 27 kwietnia 1989 r. o zmianie ustawy o ochronie i kształtowaniu środowiska i ustawy Prawo wodne (Dz. U. Nr 26, poz. 139). Od 2010 r. posiada status państwowej osoby prawnej w rozumieniu art. 9 pkt 14 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, z późn. zm.), a zakres jego działalności określa ustawa z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (Dz. U. z 2020 r. poz. 1219, z późn. zm.). Z uwagi na powołanie ustawowe NFOŚiGW nie podlega rejestracji sądowej. NFOŚiGW jest zwolniony ustawowo z opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Organami NFOŚiGW są Rada Nadzorcza i Zarząd. W 2020 r. nadzór nad działalnością NFOŚiGW sprawował: do 28 lutego 2020 r. minister właściwy ds. środowiska, którego zadania wykonywał Minister Klimatu, a od 29 lutego 2020 r. wskutek wejścia w życie ustawy z dnia 23 stycznia 2020 r. o zmianie ustawy o działach administracji rządowej oraz niektórych innych ustaw (poz. 284), nadzór nad działalnością NFOŚiGW wykonuje minister właściwy ds. klimatu (od 6 października 2020 r. Minister Klimatu i Środowiska).

NFOŚiGW jest największą instytucją w kraju finansującą przedsięwzięcia z zakresu ochrony środowiska i gospodarki wodnej. Dysponuje środkami krajowymi, środkami pochodzącymi z budżetu Unii Europejskiej oraz innymi środkami ze źródeł zagranicznych, niepodlegającymi zwrotowi. Głównymi formami finansowania przedsięwzięć są pożyczki, dotacje, udostępnienie środków, a także finansowanie kapitałowe.

NFOŚiGW prowadzi samodzielną gospodarkę finansową, pokrywając z uzyskiwanych wpływów wydatki na realizację zadań określonych w ustawie Prawo ochrony środowiska. Podstawą gospodarki finansowej NFOŚiGW są roczne plany finansowe stanowiące załącznik do ustawy budżetowej. Środki krajowe (własne) NFOŚiGW pochodzą przede wszystkim z wpływów z opłat wynikających z ustawy Prawo ochrony środowiska oraz z oprocentowania pożyczek i wolnych środków.

NFOŚiGW pełni rolę instytucji wdrażającej największe krajowe programy w dziedzinie ochrony środowiska, w tym współfinansowany z budżetu Unii Europejskiej Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko w perspektywie 2014-2020.

NFOŚiGW na podstawie przepisów ustawy z dnia 9 czerwca 2011 r. - Prawo geologiczne i górnicze (Dz. U. z 2020 r. poz. 1064, z późn. zm.) pełni rolę wierzyciela części opłat wynikających z tej ustawy, a Prezes Zarządu NFOŚiGW jest organem pierwszej instancji, posiadającym uprawnienia organu podatkowego.

Na podstawie ustawy z dnia 17 lipca 2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji (Dz. U. z 2019 r. poz. 1447, z późn. zm.) NFOŚiGW pełni rolę Krajowego operatora systemu zielonych inwestycji (Green Investment Scheme), finansując zadania ze środków pochodzących ze sprzedaży jednostek przyznanej emisji gazów cieplarnianych i innych substancji, zgromadzonych na tzw. Rachunku Klimatycznym. Na podstawie przepisów tej ustawy NFOŚiGW obsługuje subkonto Rachunku klimatycznego, realizując Program Priorytetowy „Mój Prąd”.



Do dnia 30 września 2020 r. NFOŚiGW zarządzał państwowym funduszem celowym - Funduszem Niskoemisyjnego Transportu (FNT). W dniu 30 września 2020 r. nastąpiło zamknięcie FNT w formule państwowego funduszu celowego, a w dniu 1 października 2020 r. jego przekształcenie w zobowiązanie wieloletnie FNT w NFOŚiGW.

NFOŚiGW ma ustawowy obowiązek dokonywania wpłat na Fundusz Dróg Samorządowych, który został utworzony ustawą z dnia 23 października 2018 r. o Funduszu Dróg Samorządowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1430, z późn. zm.) – w wysokości nie mniejszej niż 1,4 mld zł rocznie. W dniu 31 grudnia 2020 r. zmieniona została nazwa tego funduszu na Rządowy Fundusz Rozwoju Dróg.

## **II. Zakres sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe NFOŚiGW zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez NFOŚiGW w dającej się przewidzieć przyszłości tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację majątkową, finansową, jak też wynik finansowy. Zgodnie z art. 45 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217) składa się z:

- 1) bilansu,
- 2) rachunku zysków i strat (ujmowanego w wariantcie porównawczym),
- 3) zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,
- 4) rachunku przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),
- 5) dodatkowych informacji i objaśnień.

## **III. Informacja o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, w tym metodach wyceny oraz ogólnych zasad ewidencji przychodów i kosztów**

W NFOŚiGW stosuje się ogólne zasady określone w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, z uwzględnieniem specyfiki działalności NFOŚiGW, wynikającej z przepisów:

- ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r. - Prawo ochrony środowiska,
- rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 listopada 2010 r. w sprawie gospodarki finansowej Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i wojewódzkich funduszy ochrony środowiska i gospodarki wodnej (Nr 226, poz. 1479, z późn. zm.),
- ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

W 2020 r. w NFOŚiGW obowiązywały zasady rachunkowości przyjęte uchwałą Zarządu NFOŚiGW z dnia 23 grudnia 2019 r. nr A/81/2/2019 w sprawie aktualizacji Zasad (polityki) rachunkowości wprowadzonych uchwałą Zarządu NFOŚiGW nr A/48/1/2013 z dnia 31 października 2013 r., z późn. zm. (której tekst jednolity stanowi załącznik do uchwały Zarządu NFOŚiGW nr A/91/8/2020 z dnia 21 grudnia 2020 r.).

### **1. Zasady wyceny aktywów**

#### Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.



Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową z uwzględnieniem stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

#### Należności długoterminowe i krótkoterminowe

NFOŚiGW zgodnie z przepisami ustawy - Prawo ochrony środowiska udziela pożyczek z przeznaczeniem na finansowanie przedsięwzięć w zakresie ochrony środowiska i gospodarki wodnej. Pożyczki te mają na celu uzyskanie efektu ekologicznego, udzielane są na preferencyjnych warunkach, z możliwością częściowego umorzenia spłaty kapitału.

Pożyczki udzielane przez NFOŚiGW stanowią instrumenty finansowe i co do zasady powinny być wyceniane według metod wyceny opisanych rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 poz. 277), czyli w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanego kosztu). Korzystając z zasady istotności NFOŚiGW w 2020 roku, analogicznie jak w 2019 roku, zastosował uproszczenie, polegające na kontynuowaniu metody wyceny pożyczek w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Udziały, akcje oraz obligacje, stanowiące długoterminowe inwestycje wprowadza się do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje te wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Inwestycje krótkoterminowe na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość do poziomu ceny godziwej.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wycenia się według wartości nominalnej. Wartość środków pieniężnych i innych aktywów obejmuje także skapitalizowane odsetki, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym. Niezapadłe odsetki od lokat pieniężnych na dzień bilansowy traktuje się jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i prezentuje się łącznie z tym aktywem.

## **2. Zasady wyceny pasywów**

#### Kapitał (fundusz) własny

Fundusz statutowy NFOŚiGW podlega zwiększeniu o odpis z zysku i zmniejszeniu o odpis na pokrycie straty, w przypadku braku możliwości jej pokrycia z funduszu rezerwowego.

#### Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dofinansowania przedsięwzięć ekologicznych są traktowane jako zobowiązania warunkowe. Obowiązek wypłaty dofinansowania uzależniony jest od spełnienia warunków ustalonych w umowach o dofinansowanie.

Zobowiązania z tytułu utrzymania organów i Biura NFOŚiGW ujmuje się w księgach w kwocie wymaganej zapłaty. NFOŚiGW tworzy rezerwy na:

- nagrody roczne dla pracowników i Zarządu NFOŚiGW,
- świadczenia wykonane na rzecz NFOŚiGW przez kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny, w tym na koszty badania rocznego sprawozdania finansowego,
- przyszłe świadczenia na rzecz pracowników z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych,
- przyszłe obciążenia z tytułu postępowania sądowego,



- w innych przypadkach, w tym także wtedy, gdy zdarzenia zostaną ujawnione między dniem bilansowym a dniem, w którym rzeczywiście następuje zamknięcie ksiąg rachunkowych.

Rezerwy są wykazywane w bilansie w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

#### Środki powierzone

Środki powierzone NFOŚiGW, pochodzące ze źródeł zagranicznych, wykorzystane na dofinansowanie przedsięwzięć z zakresu ochrony środowiska i gospodarki wodnej są prezentowane w bilansie, w zależności od ich statusu prawnego, w odpowiednich pozycjach aktywów, z wykazaniem ich równowartości w funduszach specjalnych (SIDA) lub ewidencjonowane są pozabilansowo.

#### Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - odpowiednio po kursie:

- zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa powyżej, a także w przypadku pozostałych operacji.

### **3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

NFOŚiGW, jako rozliczenia międzyokresowe przychodów ujmuje w szczególności równowartość:

- należności z tytułu odsetek karnych i ustawowych oraz kar umownych, ustalone na podstawie umów o dofinansowanie i innych umów,
- należności z tytułu opłat z Prawa geologicznego i górniczego wraz z odsetkami za zwłokę.

W myśl zasady ostrożności, dla celów prezentacji w bilansie, rozliczenia międzyokresowe przychodów korygują odpowiednio należności z ww. tytułów. W przypadku opłat z Prawa geologicznego i górniczego taka zasada dotyczy należności o niskim prawdopodobieństwie realizacji oraz zagrożonych przedawnieniem.

Przyjęty sposób prezentacji w tym zakresie uzasadniony jest przede wszystkim charakterem działalności operacyjnej Narodowego Funduszu. Podstawowym celem udzielanego przez NFOŚiGW dofinansowania, jak również kryterium jego rozliczania z beneficjentami, jest uzyskanie efektu ekologicznego.

Z uwagi na zasadę istotności w rachunkowości w NFOŚiGW nie rozlicza się w czasie: kosztów ubezpieczeń, odpisów na ZFŚS i innych wydatków bieżących dotyczących funkcjonowania Biura NFOŚiGW.

### **4. Ewidencja przychodów**

Głównymi źródłami przychodów NFOŚiGW w 2020 roku były:

- 1) wpływy z tytułu opłaty emisyjnej, o której mowa w art. 321a ustawy - Prawo ochrony środowiska,
- 2) wpływy z tytułu opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych, o jakich mowa w art. 401 ust. 7 pkt 2 ustawy - Prawo ochrony środowiska,
- 3) wpływy z tytułu opłat za korzystanie ze środowiska o jakich mowa w art. 401 ust. 1 ustawy - Prawo ochrony środowiska,



- 4) dotacje z budżetu państwa otrzymane na podstawie art. 401 ust. 4 ustawy - Prawo ochrony środowiska (pomoc techniczna dla NFOŚiGW),
- 5) przychody z operacji finansowych (odsetki od udzielonych pożyczek i kredytów, oprocentowanie rachunków bankowych i lokat ),
- 6) środki pochodzące z likwidacji Funduszu Niskoemisyjnego Transportu.

Przychody z działalności NFOŚiGW, za wyjątkiem przychodów z operacji finansowych, rozpoznawane są w momencie wpływu (ujęcie kasowe), z uwagi na brak prawnej możliwości sprawowania kontroli nad ich wymiarem. Memoriałowe ujęcie przychodów z operacji finansowych związane jest z wyceną bilansową.

## **5. Zasady ujmowania kosztów**

Głównymi kosztami działalności operacyjnej NFOŚiGW w 2020 r. były dotacje na przedsięwzięcia z zakresu ochrony środowiska i gospodarki wodnej. Udzielane dotacje dotyczą zarówno realizowanych przedsięwzięć inwestycyjnych, jak i kosztów bieżących, związanych z ochroną środowiska i gospodarką wodną. Szczególną formą dotacji są dopłaty do oprocentowania kredytów bankowych, częściowej spłaty kapitału kredytów bankowych, dopłaty do oprocentowania lub ceny wykupu obligacji, a także umorzenia pożyczek.

## **6. Wynik finansowy**

Wynik finansowy NFOŚiGW stanowi różnicę pomiędzy przychodami a kosztami.



## BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 362 763 844,05</b>	<b>5 617 864 654,60</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 013 057,97</b>	<b>607 563,28</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 013 057,97	607 563,28
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>43 087 742,98</b>	<b>41 545 268,75</b>
1	Środki trwałe	43 087 742,98	41 545 268,75
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 264 102,00	8 264 102,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	32 617 210,94	31 196 656,08
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 432 417,19	1 403 744,94
d)	środki transportu	587 994,99	509 210,74
e)	inne środki trwałe	186 017,86	171 554,99
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>4 168 228 506,01</b>	<b>4 556 142 355,50</b>
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Od pozostałych jednostek	4 168 228 506,01	4 556 142 355,50
a)	pożyczki	4 168 228 506,01	4 556 142 355,50
b)	pozostałe należności	-	-
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 150 434 537,09</b>	<b>1 019 569 467,07</b>
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 150 434 537,09	1 019 569 467,07
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	1 150 434 537,09	1 019 569 467,07
-	udziały lub akcje	1 083 957 126,23	953 261 126,23
-	inne papiery wartościowe	66 477 410,86	66 308 340,84
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-





<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>10 006 791 045,22</b>	<b>9 049 398 468,59</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	-	-
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>829 995 316,66</b>	<b>776 586 093,98</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek	829 995 316,66	776 586 093,98
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 311,56	1 588,05
-	do 12 miesięcy	2 311,56	1 588,05
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	-	-
c)	inne	829 993 005,10	776 584 505,93
-	pożyczki	808 194 938,17	758 530 993,69
-	pozostałe należności	21 798 066,93	18 053 512,24
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>9 176 795 728,56</b>	<b>8 272 812 374,61</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 176 795 728,56	8 272 812 374,61
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 176 795 728,56	8 272 812 374,61
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 489 087,29	17 197 405,41
-	inne środki pieniężne	2 736 153 790,32	3 885 781 392,76
-	inne aktywa pieniężne	6 430 152 850,95	4 369 833 576,44
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	-	-
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>15 369 554 889,27</b>	<b>14 667 263 123,19</b>



**BILANS – PASYWA**

Wyszczególnienie		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>15 331 569 085,01</b>	<b>14 624 473 310,25</b>
I	Kapitał podstawowy (fundusz statutowy)	13 457 468 229,45	15 250 579 003,62
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	-	-
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	80 990 081,39	80 990 081,39
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
-	na udziały (akcje) własne	-	-
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI	Zysk (strata) netto	1 793 110 774,17	-707 095 774,76
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>37 985 804,26</b>	<b>42 789 812,94</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>17 463 655,56</b>	<b>17 554 849,12</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16 820 012,27	17 510 938,12
-	długoterminowa	8 322 959,94	8 406 883,25
-	krótkoterminowa	8 497 052,33	9 104 054,87
3	Pozostałe rezerwy	643 643,29	43 911,00
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	643 643,29	43 911,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 357 914,20</b>	<b>0,00</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	1 357 914,20	0,00
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	zobowiązania wekslowe	-	-
e)	inne	1 357 914,20	0,00



<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 405 230,21</b>	<b>14 771 203,29</b>
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	9 365 770,16	13 433 890,65
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 722 228,02	602 865,56
-	do 12 miesięcy	2 722 228,02	602 865,56
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	702 906,49	777 171,05
h)	z tytułu wynagrodzeń	906 576,22	1 067 208,39
i)	inne	5 034 059,43	10 986 645,65
4	Fundusze specjalne	1 039 460,05	1 337 312,64
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 759 004,29</b>	<b>10 463 760,53</b>
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 759 004,29	10 463 760,53
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	8 759 004,29	10 463 760,53
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>15 369 554 889,27</b>	<b>14 667 263 123,19</b>



**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (metoda porównawcza)**

Wyszczególnienie		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
<b>A</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:</b>	<b>4 518 112 412,78</b>	<b>2 840 409 925,37</b>
I	Opłaty i kary za korzystanie ze środowiska	184 888 921,48	187 652 448,69
II	Opłaty z ustawy - Prawo geologiczne i górnicze	283 279 647,26	271 157 189,14
III	Opłaty zastępcze i kary z ustawy - Prawo energetyczne	707 836 436,40	3 235 040,70
IV	Opłaty zastępcze i kary z ustawy o efektywności energetycznej	-4 846 622,52	-3 213 482,85
V	Opłaty zastępcze z ustawy o odnawialnych źródłach energii	194 109 082,17	22 780 021,68
VI	Opłaty rejestracyjne za pozwolenie zintegrowane	1 184 670,50	1 019 414,05
VII	Opłaty z ustawy - Prawo wodne	266 835 321,32	6 715 895,20
VIII	Opłaty i kary z ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych oraz opłaty za NO <sub>x</sub> i SO <sub>2</sub>	18 008 085,29	15 711 647,48
IX	Opłaty i kary z ustawy o recyklingu pojazdów wycofanych z eksploatacji	1 003 736,31	450 718,14
X	Opłaty produktowe (i wpływy z nimi związane)	24 717 055,83	25 282 513,73
XI	Opłaty i kary z ustawy o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym	650 143,70	419 985,82
XII	Kary z ustawy o biokomponentach i biopaliwach	671,00	0,00
XIII	Kary z ustawy o międzynarodowym przemieszczaniu odpadów	392 513,30	239 947,61
XIV	Kary z ustawy o odpadach	2 444 848,51	3 300 671,90
XV	Kary pieniężne, o których mowa art. 315a ustawy - Prawo ochrony środowiska	260 551,95	479 935,00
XVI	Opłaty i kary z ustawy o substancjach zubożających warstwę ozonową	0,71	0,00
XVII	Opłata emisyjna, o której mowa w art. 321a ustawy - Prawo ochrony środowiska	1 625 771 236,74	1 594 951 434,06
XVIII	Środki pochodzące ze sprzedaży na aukcji uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, o których mowa w art. 49 ust. 2a pkt 1 ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (zasilające subkonto Rachunku Klimatycznego)	1 156 381 470,92	0,00
XIX	Pozostałe środki pochodzące ze sprzedaży na aukcji uprawnień do emisji gazów cieplarnianych	8 000 000,00	8 000 000,00
XX	Nawiązki sądowe	119 830,35	248 761,67
XXI	Środki z likwidacji Funduszu Niskoemisyjnego Transportu	0,00	653 588 424,91
XXII	Dotacje z budżetu Państwa ze środków Unii Europejskiej (pomoc techniczna), budżetu Unii Europejskiej (LIFE)	35 365 924,65	36 663 961,59
XXIII	Dotacja celowa - Projekt Doradztwa Energetycznego (PDE)	9 976 499,53	10 229 453,13
XXIV	Dotacja celowa - FinEERGo-Dom	0,00	75 970,73
XXV	Środki od innych jednostek sektora finansów publicznych	600 000,00	209 877,15
XXVI	Pozostałe przychody - zwroty dotacji	1 132 387,38	1 210 095,84



<b>B</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>2 880 446 788,17</b>	<b>3 577 205 338,57</b>
<b>I</b>	<b>Wydatki związane z dofinansowaniem ochrony środowiska</b>	<b>2 772 852 754,50</b>	<b>3 464 870 408,79</b>
1	Dotacje	2 599 240 006,34	3 345 775 569,20
2	Dofinansowanie zadań z zakresu ochrony środowiska i gospodarki wodnej realizowanych przez państwowe jednostki budżetowe w ramach rezerwy celowej	161 418 585,61	100 871 954,55
3	Częściowe umorzenia pożyczek	2 217 663,02	7 993 431,91
4	Dotacja celowa - Projekt PDE	9 976 499,53	10 229 453,13
5	Koszty obsługi programów zagranicznych	-	-
6	Nagrody za działalność na rzecz ochrony środowiska	-	-
7	Koszty udzielonych poręczeń spłaty kredytów i przejętych zobowiązań	-	-
8	Pozostałe koszty	-	-
<b>II</b>	<b>Koszty funkcjonowania organów i biura</b>	<b>107 594 033,67</b>	<b>112 334 929,78</b>
1	Amortyzacja	3 900 332,77	3 868 161,59
2	Zużycie materiałów i energii	1 471 020,54	1 269 730,12
3	Usługi obce	9 153 081,99	6 098 350,24
4	Podatki i opłaty	1 796 408,63	1 777 119,47
5	Wynagrodzenia	72 390 661,85	76 996 620,86
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 179 637,99	16 229 666,64
7	Pozostałe koszty rodzajowe	3 702 889,90	6 095 280,86
<b>III</b>	<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>		
<b>C</b>	<b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>1 637 665 624,61</b>	<b>-736 795 413,20</b>
<b>D</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>335 355,90</b>	<b>644 528,67</b>
<b>I</b>	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	46 394,58	22 344,11
<b>II</b>	Dotacje	-	-
<b>III</b>	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
<b>IV</b>	Inne przychody operacyjne	288 961,32	622 184,56
<b>E</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>93 303,82</b>	<b>12 292,40</b>
<b>I</b>	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
<b>II</b>	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
<b>III</b>	Inne koszty operacyjne	93 303,82	12 292,40
<b>F</b>	<b>ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>1 637 907 676,69</b>	<b>-736 163 176,93</b>



<b>G</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>256 383 823,69</b>	<b>198 273 988,72</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II	Odsetki, w tym:	251 332 452,04	193 901 109,10
-	od jednostek powiązanych	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	726 315,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	-	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 053 076,86	4 275 359,95
V	Inne przychody finansowe	271 979,79	97 519,67
<b>H</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>101 180 726,21</b>	<b>169 206 586,55</b>
I	Odsetki, w tym:	0,00	15 746,31
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
-	w jednostkach powiązanych	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	101 116 036,83	169 172 226,80
IV	Inne koszty finansowe	64 689,38	18 613,44
<b>I</b>	<b>ZYSK/STRATA BRUTTO=NETTO (F+G-H)</b>	<b>1 793 110 774,17</b>	<b>-707 095 774,76</b>



### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie		01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>13 538 458 310,84</b>	<b>15 331 569 085,01</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>13 538 458 310,84</b>	<b>15 331 569 085,01</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>12 834 013 264,23</b>	<b>13 457 468 229,45</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	623 454 965,22	1 793 110 774,17
a)	zwiększenie	623 454 965,22	1 793 110 774,17
b)	zmniejszenie	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	13 457 468 229,45	15 250 579 003,62
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	-	-
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-	-
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>80 990 081,39</b>	<b>80 990 081,39</b>
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	80 990 081,39	80 990 081,39



<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>623 454 965,22</b>	<b>1 793 110 774,17</b>
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	623 454 965,22	1 793 110 774,17
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	623 454 965,22	1 793 110 774,17
a)	zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b)	zmniejszenie	623 454 965,22	1 793 110 774,17
	- odpis na fundusz statutowy	623 454 965,22	1 793 110 774,17
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a)	zwiększenie z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b)	zmniejszenie	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 793 110 774,17</b>	<b>-707 095 774,76</b>
a)	zysk netto	1 793 110 774,17	-
b)	strata netto	-	707 095 774,76
c)	odpisy z zysku	-	-
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>15 331 569 085,01</b>	<b>14 624 473 310,25</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	-	-





**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**

Wyszczególnienie		01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk / strata netto</b>	<b>1 793 110 774,17</b>	<b>-707 095 774,76</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>224 419 142,54</b>	<b>-171 270 030,65</b>
1	Amortyzacja	3 900 332,77	3 868 161,59
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 137 939,40	-3 618 230,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31 969 000,00	158 180 655,89
5	Zmiana stanu rezerw	1 097 280,08	91 193,56
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	187 109 182,49	-334 504 626,81
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 476 469,20	3 008 058,88
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-995 182,60	1 704 756,24
10	Inne korekty	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>2 017 529 916,71</b>	<b>-878 365 805,41</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>4 138 943,82</b>	<b>3 811 280,02</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 004,42	23 980,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Z aktywów finansowych, w tym:	4 137 939,40	3 787 300,02
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	4 137 939,40	3 787 300,02
-	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- odsetki	4 137 939,40	3 787 300,02
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>52 435 053,71</b>	<b>29 428 828,56</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 935 053,71	1 921 828,56
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Na aktywa finansowe, w tym:	49 500 000,00	27 507 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	49 500 000,00	27 507 000,00
-	- nabycie aktywów finansowych	49 500 000,00	27 507 000,00
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-48 296 109,89</b>	<b>-25 617 548,54</b>



<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	-	-
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2	Kredyty i pożyczki	-	-
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	-	-
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8	Odsetki	-	-
9	Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	-	-
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1 969 233 806,82</b>	<b>-903 983 353,95</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>1 969 233 806,82</b>	<b>-903 983 353,95</b>
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 207 561 921,74</b>	<b>9 176 795 728,56</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>9 176 795 728,56</b>	<b>8 272 812 374,61</b>



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne – Aktywa A.I.

Tabela 1.1 – Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie				
	na dzień 01.01.2020 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	na dzień 31.12.2020 r.
<b>Wartość brutto</b>	<b>17 362 423,47</b>	<b>654 968,85</b>	<b>0,00</b>	<b>18 017 392,32</b>
Umorzenie	-16 349 365,50	-1 060 463,54	0,00	-17 409 829,04
<b>Wartość netto</b>	<b>1 013 057,97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>607 563,28</b>

### Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe – Aktywa A.II.

Tabela 2.1 – Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie						
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
na dzień 01.01.2020	8 264 102,00	56 822 194,74	11 216 123,33	1 615 180,00	2 628 811,25	80 546 411,32
Zwiększenia	0,00	0,00	845 728,85	209 590,00	211 540,86	1 266 859,71
Zmniejszenia	0,00	0,00	-14 173,61	-104 780,00	-30 811,64	-149 765,25
na dzień 31.12.2020	<b>8 264 102,00</b>	<b>56 822 194,74</b>	<b>12 047 678,57</b>	<b>1 719 990,00</b>	<b>2 809 540,47</b>	<b>81 663 505,78</b>
<b>Umorzenie</b>						
na dzień 01.01.2020	-	-24 204 983,80	-9 783 706,14	-1 027 185,01	-2 442 793,39	-37 458 668,34
Zwiększenia	-	-1 420 554,86	-872 765,21	-288 374,25	-226 003,73	-2 807 698,05
Zmniejszenia	-	0,00	12 537,72	104 780,00	30 811,64	148 129,36
na dzień 31.12.2020	-	<b>-25 625 538,66</b>	<b>-10 643 933,63</b>	<b>-1 210 779,26</b>	<b>-2 637 985,48</b>	<b>-40 118 237,03</b>
<b>Wartość netto</b>						
na dzień 01.01.2020	<b>8 264 102,00</b>	<b>32 617 210,94</b>	<b>1 432 417,19</b>	<b>587 994,99</b>	<b>186 017,86</b>	<b>43 087 742,98</b>
na dzień 31.12.2020	<b>8 264 102,00</b>	<b>31 196 656,08</b>	<b>1 403 744,94</b>	<b>509 210,74</b>	<b>171 554,99</b>	<b>41 545 268,75</b>



### Nota 3 – Należności - pożyczki

Tabela 3.1 – Należności długoterminowe - pożyczki – Aktywa A.III.3.

Lp.	Wyszczególnienie	2019 r.	2020 r.
<b>Należności długoterminowe od pozostałych jednostek - pożyczki</b>		<b>4 168 228 506,01</b>	<b>4 556 142 355,50</b>
1	pożyczki pomniejszone o odpisy aktualizujące	4 168 228 506,01	4 556 142 355,50
1.1	<i>pożyczki brutto</i>	4 239 696 422,02	4 625 968 261,27
1.2	<i>odpis aktualizujący wartość należności</i>	-71 467 916,01	-69 825 905,77
2	pożyczki przeznaczone na zachowanie płynności finansowej	0,00	0,00

Tabela 3.2 – Należności krótkoterminowe - pożyczki – Aktywa B.II.3.c

Lp.	Wyszczególnienie	2019 r.	2020 r.
<b>Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek - pożyczki</b>		<b>808 194 938,17</b>	<b>758 530 993,69</b>
1	pożyczki pomniejszone o odpisy aktualizujące	803 203 365,93	752 043 456,75
1.1	<i>pożyczki brutto</i>	871 864 332,41	827 792 919,48
1.2	<i>odpis aktualizujący wartość należności</i>	-68 660 966,48	-75 749 462,73
2	pożyczki przeznaczone na zachowanie płynności finansowej	1 408 285,78	0,00
3	odsetki od pożyczek pomniejszone o odpisy aktualizujące	3 408 454,39	6 074 187,61
3.1	<i>odsetki od pożyczek brutto</i>	4 054 454,39	6 720 187,61
3.2	<i>odpis aktualizujący wartość należności</i>	-646 000,00	-646 000,00
4	odsetki niezapadłe od pożyczek	160 971,67	407 615,73
5	odsetki od pożyczek przeznaczonych na zachowanie płynności finansowej	13 860,40	5 733,60

Wartość należności z tytułu udzielonych pożyczek bez należności z tytułu odsetek na dzień 31.12.2020 r. wynosi 5 453 761 180,75 zł. Wartość należności pomniejszonych o odpisy aktualizujące wynosi 5 308 185 812,25 zł.

Tabela 3.3 – Odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek

wartość należności z tytułu pożyczek i odsetek umownych zagrożonych w spłacie	
01.01.2020 r.	<b>140 774 882,49</b>
Zwiększenia	11 066 302,80
Zmniejszenia	5 619 816,79
31.12.2020 r.	<b>146 221 368,50</b>

W 2020 r. utworzono odpisy aktualizujące w kwocie 11 066 302,80 zł. na należności z tytułu pożyczek zagrożonych w spłacie. Zmniejszenie odpisów wynikało ze spłat pożyczek, na które zostały utworzone odpisy w latach ubiegłych.

Tabela 3.4 - Rozliczenia międzyokresowe przychodów (RMP) z tytułu należności w postępowaniu sądowym, egzekucyjnym i odsetek karnych

	RMP korygujące należności w postępowaniu sądowym i egzekucyjnym	RMP korygujące należności z tytułu odsetek karnych	Razem
01.01.2020 r.	28 922 291,75	<b>5 003 989,16</b>	<b>33 926 280,91</b>
Zwiększenia	439 222,10	3 204 359,00	<b>3 643 581,10</b>
Zmniejszenia	444 883,49	153 817,37	<b>598 700,86</b>
31.12.2020 r.	<b>28 916 630,36</b>	<b>8 054 530,79</b>	<b>36 971 161,15</b>



Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu odsetek karnych, ustawowych oraz kar umownych pomniejszają należności z tych tytułów.

W 2020 roku zwiększenia rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu należności w postępowaniu sądowym, z kar i odsetek ustawowych wynikają z naliczenia należnych odsetek karnych i odsetek ustawowych. Zmniejszenia natomiast są wynikiem wpłat beneficjentów, zaliczonych na spłatę tych należności.

**Tabela 3.5 - Rozliczenia międzyokresowe przychodów (RMP) z tytułu wypowiedzianych dotacji**

Wyszczególnienie	
01.01.2020 r.	<b>114 918 328,93</b>
Zwiększenia	5 619 846,45
Zmniejszenia	1 014 234,03
31.12.2020 r.	<b>119 523 941,35</b>

Zwiększenia rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu wypowiedzianych dotacji wynikają z naliczenia należnych odsetek za opóźnienia w spłacie dotacji wypowiedzianych w latach ubiegłych oraz z tytułu wypowiedzenia nowych dotacji. Zmniejszenia rozliczeń międzyokresowych przychodów są wynikiem wpłat tych dotacji.

NFOŚiGW w 2020 r., analogicznie jak w 2019 r., zastosował uproszczenie, polegające na kontynuowaniu metody wyceny pożyczek w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Odstąpienie od metody wyceny w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanego kosztu) wynikającej z przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (t.j.: Dz. U. z 2017 r., poz. 277) jest zgodne z przyjętą w Narodowym Funduszu w polityce (zasadach) rachunkowości zasadą istotności w odniesieniu do należności z tytułu pożyczek. Zgodnie z tą zasadą zdarzenia, których łączna kwota w danym roku sprawozdawczym nie przekracza 2% wartości należności z tytułu pożyczek ujętych w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni uznaje się za nieistotne.

Przeprowadzono na wybranej próbie pożyczek badanie i ocenę stopnia zniekształceń spowodowanych odstąpieniem od stosowania wyceny pożyczek w skorygowanej cenie nabycia. Próba objęto pożyczki o łącznej wartości nominalnej 2 303 224 300,52 zł, co stanowi 43,39 % wartości należności z tytułu udzielonych pożyczek. W wyniku przeliczeń ustalono, iż różnica pomiędzy wyceną wybranych pożyczek w kwocie wymaganej zapłaty a wyceną w skorygowanej cenie nabycia wynosi -13 213 923,45 zł. Szacuje się zatem, że różnica ta przy zastosowaniu wyceny w skorygowanej cenie nabycia dla wszystkich pożyczek wyniosłaby około -30 453 845,24 zł.

W wyniku przeprowadzonych wyliczeń stwierdza się, że różnica wyceny pożyczek w skorygowanej cenie nabycia w stosunku do zastosowanej przez NFOŚiGW wyceny pożyczek w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności jest nieistotna, gdyż nie przekracza 2% wartości należności z tytułu pożyczek ujętych w sprawozdaniu za 2019 rok. Wartość tych należności na dzień 31.12.2019 r. wyniosła 4 972 840 157,72 zł.

Zastosowanie metody wyceny pożyczek w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności nie wywiera istotnie ujemnego wpływu na obowiązek rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.



#### Nota 4 – Pozostałe należności

Tabela 4.1 – Pozostałe należności – Aktywa B.II.3.c

Lp.	Wyszczególnienie	2019 r.	2020 r.
<b>Pozostałe należności</b>		<b>21 798 066,93</b>	<b>18 053 512,24</b>
1	należności od państwowych jednostek budżetowych z tytułu wypłaconych, nierozliczonych dotacji	11 986 194,93	6 343 957,54
2	należności z tytułu opłat z Prawa geologicznego i górniczego, pomniejszone o rozliczenia międzyokresowe przychodów (rmp), w tym:	8 759 004,29	9 586 520,34
2.1	<i>należności wymagalne brutto</i>	<i>82 527 942,38</i>	<i>88 220 054,79</i>
2.2	<i>rmp korygujące należności o opłaty za nielegalną eksploatację i opłaty zagrożone przedawnieniem</i>	<i>-73 768 938,09</i>	<i>-78 633 534,45</i>
3	należności z tytułu opłat z ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, pomniejszone o rozliczenia międzyokresowe przychodów (rmp), w tym:	0,00	0,00
3.1	<i>należności wymagalne brutto</i>	<i>7 532,50</i>	<i>3 034,50</i>
3.2	<i>rmp korygujące należności o opłaty zagrożone przedawnieniem</i>	<i>-7 532,50</i>	<i>-3 034,50</i>
4	należności z tytułu innych opłat, wiązań sądowych, kosztów sądowych i procesowych, pomniejszone o rozliczenia międzyokresowe przychodów (rmp), w tym:	0,00	877 240,19
4.1	<i>należności wymagalne brutto</i>	<i>0,00</i>	<i>1 029 050,69</i>
4.2	<i>rmp korygujące należności zagrożone przedawnieniem</i>	<i>0,00</i>	<i>-151 810,50</i>
5	rozrachunki z pracownikami, w tym:	908 216,32	1 088 152,17
5.1	<i>pożyczki z ZFŚS</i>	<i>890 100,00</i>	<i>1 062 430,00</i>
5.2	<i>pozostałe rozrachunki z pracownikami</i>	<i>18 116,32</i>	<i>25 722,17</i>
6	inne	144 651,39	157 642,00

#### Należności z tytułu opłat ustalanych przepisami ustawy Prawo geologiczne i górnicze (tabela pozostałe należności – pkt. 2)

Od 2002 roku Narodowy Fundusz posiada uprawnienia wierzyciela w zakresie opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych (za działalność prowadzoną zgodnie z koncesją) oraz opłat podwyższonych i dodatkowych (za działalność bez koncesji lub za naruszenie warunków koncesji). Ustalanie należności z tytułu opłat jest kompetencją organów koncesyjnych (Ministra Klimatu i Środowiska, marszałków województw oraz starostów) i organów nadzoru górniczego (okręgowych urzędów górniczych oraz Wyższego Urzędu Górniczego), które kontrolują prawidłowość ustalania oraz wnoszenia opłat i przeprowadzają postępowania administracyjne względem podmiotów. W zakresie opłat wierzyciel stosuje przepisy działu Ordynacji podatkowej o zobowiązaniach podatkowych, a dochodzenie zaległych należności odbywa w trybie ustawy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji.

Z uwagi na zasadę ostrożności w bilansie są prezentowane wyłącznie wymagalne należności (krótkoterminowe) z tytułu opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych, z terminem płatności do 5 lat wstecz. Są one wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty, z uwzględnieniem należnych odsetek za zwłokę. Po przeprowadzeniu analizy ściągальności, analogiczne jak w poprzednim roku, stwierdza się, że należności z tytułu wymagalnych opłat podwyższonych i dodatkowych za nielegalną eksploatację, charakteryzują się niskim prawdopodobieństwem realizacji, niezależnie od terminu ich płatności. Analogiczna sytuacja dotyczy opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych z terminem płatności powyżej 5 lat wstecz, dla których zastosowano środek egzekucyjny przerywający lub zawieszający bieg przedawnienia, ale które są należnościami zagrożonymi przedawnieniem.



Kierując się zasadą ostrożności i wiernego obrazu majątkowego zgodnego z treścią ekonomiczną, należności o niskim prawdopodobieństwie realizacji oraz należności zagrożone przedawnieniami są korygowane poprzez rozliczenia międzyokresowe przychodów w tej samej wysokości i nie są prezentowane w pozycjach bilansu. W bilansie nie wykazuje się również należności z odroczonym terminem płatności oraz należności od osób trzecich, względem których wydano decyzje na zasadach określonych w art. 107 § 1 Ordynacji podatkowej.

**Tabela 4.2 – Należności wymagalne z tytułu opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych, z terminem płatności do 5 lat wstecz – należności prezentowane w bilansie (tabela 4.1 – pkt 2)**

Lp.	Oznaczenie należności	Należność główna		Odsetki za zwłokę		Razem	
		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
1	Należności z tytułu opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych, z terminem płatności przypadającym w bieżącym roku	2 109 452,84	2 470 998,86	120 623,00	147 446,00	2 230 075,84	2 618 444,86
2	Należności z tytułu opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych, których termin płatności upłynął od 1 roku do 5 lat wstecz	5 488 547,45	5 597 059,48	1 040 381,00	1 371 016,00	6 528 928,45	6 968 075,48
3	Razem [1+2]	7 598 000,29	8 068 058,34	1 161 004,00	1 518 462,00	8 759 004,29	9 586 520,34

**Tabela 4.3 – Wymagalne należności (brutto) (tabela 4.1 – pkt 2.1.)**

Lp.	Oznaczenie należności	Należność główna		Odsetki za zwłokę		Razem	
		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
1	Należności z tytułu wszystkich wymagalnych opłat (eksploatacyjnych, koncesyjnych, podwyższonych i dodatkowych)	62 640 770,38	62 558 199,79	19 887 172,00	25 661 855,00	82 527 942,38	88 220 054,79

**Tabela 4.4 – Należności wymagalne z tytułu opłat za nielegalną eksploatację oraz z tytułu opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych z terminem płatności powyżej 5 lat wstecz – należności nie prezentowane w bilansie (tabela 4.1 – pkt 2.2.)**

Lp.	Oznaczenie należności	Należność główna		Odsetki za zwłokę		Razem	
		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
1	Należności z tytułu opłat za nielegalną eksploatację, w tym:	47 379 005,87	46 052 216,56	15 171 571,00	17 761 501,00	62 550 576,87	63 813 717,56
1.1	z terminem płatności przypadającym w bieżącym roku	6 971 420,90	6 069 099,97	275 393,00	169 576,00	7 246 813,90	6 238 675,97
1.2	których termin płatności upłynął od 1 roku do 5 lat wstecz	28 966 171,19	27 128 229,60	5 729 569,00	6 450 074,00	34 695 740,19	33 578 303,60
1.3	których termin płatności upłynął powyżej 5 lat wstecz	11 441 413,78	12 854 886,99	9 166 609,00	11 141 851,00	20 608 022,78	23 996 737,99
2	Należności z tytułu opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych, których termin płatności upłynął powyżej 5 lat wstecz	7 663 764,22	8 437 924,89	3 554 597,00	6 381 892,00	11 218 361,22	14 819 816,89
3	Razem [1+2]	55 042 770,09	54 490 141,45	18 726 168,00	24 143 393,00	73 768 938,09	78 633 534,45



Tabela 4.5 – Pozostałe należności z tytułu opłat eksploatacyjnych i koncesyjnych nie prezentowane w bilansie

Lp.	Oznaczenie należności	Należność główna		Odsetki za zwłokę		Razem	
		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
1	Należności niewymagalne, z odroczonym terminem płatności	470 646,99	1 145 703,97	10 001,81	39 926,34	480 648,80	1 185 630,31
2	Należności z tytułu odpowiedzialności osób trzecich	173 048,35	169 492,97	221 455,00	229 685,00	394 503,35	399 177,97
3	Razem [1+2]	643 695,34	1 315 196,94	231 456,81	269 611,34	875 152,15	1 584 808,28

**Należności z tytułu opłat ustalanych przepisami ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (tabela pozostałe należności – pkt. 3)**

Od 2014 roku Narodowy Fundusz posiada uprawnienia wierzyciela w zakresie opłat za wprowadzanie CO<sub>2</sub> do powietrza

w związku z przyznanymi uprawnieniami do emisji za 2013 r. W 2020 r. analogicznie jak dla opłat ustalanych przepisami ustawy Prawo geologiczne i górnicze, kierując się zasadą ostrożności i wiernego obrazu majątkowego zgodnego z treścią ekonomiczną, należności zagrożone przedawnieniami zostały skorygowane poprzez rozliczenia międzyokresowe przychodów w tej samej wysokości i nie są prezentowane w pozycjach bilansu.

Tabela 4.6 – Wymagalne należności (brutto) (tabela 4.1 – pkt 3.1.)

Lp.	Oznaczenie należności	Należność główna		Odsetki za zwłokę		Razem	
		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
1	Należności z tytułu wymagalnych opłat za wprowadzanie CO <sub>2</sub> do powietrza	5 269,50	2 023,50	2 263,00	1 011,00	7 532,50	3 034,50

Tabela 4.7 – Należności wymagalne z tytułu opłat z terminem płatności powyżej 5 lat wstecz – należności nie prezentowane w bilansie (tabela 4.1 – pkt 3.2.)

Lp.	Oznaczenie należności	Należność główna		Odsetki za zwłokę		Razem	
		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
1	Należności z tytułu opłat za wprowadzanie CO <sub>2</sub> do powietrza, których termin płatności upłynął powyżej 5 lat wstecz	5 269,50	2 023,50	2 263,00	1 011,00	7 532,50	3 034,50

**Należności z tytułu innych opłat zasądzonych wyrokami, nawiązek sądowych oraz kosztów sądowych i procesowych (tabela pozostałe należności – pkt. 4)**

Do końca 2019 r. należności z tytułu: opłat zasądzonych wyrokami, nawiązek sądowych oraz kosztów sądowych i procesowych charakteryzowały się niskim prawdopodobieństwem realizacji i nie były prezentowane w pozycjach bilansu. Po przeprowadzeniu analizy ściągальności oraz uwzględnieniu prowadzonych obecnie działań organów egzekucyjnych, a także zmian przepisów Kodeksu postępowania cywilnego (umożliwiających od końca 2019 r. naliczanie i dochodzenie odsetek od kosztów sądowych), możliwe jest dokonanie wyceny i uznania znaczącej części należności za ściągальne wycenianych w kwocie wymaganej zapłaty. Pozostałe należności o niskim prawdopodobieństwie realizacji są korygowane poprzez rozliczenia międzyokresowe przychodów w tej samej wysokości i nie są prezentowane w pozycjach bilansu.





**Tabela 4.8 – Należności wymagalne z tytułu innych opłat zasądzonych wyrokami, nawiązek sądowych oraz kosztów sądowych i procesowych – należności ściągalne prezentowane w bilansie (tabela 4.1 – pkt 4)**

Lp.	Oznaczenie należności	Należność główna		Odsetki za zwłokę		Razem	
		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
1	Należności z tytułu opłat zastępczych	0,00	150 716,25	0,00	99 230,49	0,00	249 946,74
2	Należności z tytułu opłat recyklingowych	0,00	37 692,02	0,00	0,00	0,00	37 692,02
3	Należności z tytułu nawiązek sądowych	0,00	475 235,96	0,00	0,00	0,00	475 235,96
4	Należności z tytułu kosztów sądowych i procesowych	0,00	102 952,43	0,00	194,46	0,00	103 146,89
5	Należności dot. stacji demontażu	0,00	11 218,58	0,00	0,00	0,00	11 218,58
6	Razem [1+2+3+4+5]	0,00	777 815,24	0,00	99 424,95	0,00	877 240,19

**Tabela 4.9 – Wymagalne należności (brutto) (tabela 4.1 – pkt 4.1.)**

Lp.	Oznaczenie należności	Należność główna		Odsetki za zwłokę		Razem	
		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
1	Należności z tytułu wymagalnych innych opłat, nawiązek sądowych, kosztów sądowych i procesowych	0,00	929 625,74	0,00	99 424,95	0,00	1 029 050,69

**Tabela 4.10 – Należności wymagalne z tytułu innych opłat zasądzonych wyrokami, nawiązek sądowych oraz kosztów sądowych i procesowych – należności nieściągalne nie prezentowane w bilansie (tabela 4.1 – pkt 4.2.)**

Lp.	Oznaczenie należności	Należność główna		Odsetki za zwłokę		Razem	
		31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
1	Należności z tytułu opłat zastępczych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności z tytułu opłat recyklingowych	102 642,37	73 475,41	0,00	0,00	102 642,37	73 475,41
3	Należności z tytułu nawiązek sądowych	423 097,63	32 300,00	0,00	0,00	423 097,63	32 300,00
4	Należności z tytułu kosztów sądowych i procesowych	125 321,59	46 035,09	0,00	0,00	125 321,59	46 035,09
5	Należności dot. stacji demontażu	36 071,56	0,00	138,22	0,00	36 209,78	0,00
6	Razem [1+2+3+4+5]	687 133,15	151 810,50	138,22	0,00	687 271,37	151 810,50

#### Nota 5 – Inwestycje długoterminowe – Aktywa A.IV.c

**Tabela 5.1 – Udziały i akcje**

Wyszczególnienie				
	01.01.2020 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020 r.
<b>Wartość brutto</b>	<b>1 380 251 220,83</b>	<b>27 507 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 407 758 220,83</b>
Odpisy aktualizujące	-296 294 094,60	-158 203 000,00	0,00	-454 497 094,60
<b>Wartość netto</b>	<b>1 083 957 126,23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>953 261 126,23</b>



**Tabela 5.1.1. – Informacje dotyczące spółek, w których NF posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki**

Wyszczególnienie						
Lp.	Nazwa spółki	Udziały	Ogólna liczba głosów	Zysk/strata netto za	Kapitał własny na	
			w organie stanowiącym			rok obrotowy 2020
			w %	w zł		
1	Bank Ochrony Środowiska S.A.**	58,05	58,05	49 366 000,00	2 265 258 000,00	
2	Geotermia Podhalańska S.A.*	90,60	89,10	3 559 475,17	132 585 469,84	
3	Polskie Domy Drewniane S.A.*	99,00	99,00	-4 553 484,69	43 319 267,75	
4	Geotermia Pyrzyce Sp. z o.o.*	62,07	65,09	109 250,93	39 416 261,39	
5	MPEC S.A. w Tarnowie*	39,33	25,05	3 500 710,03	146 068 090,27	
6	MEC Sp. z o.o. w Ostrowcu Św.*	38,98	38,98	-4 369 740,19	36 821 715,32	
7	KAPE S.A.*	67,74	67,74	-1 050 827,18	7 166 818,57	
8	PWiK Żory Sp. z o.o.*	26,43	26,43	1 832 000,00	121 889 000,00	

\* dane nieostateczne

\*\* dane za III kwartał 2020 r.

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej według stanu na dzień 31.12.2020 r. posiadał 53 951 960 akcji Banku Ochrony Środowiska S.A. W latach 2016-2021 Bank objęty jest Programem Postępowania Naprawczego zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego. Ponadto BOŚ S.A. wdraża Ramową Strategię Rozwoju Banku Ochrony Środowiska S.A. na lata 2016-2020. Aktualizacja na okres 2018-2021. Zgodnie ze „Strategią Kapitałową NFOŚiGW na lata 2018- 2020”, BOŚ S.A. należy do portfela podstawowego NFOŚiGW i jest istotnym elementem systemu finansowania ochrony środowiska i gospodarki wodnej w Polsce.

W 2020 r. szereg zewnętrznych czynników (pandemia COVID-19, obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, czy wyrok TSUE dotyczący hipotecznych kredytów walutowych) oddziaływał w negatywny sposób na sektor bankowy, w tym na działalność BOŚ S.A. W związku z tym przeprowadzono szacunek wartości akcji BOŚ S.A., stosując zasadę ostrożności oraz zachowania porównywalności danych prezentowanych w księgach NFOŚiGW. Oszacowanie wartości zostało dokonane w oparciu o model uzasadnionej wyceny kapitałów własnych (WEV) oraz metodę porównawczą (mnożniki giełdowe). Prognoza wyników Banku w kolejnych latach 2021-2022 została oparta o podane do publicznej wiadomości informacje. Wyniki oszacowania obiema metodami (średnia arytmetyczna) uzasadniły utworzenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w kwocie 158 203 tys. zł.

Wycena akcji i udziałów pozostałych spółek portfela podstawowego z co najmniej 20% udziałem NFOŚiGW, w których zaangażowanie wynika z zastosowania instrumentu finansowania projektów środowiskowych w formie objęcia i/lub nabycia akcji lub udziałów, została dokonana na podstawie analizy sytuacji finansowej poszczególnych spółek i porównania wartości księgowych akcji/udziałów. Nie wykazała ona trwałej utraty wartości tych akcji/udziałów.

**Tabela 5.2. – Inne papiery wartościowe**

Lp.	Wartość na 31.12.2019 r. w cenie nabycia	Zakupy	Wykup	Wartość na 31.12.2020 r. w cenie nabycia	Wycena niezapadłych odsetek na 31.12.2020 r.	Wartość bilansowa na 31.12.2020 r.
1	65 786 000,00	0,00	0,00	65 786 000,00	522 340,84	66 308 340,84

W roku 2017 NFOŚiGW za zgodą Ministra Rozwoju i Finansów oraz Ministra Środowiska objął obligacje podporządkowane emitowane przez Bank Ochrony Środowiska S.A. o wartości emisyjnej 65 786 000,00 zł z terminem wykupu przypadającym na dzień 31 października 2024 r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej.



## Nota 6 – Krótkoterminowe aktywa finansowe – Aktywa B.III.1.c

Tabela 6.1 – Krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>9 176 795 728,56</b>	<b>8 272 812 374,61</b>
1	<b>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>9 176 795 728,56</b>	<b>8 272 812 374,61</b>
1.1	<b>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</b>	<b>10 489 087,29</b>	<b>17 197 405,41</b>
a	- kasa	78 565,64	79 271,84
b	- rachunki bieżące i inne krajowe	10 285 053,97	17 116 227,61
c	- środki EFP PHARE, SIDA	125 467,68	1 905,96
1.2	<b>inne środki pieniężne</b>	<b>2 736 153 790,32</b>	<b>3 885 781 392,76</b>
a	- lokaty ze środków krajowych	2 734 424 992,49	3 885 773 334,66
b	- niezapadłe odsetki od lokat ze środków krajowych	1 728 797,83	8 058,10
1.3	<b>inne aktywa pieniężne</b>	<b>6 430 152 850,95</b>	<b>4 369 833 576,44</b>
a	- lokaty ze środków krajowych	6 408 652 000,00	4 366 000 000,00
b	- niezapadłe odsetki od lokat ze środków krajowych	21 500 850,95	3 833 576,44

Tabela 6.2 – Środki pieniężne w walutach obcych

Wyszczególnienie	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
środki pieniężne w EUR	43 921,87	25 510,90
środki pieniężne w USD	2 361,13	2 361,13
Na koniec roku obrotowego do wyceny środków pieniężnych zastosowano kursy walut:		
tabela NBP nr	251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019	255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020
kurs EUR	4,2585	4,6148
kurs USD	3,7977	3,7584

## Nota 7 – Kapitał (fundusz) własny – Pasywa A.

Tabela 7.1 – Kapitał (fundusz) własny

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
<b>Kapitał (fundusz) własny (1+2+3+4)</b>		<b>15 331 569 085,01</b>	<b>14 624 473 310,25</b>
1	Fundusz Podstawowy	5 229 112 268,48	5 299 770 173,10
2	Zobowiązania wieloletnie, w tym:	8 973 352 970,03	8 720 504 579,72
2.1	OZE i efektywność energetyczna	5 635 744 841,56	4 192 245 329,29
2.2	Gospodarowanie odpadami	1 507 478 092,37	1 467 001 898,62
2.3	Górnictwo	624 539 685,62	337 629 937,40
2.4	Geologia	148 754 718,95	102 905 213,57
2.5	Przeciwdziałanie emisjom	997 438 220,15	1 855 452 867,43
2.6	Pozwolenia zintegrowane	21 961 714,41	22 713 240,41
2.7	Handel uprawnieniami do emisji	28 722 587,95	30 680 894,37
2.8	Substancje kontrolowane	7 607 444,14	7 082 820,76
2.9	Biokomponenty i biopaliwa	472 461,93	0,00
2.10	Ochrona powietrza	633 202,95	1 113 137,95
2.11	Fundusz Niskoemisyjnego Transportu	0,00	703 679 239,92
3	Rachunek klimatyczny	36 134 596,62	0,00
4	Rachunek klimatyczny 2	1 092 369 349,15	603 349 021,27
5	Nawiązki sądowe	599 900,73	849 536,16



## Nota 8 – Rezerwy na zobowiązania – Pasywa B.I

Tabela 8.1 – Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie			
	Świadczenia emerytalne / nagrody jubileuszowe	Nagrody pieniężne i roczne	Razem
<b>01.12.2020 r.</b>	<b>10 468 152,27</b>	<b>6 351 860,00</b>	<b>16 820 012,27</b>
Zwiększenia	1 193 330,89	6 840 721,00	8 034 051,89
Wykorzystanie	-991 266,04	-6 100 717,05	-7 091 983,09
Rozwiązanie	0,00	-251 142,95	-251 142,95
<b>31.12.2020 r.</b>	<b>10 670 217,12</b>	<b>6 840 721,00</b>	<b>17 510 938,12</b>
w tym:			
długoterminowa	8 406 883,25	0,00	8 406 883,25
krótkoterminowa	2 263 333,87	6 840 721,00	9 104 054,87

Tabela 8.2 – Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Wyszczególnienie			
	Badanie sprawozdania finansowego	Inne	Razem
<b>01.01.2020r.</b>	<b>53 984,70</b>	<b>589 658,59</b>	<b>643 643,29</b>
Zwiększenia	43 911,00	0,00	43 911,00
Wykorzystanie	-53 984,70	-357 912,78	-411 897,48
Rozwiązanie	0,00	-231 745,81	-231 745,81
<b>31.12.2020 r.</b>	<b>43 911,00</b>	<b>0,00</b>	<b>43 911,00</b>



Nota 9 – Zobowiązania krótkoterminowe – PASYWA B.III.1-3

Tabela 9.1 – Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.
<b>1</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek</b>	<b>9 365 770,16</b>	<b>13 433 890,65</b>
<b>1.1</b>	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</b>	<b>2 722 228,02</b>	<b>602 865,56</b>
a	do 12 miesięcy	2 722 228,02	602 865,56
<b>1.2</b>	<b>Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń</b>	<b>702 906,49</b>	<b>777 171,05</b>
a	rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	101 707,00	116 475,00
b	rozrachunki z tytułu podatku VAT	2 547,00	1 979,00
c	rozrachunki z ZUS	545 195,49	607 507,05
d	rozrachunki z PFRON	53 457,00	51 210,00
<b>1.3</b>	<b>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</b>	<b>906 576,22</b>	<b>1 067 208,39</b>
a	rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	906 576,22	1 067 208,39
<b>1.4</b>	<b>Zobowiązania inne</b>	<b>5 034 059,43</b>	<b>10 986 645,65</b>
a	zobowiązania wobec Partnerów z tytułu realizacji projektu doradztwa energetycznego (PDE)	174 275,15	1 545 923,17
-	<i>otrzymane dofinansowanie PDE</i>	<i>10 150 774,68</i>	<i>11 601 101,15</i>
-	<i>przekazane dofinansowanie PDE dla Partnerów</i>	<i>-9 976 499,53</i>	<i>-10 055 177,98</i>
b	odsetki (nadpłaty) od pożyczek	539 789,82	634 749,35
c	niewykorzystana zaliczka na koszty realizacji projektu LIFE CB	106 761,35	0,00
d	pozostałe rozrachunki kaucje gwarancyjne dotyczące środków krajowych	651 434,61	794 679,68
e	rozrachunki-odsetki POLiŚ	679 941,71	1 511 305,19
f	niewykorzystana zaliczka na koszty zarządzania, POPT MŚ, MF EOG +KAPE	1 972 959,22	1 619 061,75
g	depozyty z ustawy o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym	10 564,34	10 564,34
h	zobowiązania z tytułu wydatków inwestycyjnych	571 526,88	1 485 692,70
i	inne	326 806,35	3 384 669,47
-	<i>wadia</i>	<i>41 250,00</i>	<i>30 950,00</i>
-	<i>rozrachunki z pracownikami z tytułu opieki medycznej</i>	<i>35 166,00</i>	<i>45 087,73</i>
-	<i>rozrachunki z PKZP</i>	<i>630,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>pomoc zwrotna odsetki, kapitał</i>	<i>168 460,00</i>	<i>3 212 781,13</i>
-	<i>pozostałe</i>	<i>81 300,35</i>	<i>95 850,61</i>



## Nota 10 – Fundusze specjalne – Pasywa B.III.4.

Tabela 10.1 – Dane o strukturze funduszy specjalnych

Wyszczególnienie					
Lp.	Rodzaj funduszu	01.01.2020 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2020 r.
1	Fundusz pomocy zagranicznej - SIDA	125 467,68	0,00	123 561,72	1 905,96
2	ZFŚS	913 992,37	1 108 591,06	687 176,75	1 335 406,68
3	Razem fundusze specjalne (1+2)	1 039 460,05	1 108 591,06	810 738,47	1 337 312,64

### Fundusz SIDA

Środki SIDA są to środki powierzone w ramach Ekologicznego Funduszu Partnerskiego SIDA. Pochodzą one z przyznanej dotacji na podstawie umowy pomiędzy Rządem Rzeczypospolitej Polskiej i Rządem Królestwa Szwecji w sprawie rozwoju współpracy z dnia 21 maja 1990 roku. Dotacja przeznaczona była na współfinansowanie w formie pożyczek preferencyjnych przedsięwzięć z zakresu ochrony środowiska. Pożyczki zostały spłacone w 2013 roku.

Ze spłat tych pożyczek powstał tzw. Szwedzki fundusz rewolwingowy przeznaczony na finansowanie w formie dotacji, zgłoszonych przez Ministra Środowiska ekspertyz, przedsięwzięć inwestycyjnych oraz innych prac.

W 2020 roku zawarto jedną umowę z Ministerstwem Klimatu na modernizację sali konferencyjnej, w ramach której dokonano wypłat zaliczkowych w wysokości 123 561,72 PLN.

## Nota 11 – Inne rozliczenia międzyokresowe – Pasywa B.IV.2

Tabela 11.1 – Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2019 r.	31.12.2020r.
1	<b>Razem rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 759 004,29</b>	<b>10 463 760,53</b>
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	8 759 004,29	10 463 760,53
1.1	<b>Zaległe należności z Prawa geologicznego i górniczego</b>	<b>8 759 004,29</b>	<b>9 586 520,34</b>
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	8 759 004,29	9 586 520,34
1.2	<b>Zaległe należności z ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
1.3	<b>Zaległe należności z tytułu innych opłat, nawiązek sądowych, kosztów sądowych i procesowych</b>	<b>0,00</b>	<b>877 240,19</b>
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	0,00	877 240,19



## Nota 12 – Objąsnienia do Rachunku Zysków i Strat

### Przychody z tytułu opłat i kar oraz uprawnień do emisji

W 2020 r. przychody z opłat i kar oraz uprawnień do emisji wyniosły łącznie 2 138 183 380,35 zł, z czego wpływy z opłat i kar środowiskowych (RZiS A.I, A.II, A.VI-XVII) wyniosły 2 107 381 800,82 zł, środki ze sprzedaży uprawnień do emisji gazów cieplarnianych wyniosły 8 000 000,00 zł (RZiS A.XIX), natomiast wpływy z opłat zastępczych i kar z nimi związanych wyniosły 22 801 579,53 zł (RZiS A.III-A.V).

Tabela 12.1 – Ogólne przychody z tytułu opłat i kar oraz uprawnień – RZiS A.I-A.XIX (dane w zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2019 r.	2020 r.
1	Wpływy z opłat i kar środowiskowych	2 409 437 403,90	2 107 381 800,82
2	Środki ze sprzedaży uprawnień do emisji gazów cieplarnianych	1 164 381 470,92	8 000 000,00
3	Wpływy z opłat zastępczych i kar z nimi związanych	897 098 896,05	22 801 579,53
4	<b>Razem (1+2+3)</b>	<b>4 470 917 770,87</b>	<b>2 138 183 380,35</b>

Uzyskane w 2020 r. przychody (niższe o 52,2% od rekordowych przychodów z 2019 r.) były konsekwencją:

- Niższych wpływów z opłat i kar środowiskowych - na skutek przepisu art. 23 ust. 1 ustawy z dnia 13 lutego 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na rok 2020 ograniczającego dla NFOŚiGW wpływy z tytułu opłat z Prawa wodnego za 2020 r. (RZiS A.VII): opłaty za wprowadzanie ścieków oraz opłaty podwyższone za 2020 r. w całości stanowiły przychód Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie. Ponadto w 2020 r. obserwowane były spadki wpływów z niektórych opłat, na skutek niekorzystnych procesów gospodarczych związanych z pandemią COVID-19.
- Otrzymywania środków ze sprzedaży uprawnień do emisji gazów cieplarnianych (RZiS A.XIX) - wyłącznie w trybie art. 49 ust. 2b ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych dotyczącego stałej rocznej kwoty 8 mln zł. W 2020 r. nie miał bowiem zastosowania przepis art. 49 ust. 2a pkt 1 tej ustawy dotyczący wpływów ze sprzedaży uprawnień w ramach art. 10c dyrektywy EU ETS (RZiS A.XVIII).
- Znaczącego spadku przychodów z tytułu opłat zastępczych z Prawa energetycznego (RZiS A.III) - na skutek wygaszania obowiązującego w poprzednich latach mechanizmu wsparcia wysokosprawnej kogeneracji poprzez możliwość wypełniania obowiązku opłatą zastępczą, w związku z ustawą z dnia 14 grudnia 2018 r. o promowaniu energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji.
- Kwoty ujemnej opłat zastępczych z ustawy o efektywności energetycznej (RZiS A.IV) - na skutek dokonywania zwrotów i przeksięgowania opłat zastępczych wniesionych za poprzednie lata, zgodnych z rozliczeniami Urzędu Regulacji Energetyki.



Tabela 12.2 – Przychody z opłat i kar z ustawy o efektywności energetycznej – RZiS A.IV (dane w zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2019 r.	2020 r.
1	Opłaty zastępcze i kary z ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o efektywności energetycznej, w tym:	-3 360 592,86	-3 590 035,39
1.1	Wpływy z opłat i kar	1 034 793,54	1 859 064,08
1.2	Zwroty i przebiegowania opłat i kar	-4 395 386,40	-5 449 099,47
2	Opłaty zastępcze z ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o efektywności energetycznej w tym:	-1 486 029,66	376 552,54
2.1	Wpływy z opłat	208 638,88	1 764 081,54
2.2	Zwroty i przebiegowania opłat	-1 694 668,54	-1 387 529,00
3	<b>Razem (1+2)</b>	<b>-4 846 622,52</b>	<b>-3 213 482,85</b>

### Projekt Doradztwa Energetycznego

NFOŚiGW jest beneficjentem projektu „Ogólnopolski system wsparcia doradczego dla sektora publicznego, mieszkaniowego oraz przedsiębiorstw w zakresie efektywności energetycznej oraz OZE”, który jest realizowany we współpracy z Partnerami (wojewódzkie fundusze ochrony środowiska i gospodarki wodnej oraz Urząd Marszałkowski w Lublinie). Projekt finansowany jest w ramach PO IiŚ 2014 -2020, I oś priorytetowa „Zmniejszenie emisyjności gospodarki”. W 2020 roku NFOŚiGW otrzymał środki w wysokości 14 067 191,58 zł, z czego 2 466 090,43 zł dotyczyło refundacji kosztów Narodowego Funduszu, 11 601 101,15 zł Partnerów projektu. W 2020 r. do Partnerów zostały przekazane środki w łącznej kwocie 10 229 453,16 zł z czego 174 275,15 zł to środki otrzymane w 2019 r. Ze środków otrzymanych w 2020 r. pozostało do wypłaty w 2021 roku 1 545 923,17 zł.

### Dotacje na pomoc techniczną - RZiS A.XXII

Tabela 12.3 – Dotacje z budżetu państwa, środki otrzymane z Unii Europejskiej (pomoc techniczna)

Lp.	Wyszczególnienie	2019 r.	2020
		w zł	
<b>Dotacje z budżetu państwa i środki otrzymane z Unii Europejskiej</b>		<b>35 473 037,47</b>	<b>36 663 961,59</b>
1	Dotacje z budżetu państwa	34 487 013,61	36 419 380,12
1.1	Pomoc Techniczna PO IiŚ i PO PT MŚ	22 482 210,12	23 046 570,77
a	otrzymana dotacja celowa	22 482 210,12	23 342 524,05
b	niewykorzystana dotacja celowa (do zwrotu)	0,00	-295 953,28
1.2	Pomoc Techniczna PO IiŚ i PO PT ME	9 535 413,37	9 147 657,90
a	otrzymana dotacja celowa	9 535 413,37	9 147 657,90
b	niewykorzystana dotacja celowa (do zwrotu)	0,00	0,00
1.3	Dofinansowanie kosztów NF - projekt doradztwa energetycznego (PDE)	1 543 686,56	2 466 090,43
1.4	Koszty Zarządzania związane z wdrażaniem programów MF EOG/NMF	925 703,56	1 741 536,93
a	otrzymana dotacja celowa	2 725 950,00	2 967 903,35
b	niewykorzystana dotacja celowa (do zwrotu)	-1 800 246,44	-1 226 366,42
1.5	Dofinansowanie kosztów NF - Fundusz Współpracy Dwustronnej (FWD)	0,00	17 524,09
2	Środki otrzymane z Unii Europejskiej na projekt LIFE CB	986 023,86	244 581,47
a	otrzymana zaliczka	878 911,04	244 581,47
b	zaliczka do rozliczenia w kolejnych latach	107 112,82	0,00





1. Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej otrzymał w 2020 roku, na podstawie umów podpisanych z Ministrem Środowiska, Ministrem Energii oraz Ministrem Klimatu i Środowiska, dotacje z budżetu państwa przeznaczone na refundację wydatków i kosztów poniesionych w związku z wdrażaniem Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko (POIiŚ) – tabele 12.4 i 12.5

Środki otrzymane w łącznej kwocie 23 342 524,05 zł na podstawie umów podpisanych z Ministrem Środowiska i Ministrem Klimatu i Środowiska:

- 2 431 524,05 zł na podstawie umowy UDA-POIS.10.01.00-00-0201/19-00 (NFOŚiGW) z dnia 18.06.2019 r.,
- 20 911 000 zł na podstawie mowy dotacji celowej 39/DE/2020 z dnia 27.03.2020 r.,

Środki otrzymane w łącznej kwocie 9 147 657,90 zł na podstawie umów podpisanych z Ministrem Energii i Ministrem Klimatu i Środowiska:

- 1 047 657,90 zł na podstawie umowy UDA-POIS.10.01.00-00-0401/19-00 (NFOSiGW) z dnia 09.07.2019 r.
- 8 100 000 zł na podstawie umowy dotacji celowej 15/DBF/2020 z dnia 06.11.2020 r.,

**Tabela 12.4 – Środki otrzymane na podstawie umów z Ministerstwem Klimatu i Środowiska-Sektor Środowisko (dotyczy tab.12.3 pkt.1.1)**

Lp.	Nr umowy	Data zawarcia	Kwota
1	39/DE/2020	27.03.2020 r.	20 911 000,00
2	Niewykorzystana dotacja do zwrotu	14.01.2021 r.	-295 953,28
3	UDA-POIS.10.01.00-00-0201/19-00	18.06.2019 r.	2 431 524,05
	<b>Razem</b>		<b>23 046 570,77</b>

**Tabela 12.5 – Środki otrzymane na podstawie umów z Ministerstwem Klimatu i Środowiska - Sektor Energetyka (dotyczy tab.12.3 pkt 1.2)**

Lp.	Nr umowy	Data zawarcia	Kwota
1	15/DBF/2020	06.11.2020 r.	8 100 000,00
2	UDA-POIS.10.01.00-00-0401/19-00	09.07.2019 r.	1 047 657,90
	<b>Razem</b>		<b>9 147 657,90</b>

2. Narodowy Fundusz w ramach poddziałania 1.3.3 Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020, na podstawie umowy podpisanej z Ministrem Energii jest beneficjentem projektu, w związku z realizacją którego otrzymał w 2020 roku środki w kwocie:
  - 2 466 090,43 zł na podstawie umowy z dnia 03.03.2016 r. oraz aneksów z dnia 24.10.2017 r. i z dnia 23.10.2017 r. o numerze POIS.01.03.03-00-0001/15-03, POIS.01.03.03-00-0001/15-04 z dnia 23.08.2018 r., oraz POIS.01.03.03-00-0001/15-05 z dnia 10.12.2018 r. na dofinansowanie projektu „Ogólnopolski system wsparcia doradczego dla sektora publicznego, mieszkaniowego oraz przedsiębiorstw w zakresie efektywności energetycznej oraz OZE”.
3. Narodowy Fundusz, wdrażając programy operacyjne, finansowane ze środków Norweskiego Mechanizmu Finansowego i Mechanizmu Finansowego Europejskiego Obszaru Gospodarczego jest beneficjentem środków z zakresu kosztów zarządzania tym programem. Na podstawie umów zawartych z Ministrem Klimatu i Środowiska, NFOŚiGW otrzymał w 2020 roku następujące środki:
  - 2 967 903,35 zł w ramach Mechanizmu Finansowego Europejskiego Obszaru Gospodarczego na lata 2014-2021 (MF EOG) na podstawie umowy dotacji celowej 1/DB/2020 z dnia 07.12.2020 r. na realizację działań z zakresu kosztów zarządzania związanymi z wdrażaniem Programu Operacyjnego.



Tabela 12.6 – Środki otrzymane na podstawie umowy z Ministerstwem Klimatu i Środowiska w ramach Mechanizmu Finansowego Europejskiego Obszaru Gospodarczego na lata 2014-2021 (MF EOG) (dotyczy tab.12.3 pkt 1.4)

Lp.	Nr umowy	Data zawarcia	Program operacyjny	wyszczególnienie	Kwota
1	1/DB/2020	07.12.2020 r.	MF EOG 2014-2021	wpływ	2 967 903,35
				Niewykorzystana dotacja do zwrotu	-1 226 366,42
2	<b>Razem</b>				<b>1 741 536,93</b>

4. Narodowy Fundusz otrzymał dotację bezpośrednio z Unii Europejskiej na refundację poniesionych wydatków i kosztów, z której w 2020 roku wykorzystał środki w kwocie:

- 244 581,47 zł na podstawie umowy dotacji z dnia 02.02.2016 r. LIFE 14 CAP/PL/000011 zawartej pomiędzy NFOŚiGW a Unią Europejską reprezentowaną przez Agencję Wykonawczą ds. Małych i Średnich Przedsiębiorstw (LIFE CB).

5. NFOŚiGW na podstawie umowy z Ministerstwem Środowiska otrzymał następujące środki:

-17 524,09 zł na podstawie porozumienia ramowego z dnia 24.09.2019 r. zawartego pomiędzy NFOŚiGW a Ministerstwem Środowiska w zakresie Funduszu Współpracy Dwustronnej.

### Wpłaty na rzecz Funduszu Dróg Samorządowych

Zgodnie z przepisami art. 5 ust. 1 pkt 1 i ust. 2 ustawy z dnia 23 października 2018 r. o Funduszu Dróg Samorządowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1430, z późn. zm.) NFOŚiGW przekazuje do państwowego funduszu celowego - Funduszu Dróg Samorządowych wpłaty w wysokości nie mniejszej niż 1 400 000 tys. zł rocznie. Obecna nazwa funduszu to Rządowy Fundusz Rozwoju Dróg, gdyż w dniu 31 grudnia 2020 r. zmianie uległa nazwa ustawy, wprowadzona ustawą z dnia 19 listopada 2020 r. o zmianie ustawy o Funduszu Dróg Samorządowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2020 r. poz. 2338).

Przekazywanie środków do Funduszu Dróg Samorządowych wynika z przepisu prawa powszechnie obowiązującego, a tym samym odbywa się w innej formule niż umowa cywilnoprawna dla pożyczek i dotacji. Z uwagi na to, że wypłacone przez NFOŚiGW środki są przeznaczone na działania inwestycyjne, dlatego ich ewidencja odbywa się na zasadach, analogicznych jak dla dotacji.

W 2020 r. NFOŚiGW wpłacił do Funduszu Dróg Samorządowych kwotę 1 400 000 tys. zł.



Tabela 12.7 – Pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe (RZiS D., E., G., H.)

Lp.	Wyszczególnienie		2019 r.	2020 r.
<b>1</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	RZiS D.	<b>335 355,90</b>	<b>644 528,67</b>
1.1	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	RZiS D.I.	46 394,58	22 344,11
1.2	inne przychody operacyjne, w tym:	RZiS D.IV.	288 961,32	622 184,56
a	refundacja kosztów refakturowanych		120 988,16	92 981,36
b	zwrot kosztów postępowania spornego		24 101,10	101 323,51
c	wynajem bufetu		53 965,98	15 867,88
d	rozwiązanie rezerwy		0,00	231 745,81
e	pozostałe		89 906,08	180 266,00
<b>2</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	RZiS E.	<b>93 303,82</b>	<b>12 292,40</b>
2.1	zwroty dotacji PT POiŚ MŚ, POPT MŚ		16 619,16	0,00
2.2	zwroty dotacji PT POiŚ ME, POPT ME		31 897,23	0,00
2.3	inne		44 787,43	12 292,40
<b>3</b>	<b>Przychody finansowe</b>	RZiS G.	<b>256 383 823,69</b>	<b>198 273 988,72</b>
3.1	dywidendy i udziały w zyskach	RZiS G. I.	0,00	0,00
3.2	odsetki, w tym:	RZiS G.II.	251 332 452,04	193 901 109,10
a	odsetki od pożyczek i kredytów		134 952 670,48	123 117 610,93
b	oprocentowanie wolnych środków wraz z niezapadłymi odsetkami i pozostałe		116 379 781,56	70 783 498,17
3.3	zysk ze zbycia udziałów, w tym:	RZiS G.III.	726 315,00	0,00
a	PZL Świdnik S.A.		726 315,00	0,00
3.4	inne, w tym:		4 325 056,65	4 372 879,62
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	RZiS G.IV	4 053 076,86	4 275 359,95
b	różnice kursowe (skompensowane)	RZiS G.V	0,00	74 047,71
c	pozostałe		271 979,79	23 471,96
<b>4</b>	<b>Koszty finansowe</b>	RZiS H.	<b>101 180 726,21</b>	<b>169 206 586,55</b>
4.1	aktualizacja wartości inwestycji - akcje BOŚ S.A.	RZiS H.III.	31 969 000,00	158 203 000,00
4.2	inne, w tym:		69 211 726,21	11 003 586,55
a	odpisy aktualizujące wartość należności	RZiS H.III.	69 147 036,83	10 969 226,80
b	pozostałe koszty finansowe	RZiS H.I.	21 308,08	34 359,75
c	różnice kursowe (skompensowane)	RZiS H.IV.	43 381,30	0,00



### Nota 13 – Rachunek klimatyczny

Ustawa o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji określa zasady funkcjonowania Krajowego systemu zielonych inwestycji (ang. Green Investment Scheme -GIS), powierzając zarządzanie tym systemem Narodowemu Funduszowi jako Krajowemu operatorowi (KOSZI). Wpływy pochodzące ze sprzedaży jednostek przyznanej emisji AAU (ang. Assigned Amount Units) są przekazywane na wyodrębniony rachunek bankowy Narodowego Funduszu, zwany dalej Rachunkiem klimatycznym. W latach 2009-2015 Minister Środowiska reprezentujący Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej podpisał 11 umów sprzedaży jednostek AAU, z których w 2020 r. czynne były dwie umowy.

Środki Rachunku klimatycznego przeznacza się w ramach zarządzania finansami Narodowego Funduszu m. in. na:

- zarządzanie energią w budynkach użyteczności publicznej,
- biogazownie rolnicze,
- elektrociepłownie i ciepłownie na biomasę,
- budowę, rozbudowę i przebudowę sieci elektroenergetycznych w celu przyłączenia źródeł wytwórczych energetyki wiatrowej (OZE),
- zarządzanie energią w budynkach wybranych podmiotów sektora finansów publicznych.

Stan środków na dzień 01.01.2020 r. wyniósł 36 134 596,62 zł.

W ciągu roku na Rachunku klimatycznym miały miejsce następujące zdarzenia:

- zwiększenia stanu środków o kwotę 190 537,18 zł (wpływ odsetek bankowych),
- zmniejszenia stanu środków o kwotę 36 325 133,80 zł (w tym: wypłaty dotacji dla beneficjentów na przedsięwzięcia związane z Systemem Zielonych Inwestycji, refundacja poniesionych kosztów oraz zaliczka na poczet przyszłych kosztów Krajowego operatora systemu zielonych inwestycji).

Stan środków na dzień 31.12.2020 r. wynosi 0,00 zł.

NFOŚiGW został zobowiązany na mocy poszczególnych umów sprzedaży jednostek AAU do sporządzania raportów finansowych określających przepływy pieniężne na poszczególnych subkontach Rachunku Klimatycznego. Raporty finansowe podlegają audytowi finansowemu przeprowadzanemu przez biegłego rewidenta.

Poniżej przedstawione są przepływy pieniężne w 2020 roku dla umowy z dnia 4 października 2012 r. podpisanej z Ministerstwem Rolnictwa, Żywności i Środowiska Hiszpanii reprezentującym Rząd Hiszpanii .

**Tabela 13.1 - Umowa z dnia 4 października 2012 r. podpisana z Ministerstwem Rolnictwa, Żywności i Środowiska Hiszpanii reprezentującym Rząd Hiszpanii**

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
<b>1</b>	<b>Stan środków na 01.01.2020 r.</b>	<b>36 134 596,62</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>190 537,18</b>
2.1	Odsetki bankowe	190 537,18
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>36 325 133,80</b>
3.1	Dotacje - wypłaty dla beneficjentów na realizację Przedsięwzięć z Zakresu Zazieleniania	35 525 133,80
3.2	Środki przekazane na wdrożenia Systemu Zielonych Inwestycji:	800 000,00
3.2.1	Środki przekazane zaliczkowo na poczet przyszłych kosztów - zadania KOSZI	495 215,02
3.2.2	Refundacja poniesionych kosztów - zadania KOSZI	304 784,98
<b>4</b>	<b>Stan środków 31.12.2020 r. (4=1+2-3)</b>	<b>0,00</b>



## Nota 14 – Propozycja pokrycia straty

Stratę do wysokości 80 990 081,39 zł proponuje się pokryć z funduszu rezerwowego, pozostałą część z funduszu statutowego.

## Nota 15 – Objąsnienia do Rachunku Przepływów Pieniężnych

Tabela 15.1 - Objąsnienia do Rachunku Przepływów Pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie		BO 2020 r.	BZ 2020 r.	(BZ- BO) 2020 r.
1	zmiana stanu rezerw	A.II.5.	17 463 655,56	17 554 849,12	<b>91 193,56</b>
2	zmiana stanu należności	A.II.7.	4 998 223 822,67	5 332 728 449,48	<b>334 504 626,81</b>
3	zmiana stanu zobowiązań	A.II.8.	11 763 144,41	14 771 203,29	3 008 058,88
4	zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		571 526,88	127 778,50	-443 748,38
5	<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez zobowiązań inwestycyjnych (3-4)</i>		11 191 617,53	14 643 424,79	3 451 807,26
6	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	A.II.9.	8 759 004,29	10 463 760,53	<b>1 704 756,24</b>
Lp.	Wyszczególnienie		BO 2020 r.	BZ 2020 r.	
7	<b>zysk / strata z działalności inwestycyjnej</b>	<b>A.II.4.</b>	<b>32 648 920,42</b>	<b>158 180 655,89</b>	
8	odpisy aktualizujące wartość akcji BOŚ S.A.		31 969 000,00	158 203 000,00	
9	zysk na zbyciu udziałów PZL Świdnik S.A.		726 315,00	0,00	
10	wartość sprzedanych środków		-47 399,00	-23 980,00	
11	nie umorzona wartość sprzedanych środków trwałych		1 004,42	1 635,89	
13	<b>Nabycie wartości niematerialnych i prawnych (WNIp) oraz rzeczowych aktywów trwałych (14+15)</b>	<b>B.II.1.</b>	<b>2 935 053,71</b>	<b>1 921 828,56</b>	
14	zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych		1 207 252,52	654 968,85	
15	zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych		1 727 801,19	1 266 859,71	



### Nota 16 – Zobowiązania warunkowe (ewidencja pozabilansowa, pozaksięgowa)

1. Poręczenie Narodowego Funduszu na okres do 17.09.2022 r. w kwocie 47 190 195,45 zł jako zobowiązanie wynikające z Porozumienia pomiędzy Ministerstwem Środowiska, Narodowym Funduszem i Miastem Świnoujście z dnia 21.04.1994r., w sprawie realizacji projektu "Oczyszczalnia ścieków"
2. Zobowiązania warunkowe Narodowego Funduszu z tytułu zawartych umów.

**Tabela 16.1 – Zobowiązania warunkowe Narodowego Funduszu z tytułu zawartych umów**

Lp.	Wyszczególnienie	BO 2020 r.	BZ 2020 r.	z tego:			
				zaległe	do wypłaty w 2021 r.	do wypłaty w 2022 r.	do wypłaty w latach następnych
1	Pożyczki	1 968 636 912,69	3 301 554 656,34	774 940 744,73	1 430 554 666,15	827 584 477,49	268 474 767,97
2	Dotacje NF	1 363 412 150,46	1 326 153 374,26	365 071 395,22	586 357 107,76	251 650 330,67	123 074 540,61
3	Dopłaty *	38 705 482,26	20 076 648,85	94 169,65	5 760 512,52	8 609 635,63	5 612 331,05
4	Udostępnienie środków **	1 909 382 092,63	3 293 724 046,85	493 453 623,95	365 984 184,00	252 794 782,79	2 181 491 456,11
5	<b>Razem</b>	<b>5 280 136 638,04</b>	<b>7 941 508 726,30</b>	<b>1 633 559 933,55</b>	<b>2 388 656 470,43</b>	<b>1 340 639 226,58</b>	<b>2 578 653 095,74</b>

\* Dopłaty do oprocentowania kredytów bankowych lub ceny wykupu obligacji.

\*\* Udostępnienie środków dla WFOŚiGW na dofinansowanie przedsięwzięć w formie pożyczek i dotacji.

3. Zobowiązania warunkowe Narodowego Funduszu z tytułu dofinansowania przedsięwzięć ekologicznych po decyzji Zarządu i Rady Nadzorczej, przed zawarciem umów.

**Tabela 16.2 – Zobowiązania warunkowe Narodowego Funduszu z tytułu dofinansowania przedsięwzięć ekologicznych po decyzji Zarządu i Rady Nadzorczej, przed zawarciem umów**

Lp.	Wyszczególnienie	BO 2020 r.	BZ 2020 r.	z tego:	
				po decyzji Zarządu i po	po decyzji Zarządu i przed
1	Pożyczki	1 236 235 263,00	235 904 935,50	124 717 046,50	111 187 889,00
2	Dotacje NF	93 729 675,44	153 899 115,94	82 889 218,94	71 009 897,00
3	<b>Razem (1+2)</b>	<b>1 329 964 938,44</b>	<b>389 804 051,44</b>	<b>207 606 265,44</b>	<b>182 197 786,00</b>

\* Jeżeli decyzja RN jest wymagana

Zobowiązania z tytułu dofinansowania przedsięwzięć ekologicznych (pkt 2 i pkt 3) są traktowane jako zobowiązania warunkowe, bowiem obowiązek wykonania świadczeń uzależniony jest od zaistnienia określonych zdarzeń, a przede wszystkim spełnienia przez beneficjentów warunków umożliwiających zawarcie umów o dofinansowanie i ich prawidłową realizację. Dofinansowanie następuje wyłącznie w przypadku spełnienia warunków określonych w umowach i jest ujmowane w księgach rachunkowych w momencie wypłaty.

### Nota 17 – Programy operacyjne (ewidencja pozabilansowa, pozaksięgowa)

#### Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko (perspektywa 2014-2020)

Na podstawie umowy POIiŚ nr 1/MG-NFOŚiGW/2014 zawartej z Ministrem Gospodarki Narodowy Fundusz pełni rolę Instytucji Wdrażającej dla I osi priorytetowej.

Na podstawie Porozumienia zawartego w dniu 19.02.2015 r. z Ministrem Środowiska Narodowy Fundusz pełni rolę Instytucji Wdrażającej dla II osi priorytetowej „Ochrona środowiska, w tym adaptacja do zmian klimatu”.

W 2020 r. złożono zlecenia płatności na łączną kwotę 3 704 597 209,65 zł.



## Nota 18 – Wykonywanie zadań Zarządzającego Funduszem Niskoemisyjnego Transportu

W 2020 r. przekształcono państwowy fundusz celowy FNT w nowe zobowiązanie wieloletnie w NFOŚiGW, na podstawie ustawy z dnia 14 sierpnia 2020 r. o zmianie ustawy o biokomponentach i biopaliwach ciekłych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1565),.

Na mocy przepisów tej ustawy, której celem jest utworzenie kompleksowego systemu wsparcia dla rozwoju elektromobilności w Polsce:

- 1) zlikwidowany został z dniem 30 września 2020 r. państwowy fundusz celowy FNT oraz uchylone zostały wszystkie przepisy dotyczące tego funduszu,
- 2) wygaszona została z mocy ustawy umowa dotycząca zarządzania FNT zawarta pomiędzy NFOŚiGW, a Ministrem Energii, a także umowa zawarta pomiędzy NFOŚiGW, a bankiem BGK,
- 3) zlikwidowany został z dniem 30 września 2020 r. rachunek bankowy NFOŚiGW dla środków FNT,
- 4) z dniem 1 października 2020 r. w NFOŚiGW zostało utworzone nowe zobowiązanie wieloletnie „FNT”, zasilone przez bank BGK środkami FNT na dzień jego likwidacji w kwocie 653 588 424,91 zł, a także środkami zlikwidowanego zobowiązania wieloletniego „biokomponenty i biopaliwa” w kwocie 472 461,93 zł,
- 5) niepokryte na dzień likwidacji FNT koszty NFOŚiGW związane z zarządzaniem FNT w kwocie 480 258,21 zł zmniejszyły wysokość zobowiązania wieloletniego FNT,
- 6) wszystkie dotychczasowe przychody FNT zostały przeniesione do NFOŚiGW, dotyczące: przypadającej części opłaty emisyjnej, opłaty zastępczej dla Narodowego Celu Wskaźnikowego, środków operatora systemu przesyłowego elektroenergetycznego,
- 7) na NFOŚiGW został nałożony obowiązek przeznaczania środków zobowiązania wieloletniego „FNT” na cele związane z rozwojem transportu niskoemisyjnego, które poprzednio były ustanowione dla państwowego funduszu celowego FNT.

NFOŚiGW ogłosił w 2020 r. trzy programy priorytetowe dotyczące elektromobilności:

- Zielony samochód (dla osób fizycznych),
- e-Van (dla przedsiębiorców),
- Koliber (dla taksówkarzy),

W grudniu 2020 r. rozpoczęto wypłaty w ramach programu priorytetowego Zielony samochód - w kwocie 262 341,75 zł ze środków zobowiązania wieloletniego „FNT”.

## Nota 19 – Objasnienia dotyczące zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych

NFOŚiGW nie jest jednostką działającą na zasadach rynkowych, przez co ocena każdej transakcji Narodowego Funduszu powinna być dokonywana przez pryzmat statutowych celów Funduszu, wynikających z ustawy - Prawo ochrony środowiska.

Tabela 19.1 – Przeciętne zatrudnienie w etatach

Lp.	Wyszczególnienie	2019 r.	2020 r.
<b>Pracownicy ogółem: (1+2)</b>		<b>641</b>	<b>662</b>
<b>1</b>	<b>pracownicy na stanowiskach</b>	<b>613</b>	<b>633</b>
1.1	Zarząd	5	4
1.2	dyrektor biura, główny księgowy, dyrektor, kierownik komórki organizacyjnej i jego zastępcy	62	69
1.3	ekspert, doradca, radca prawny	119	118
1.4	główny specjalista, starszy specjalista, specjalista, audytor wewnętrzny	350	359
1.5	starszy inspektor, inspektor	77	83
<b>2</b>	<b>pracownicy na stanowiskach wspomagających, pomocniczych</b>	<b>28</b>	<b>29</b>



**Informacje o wynagrodzeniach wypłaconych (należnych) osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących: Zarządu i Rady Nadzorczej**

Ogólna kwota wynagrodzeń członków Zarządu wypłaconych w 2020 r. wyniosła 1 541 484,11 zł.

Ogólna kwota wynagrodzeń Rady Nadzorczej wypłaconych w 2020 r. wyniosła 733 448,78 zł.

**Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta wypłaconym (należnym) za rok obrotowy 2020**

Wynagrodzenie firmy audytorskiej POL-TAX 2 sp. z o.o. za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020 wynosi 43 911,00 zł.

**Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego 2020**

Nie wystąpiły.

**Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2020**

Nie wystąpiły.

podpis: Prezes Zarządu – **Maciej Chorowski** (podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

podpis: Zastępca Prezesa Zarządu - **Dominik Bąk** (podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

podpis: Zastępca Prezesa Zarządu - **Artur Lorkowski** (podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

podpis: Zastępca Prezesa Zarządu - **Artur Szymon Michalski** (podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

podpis: Zastępca Prezesa Zarządu – **Paweł Mirowski** (podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

podpis: Główny Księgowy – **Janusz Topolski** (podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)