

Grupa Kapitałowa Polenergia S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Michał Michalski – Prezes Zarządu

Iwona Sierżęga – Członek Zarządu

Tomasz Kietliński – Członek Zarządu

Piotr Maciołek – Członek Zarządu

Jarosław Bogacz – Członek Zarządu

*Agnieszka Grzeszczak – Dyrektor Działu
Księgowości*

Warszawa, dnia 30 marca 2021 roku

Spis treści

| | |
|---|----|
| 1. Skonsolidowany bilans..... | 4 |
| 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 6 |
| 3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym | 8 |
| 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 10 |
| 5. Informacje ogólne | 11 |
| 6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej..... | 12 |
| 7. Struktura organizacyjna Grupy..... | 13 |
| 8. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości | 14 |
| 9. Korekta błędów | 32 |
| 10. Działalność zaniechana | 32 |
| 11. Skorygowana skonsolidowana EBITDA i Skorygowany skonsolidowany zysk netto..... | 32 |
| 12. Segmenty operacyjne | 34 |
| 13. Zysk netto przypadający na jedną akcję..... | 39 |
| 14. Rzeczowe aktywa trwałe..... | 40 |
| 15. Wartości niematerialne | 42 |
| 16. Wartość firmy | 43 |
| 17. Test na utratę wartości aktywów przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2020 roku..... | 44 |
| 18. Długoterminowe aktywa finansowe | 45 |
| 19. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności | 45 |
| 20. Należności długoterminowe | 46 |
| 21. Zapasy | 46 |
| 22. Należności krótkoterminowe | 47 |
| 23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 48 |
| 24. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 48 |
| 25. Wartości godziwe aktywów i zobowiązań | 48 |
| 26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 51 |
| 27. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe | 51 |
| 28. Podatek dochodowy | 52 |
| 29. Rezerwy | 54 |
| 30. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 55 |
| 31. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania..... | 60 |
| 32. Rozliczenia międzyokresowe | 60 |
| 33. Zobowiązania warunkowe..... | 61 |
| 34. Sprawy sądowe | 62 |
| 35. Nakłady inwestycyjne | 63 |

| | |
|--|----|
| 36. Przychody ze sprzedaży | 64 |
| 37. Koszty według rodzaju | 65 |
| 38. Pozostałe przychody operacyjne..... | 65 |
| 39. Pozostałe koszty operacyjne..... | 65 |
| 40. Przychody finansowe..... | 66 |
| 41. Koszty finansowe..... | 66 |
| 42. Przepływy środków pieniężnych..... | 66 |
| 43. Uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej..... | 67 |
| 44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 67 |
| 45. Zarządzanie kapitałem..... | 70 |
| 46. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi | 71 |
| 47. Środki na pokrycie kosztów osieroconych i kosztów gazu | 71 |
| 48. Zatrudnienie | 72 |
| 49. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym spółkę dominującą..... | 73 |
| 50. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami | 73 |
| 51. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 74 |
| 52. Informacje o uprawnieniach do emisji dwutlenku węgla CO2..... | 74 |
| 53. Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym | 74 |

1. Skonsolidowany bilans
Na dzień 31 grudnia 2020 roku
AKTYWA

 dane
przekształcone

| | Noty | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------|------------------|------------------|
| I. Aktywa trwałe (długoterminowe) | | 2 229 951 | 1 928 357 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 14 | 1 946 761 | 1 678 081 |
| 2. Wartości niematerialne | 15 | 4 746 | 9 281 |
| 3. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 16 | 69 566 | 69 613 |
| 4. Aktywa finansowe | 18 | 21 358 | 10 159 |
| 5. Aktywa finansowe wycenione metodą praw własności | 19 | 175 143 | 153 643 |
| 6. Należności długoterminowe | 20 | 3 498 | 3 842 |
| 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 28 | 8 836 | 3 695 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | | 43 | 43 |
| II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | 788 498 | 598 736 |
| 1. Zapasy | 21 | 36 836 | 38 331 |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług | 22 | 77 041 | 85 667 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | 22 | 976 | 789 |
| 4. Pozostałe należności krótkoterminowe | 22 | 142 154 | 45 662 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | 23 | 5 712 | 6 434 |
| 6. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 24 | 151 432 | 76 148 |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 26 | 374 347 | 345 705 |
| A k t y w a r a z e m | | 3 018 449 | 2 527 093 |

PASYWA

| | Noty | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------|------------------|------------------|
| I. Kapitał własny | | 1 418 368 | 1 295 244 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 1 417 468 | 1 294 316 |
| 1.Kapitał zakładowy | 27 | 90 887 | 90 887 |
| 2.Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 557 983 | 557 983 |
| 3.Kapitał rezerwowy z wyceny opcji | | 13 207 | 13 207 |
| 4.Pozostałe kapitały rezerwowe | | 459 811 | 403 661 |
| 5.Zysk z lat ubiegłych | | 185 037 | 119 567 |
| 6.Zysk netto | | 110 551 | 109 011 |
| 7.Różnice kursowe z przeliczenia | | (8) | - |
| Udziały niedające kontroli | | 900 | 928 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 1 189 190 | 981 939 |
| 1.Kredyty bankowe i pożyczki | 30 | 934 036 | 732 400 |
| 2.Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 28 | 74 419 | 68 416 |
| 3.Rezerwy | 29 | 23 420 | 22 392 |
| 4.Rozliczenia międzyokresowe | 32 | 46 897 | 50 100 |
| 5.Zobowiązania z tytułu leasingu | | 97 815 | 97 308 |
| 6.Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych | | 9 886 | 7 587 |
| 7.Pozostałe zobowiązania | 31 | 2 717 | 3 736 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 410 891 | 249 910 |
| 1.Kredyty bankowe i pożyczki | 30 | 71 368 | 50 015 |
| 2.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 31 | 99 969 | 74 339 |
| 3.Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 31 | 1 079 | 5 565 |
| 4.Zobowiązania z tytułu leasingu | 31 | 11 240 | 8 519 |
| 5.Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych | 31 | 132 721 | 71 832 |
| 6.Pozostałe zobowiązania | 31 | 69 169 | 20 764 |
| 7.Rezerwy | 29 | 3 064 | 2 108 |
| 8.Rozliczenia międzyokresowe | 32 | 22 281 | 16 768 |
| Pasywa razem | | 3 018 449 | 2 527 093 |

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
Za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

| | Noty | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|------|---------------------------------|---------------------|
| | | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| | | | dane przekształcone |
| Przychody z umów z klientami | 36 | 1 785 480 | 2 491 086 |
| Inne przychody | 36 | 25 866 | 105 491 |
| Koszt własny sprzedaży | 37 | (1 603 852) | (2 384 448) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 207 494 | 212 129 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 38 | 11 872 | 8 652 |
| Koszty sprzedaży | 37 | (543) | (550) |
| Koszty ogólnego zarządu | 37 | (48 425) | (38 434) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 39 | (4 908) | (21 354) |
| Przychody finansowe | 40 | 5 115 | 5 767 |
| Koszty finansowe | 41 | (44 273) | (49 535) |
| Zysk na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi | | - | 20 204 |
| Zysk brutto | | 126 332 | 136 879 |
| Podatek dochodowy | 28 | (17 846) | (27 843) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 108 486 | 109 036 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk z działalności operacyjnej zaniechanej | | 307 | - |
| Zysk ze zbycia działalności zaniechanej | | 1 730 | - |
| Zysk netto | | 110 523 | 109 036 |
| Zysk netto przypisany: | | 110 523 | 109 036 |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 110 551 | 109 011 |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | | (28) | 25 |
| Zysk na jedną akcję: | | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 45 443 547 | 45 443 547 |
| – podstawowy zysk (strata) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 2,43 | 2,40 |
| – rozwodniony zysk (strata) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 2,43 | 2,40 |

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Zysk netto za okres | 110 523 | 109 036 |
| Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków | | |
| - Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | 12 609 | 1 049 |
| - Różnice kursowe z przeliczenia | (8) | (582) |
| Inne całkowite dochody netto | 12 601 | 467 |
| CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES | 123 124 | 109 503 |
| Całkowity dochód za okres: | 123 124 | 109 503 |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 123 152 | 109 478 |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | (28) | 25 |

3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
Za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

| | Kapitał zakładowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał rezerwowo z wyceny opcji | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zysk z lat ubiegłych | Zysk netto | Różnice kursowe z przeliczenia | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Udział niekontrolujący | Kapitał własny ogółem |
|--|----------------------|---|--|------------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------------------|--|---------------------------|-----------------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2020 roku | 90 887 | 557 983 | 13 207 | 403 661 | 228 578 | - | - | 1 294 316 | 928 | 1 295 244 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | | | | | | | | | | |
| - Zysk netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | 110 551 | - | 110 551 | (28) | 110 523 |
| - Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | 12 609 | - | - | (8) | 12 601 | - | 12 601 |
| Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | | | | |
| - Podział wyniku finansowego | - | - | - | 43 541 | (43 541) | - | - | - | - | - |
| Na dzień 31 grudnia 2020 roku | 90 887 | 557 983 | 13 207 | 459 811 | 185 037 | 110 551 | (8) | 1 417 468 | 900 | 1 418 368 |

Za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

| | Kapitał zakładowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał rezerwowo z wyceny opcji | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zysk z lat ubiegłych | Zysk netto | Różnice kursowe z przeliczenia | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Udział niekontrolujący | Kapitał własny ogółem |
|--|----------------------|---|--|------------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------------------|--|---------------------------|-----------------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2019 roku | 90 887 | 601 911 | 13 207 | 402 612 | 75 639 | - | 582 | 1 184 838 | 903 | 1 185 741 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | | | | | | | | | | |
| - Zysk netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | 109 011 | - | 109 011 | 25 | 109 036 |
| - Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | 1 049 | - | - | (582) | 467 | - | 467 |
| Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | | | | |
| - Podział wyniku finansowego | - | (43 928) | - | - | 43 928 | - | - | - | - | - |
| Na dzień 31 grudnia 2019 roku | 90 887 | 557 983 | 13 207 | 403 661 | 119 567 | 109 011 | - | 1 294 316 | 928 | 1 295 244 |

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I.Zysk (Strata) brutto | 128 369 | 136 879 |
| II.Korekty razem | 75 788 | 125 769 |
| 1.Amortyzacja | 96 344 | 101 453 |
| 2.Strata (Zysk) z tytułu różnic kursowych | 188 | 34 |
| 3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 38 682 | 45 168 |
| 4.Strata (Zysk) z tytułu działalności inwestycyjnej | (4 932) | (2 951) |
| 5. Podatek dochodowy | (21 042) | (11 774) |
| 6.Zmiana stanu rezerw | 2 072 | (8 388) |
| 7.Zmiana stanu zapasów | (455) | (3 360) |
| 8.Zmiana stanu należności | (159 140) | 621 561 |
| 9.Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 122 016 | (615 449) |
| 10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 3 403 | (547) |
| 11. Inne korekty | (1 348) | 22 |
| III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 204 157 | 262 648 |
| B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 3 108 | 36 765 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 106 | 233 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | 3 733 | 36 518 |
| a) zbycie aktywów finansowych | 1 557 | 34 007 |
| b) spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 2 100 | 1 945 |
| c) odsetki | 76 | 566 |
| 3. Środki pieniężne w wyniku zbycia jednostki zależnej | (731) | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | 14 |
| II.Wydatki | 356 856 | 93 661 |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 332 015 | 86 612 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | 24 841 | 7 049 |
| a) nabycie aktywów finansowych | 24 669 | 6 094 |
| b) udzielone pożyczki długoterminowe | 172 | 955 |
| III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (353 748) | (56 896) |
| C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I.Wpływy | 347 776 | 14 540 |
| 1.Kredyty i pożyczki | 347 776 | 14 540 |
| II.Wydatki | 169 542 | 186 417 |
| 1.Spłaty kredytów i pożyczek | 126 052 | 140 561 |
| 2.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu | 7 047 | 5 954 |
| 3.Odsetki | 35 869 | 39 586 |
| 4.Inne wydatki finansowe | 574 | 316 |
| III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II) | 178 234 | (171 877) |
| D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 28 643 | 33 875 |
| E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 28 642 | 33 848 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | (1) | (27) |
| F.Środki pieniężne na początek okresu | 345 705 | 311 857 |
| G.Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 374 347 | 345 705 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 42 | 41 643 |

5. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polenergia S.A. („Grupa”) składa się z Polenergia S.A. (dawniej Polish Energy Partners S.A.), firma została zmieniona wpisem do KRS z dnia 11 września 2014 roku („Spółka”, „jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych. Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 17 lipca 1997 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000026545. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012693488. Siedziba Spółki mieści się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Kruczej 24/26, od dnia 20 listopada 2013 roku.

Akcje Polenergia S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupa Polenergia składa się z pionowo zintegrowanych spółek działających w obszarze wytwarzania energii z odnawialnych i konwencjonalnych źródeł oraz dystrybucji i obrotu energią elektryczną. Powstała w wyniku konsolidacji dwóch grup aktywów kontrolowanych przez Kulczyk Holding S.à.r.l (dawniej Polenergia Holding S.à.r.l) z siedzibą w Luksemburgu tj. Polish Energy Partners S.A. (skoncentrowanej na rozwoju i eksploatacji odnawialnych źródeł energii, głównie farm wiatrowych) oraz Grupy Polenergia (skoncentrowanej na wytwarzaniu, dystrybucji, sprzedaży i obrocie energią elektryczną i świadectw pochodzenia oraz rozwoju morskich farm wiatrowych).

Czas trwania Spółki, jak również wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 marca 2021 roku.

5.1. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku i zawiera porównywalne dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Skład osobowy Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku:

| | |
|-------------------|-----------------|
| Michał Michalski | Prezes Zarządu |
| Iwona Sierżęga | Członek Zarządu |
| Tomasz Kietliński | Członek Zarządu |
| Piotr Maciołek | Członek Zarządu |
| Jarosław Bogacz | Członek Zarządu |

W dniu 22 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała na stanowiska Członków Zarządu pana Piotra Maciołka, pana Tomasza Kietlińskiego oraz pana Jarosława Bogacza.

Skład osobowy Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku:

| | |
|-----------------------------|------------------------------------|
| Dominika Kulczyk | Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Hans E.Schweickardt | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Brian Bode | Członek Rady Nadzorczej |
| Adrian Dworzyński | Członek Rady Nadzorczej |
| Marjolein Helder | Członek Rady Nadzorczej |
| Sebastian Kulczyk | Członek Rady Nadzorczej |
| Orest Nazaruk | Członek Rady Nadzorczej |
| Grzegorz Piotr Stanisławski | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 1 września 2020 roku pani Marta Schmude złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 17 listopada 2020 roku pan Grzegorz Stanisławski został powołany do składu Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 25 lutego 2021 roku pan Grzegorz Stanisławski został odwołany ze składu Rady Nadzorczej Spółki, jednocześnie pani Emmanuelle Rouchel została powołana do składu Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 26 lutego 2021 roku pan Brian Bode złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

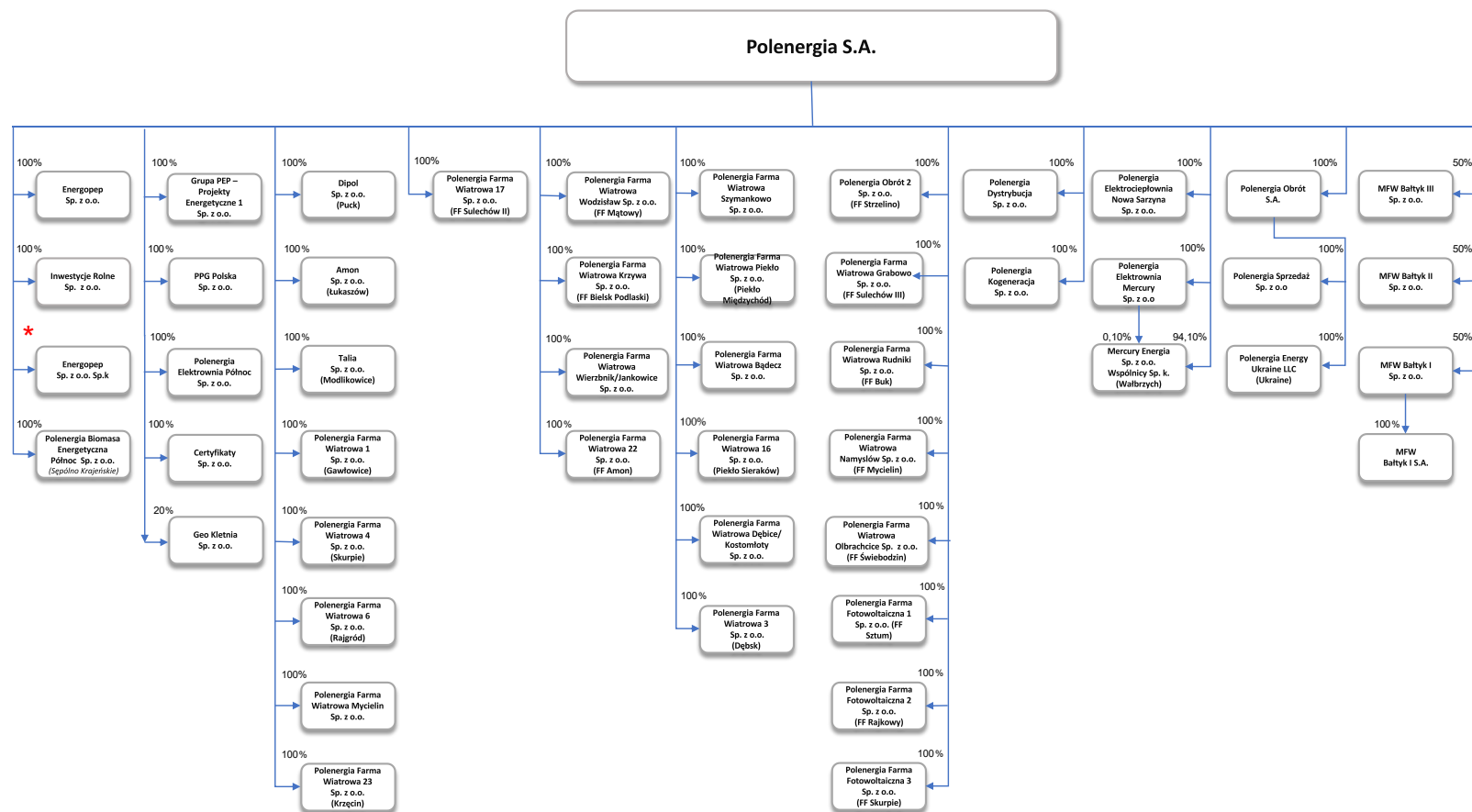
6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym, czyli po dniu 31 grudnia 2020 roku.

W związku z panującą epidemią COVID-19 na bieżąco monitorowane i identyfikowane są czynniki ryzyka, które mają potencjalny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy Polenergia. Zarząd podejmuje kroki, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania koronawirusa, jednakże ich ostateczny wpływ i skala są trudne do oszacowania.

W ocenie Zarządu, Grupa Polenergia wykazuje dotychczas wysoką odporność na niesprzyjające otoczenie makroekonomiczne wywołane przez epidemię COVID-19. Dobre wyniki finansowe osiągnięte w 2020 roku wskazują, iż częściowe zamrożenie polskiej gospodarki nie wywarło znaczącego niekorzystnego wpływu na funkcjonowanie kluczowych segmentów operacyjnych Grupy. Spadek krajowego zapotrzebowania na energię elektryczną, mający swoje źródło między innymi w zmniejszeniu produkcji w zakładach produkcyjnych i poboru energii w galeriach handlowych, oddziałuje w sposób zauważalny jedynie na bieżącą działalność segmentu dystrybucji. Jednakże Grupa nie zakłada negatywnego wpływu pandemii na długoterminowe perspektywy rozwoju tego segmentu, w związku z tym przyjęła do realizacji nowy plan inwestycyjny i pozyskała na ten cel finansowanie dłużne.

7. Struktura organizacyjna Grupy



*0,1% przysługuje spółce Energopep Sp. z o.o., 33,9% POLSA, 33% POL-D, 33% Dipol

8. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019. Nowe zasady rachunkowości zastosowane od 1 stycznia 2020 zostały opisane w poszczególnych notach.

8.1. Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

Nowe standardy i interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 lub później.

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach przyjąć, że zmiana stóp referencyjnych miałaby nie nastąpić i dlatego nie będzie ona miała wpływu na spełnienie wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Grupa stosuje w rachunkowości zabezpieczeń instrumenty IRS zabezpieczające stopę procentową zawartych kredytów, wprowadzenie zmiany pozwoli na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń mimo niepewności co do zastąpienia dotychczasowych stóp referencyjnych. Stopy referencyjne, które podlegają reformie, a do których Grupa stosuje niniejsze ustępstwo to WIBOR.

Jeszcze niezastosowane nowe standardy i interpretacje.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2020 roku, ale niezatwierdzone jeszcze przez Unię Europejską. W ocenie Spółki te standardy nie będą mieć istotnego wpływu na jednostkę w bieżącym lub w przyszłych okresach sprawozdawczych bądź na przewidywalne przyszłe transakcje.

8.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Niektóre informacje podane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Grupy. Uzyskane w ten sposób wartości często nie będą pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Pośród założeń i oszacowań, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i zobowiązań znajdują się:

- przychody z tyt. opłaty przyłączeniowej - stanowią odrębne zobowiązanie do świadczenia usługi (distinct performance obligation), w związku z tym rozpoznawane są jako przychód w momencie wystawienia faktury za wykonanie przyłączenia. Takie podejście najlepiej odzwierciedla sens ekonomiczny tej transakcji. W ramach oceny usługi przyłączenia oraz usługi zapewnienia dostępu do sieci pod kątem czy stanowią one odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia Zarząd wziął pod uwagę następujące argumenty: (i) poziom opłaty przyłączeniowej jest regulowany przez URE, (ii) klient który zapłaci opłatę przyłączeniową do Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. nie jest zobowiązany do zakupu energii od Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. (może ją kupować od innych dostawców energii). W rezultacie przychody z tytułu opłaty przyłączeniowej są rozpoznawane w określonym momencie ('point in time'), kiedy klient występuje do Polenergii Dystrybucja Sp. z o.o. o przyłączenie go do sieci. W przypadku zmiany praktyki rynkowej tj. rozpoznawanie tych przychodów w czasie przez okres ekonomicznej użyteczności aktywów, praktyka ta zostanie uwzględniona w

rozpoznaniu przychodów. Jeśli chodzi o rozpoznanie przychodu z tytułu opłaty przyłączeniowej zgodnie z MSSF 15 nie została jeszcze jednoznacznie ustalona praktyka rynkowa w tym zakresie, natomiast rozważane jest podejście, zgodnie z którym opłaty przyłączeniowe należy rozpoznać w czasie tj. przez okres ekonomicznej użyteczności aktywów. Zgodnie z szacunkami Grupy potencjalny wpływ zmiany polityk rachunkowości z tego tytułu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku skutkowałoby zmniejszeniem salda zysków zatrzymanych w kwocie 13,1 mln zł w korespondencji z rozpoznaniem przychodów przyszłych okresów w kwocie 13,1 mln zł.

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku nie dokonano zmian w sposobie określania osądów Grupy na informacje podane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a kwoty profesjonalnego osądu zostały przedstawione w nocie 18.

8.3. Istotne wartości oparte na szacunkach

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

- klasyfikacja świadectw pochodzenia oraz jednostek zredukowanej emisji CO₂ (nota 52),
- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.
- rezerwy na sprawy sporne, na niewykorzystane urlopy (nota 29),
- rezerwy na obowiązki związane ze sprzedażą energii,
- aktywa i zobowiązania finansowe wynikające z kontraktów terminowych (notach 18,24 i 31),
- środki na pokrycie tzw. kosztów osieroconych oraz środki na pokrycie kosztów zużycia odebranego gazu ziemnego i kosztów nieodebranego gazu ziemnego („koszty gazu”) - na przyszłą działalność Spółki istotny wpływ ma podpisana przez Zarząd Elektrociepłowni Nowa Sarzyna Sp. z o.o. w dniu 28 grudnia 2007 roku Umowa Rozwiązująca Długoterminową Umowę na Dostawę Energii Elektrycznej („KDT”) zawartą z PGE Polską Grupą Energetyczną S.A. (dawniej Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A.), zgodnie z uchwaloną przez Sejm 29 czerwca 2007 roku ustawą o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej („Ustawa o rozwiązaniu KDT”). Na mocy Umowy Rozwiązującej, KDT Spółki został rozwiązany z dniem 31 marca 2008 roku w zamian za środki na pokrycie tzw. kosztów osieroconych oraz środki na pokrycie kosztów zużycia odebranego gazu ziemnego i kosztów gazu. Ustawa przewiduje maksymalną rekompensatę dla Spółki w wysokości 777,5 mln zł – na pokrycie kosztów osieroconych oraz 340,7 mln zł – na pokrycie kosztów gazu. Spółka oblicza należną kwotę kosztów osieroconych oraz rekompensaty na pokrycie kosztów gazu w oparciu o wzory, zawarte w artykułach: 30, 31, 45 oraz 46 Ustawy o rozwiązaniu KDT. Z uwagi na długość okresu, którego dotyczą obliczenia, szacunki mogą się zmieniać (szerzej opisane w nocie 44); kwoty ujęte na dzień bilansowy są szacunkiem opartym na najlepszej wiedzy Spółki oraz danych dostępnych na dzień bilansowy,
- podatek odroczony - Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione (nota 28),
- utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych – w przypadku wartości firmy Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości, w przypadku pozostałych niefinansowych aktywów trwałych Grupa przeprowadziła analizę przesłanek na utratę wartości aktywów trwałych, w przypadku zaistnienia przesłanek przeprowadziła testy na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych (nota 17),

- odpisy z tytułu utrat wartości w odniesieniu do należności handlowych – kalkulacja i wycena oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych jest obszarem wymagającym znaczącego osądu w zakresie doboru odpowiedniej metodologii, modeli i danych wejściowych. Szczegółowy opis metodologii wyceny oczekiwanych strat kredytowych zastosowanej przez Grupę przedstawia nota 8.19. Grupa w swoich modelach wykorzystuje głównie informacje historyczne pochodzące z jej systemów danych rynkowych.
- Okres leasingu - Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Grupa szacuje okres leasingu, który obejmuje:
 - nieodwołalny okres leasingu,
 - okresy, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
 - okresy, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.Oceniając, czy Grupa skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Grupa uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do skorzystania lub nieskorzystania z opcji. Rozważa się między innymi:
 - warunki umowne dotyczące opłat leasingowych w okresach opcyjnych,
 - istotne inwestycje w przedmiocie leasingu,
 - koszty związane z wypowiedzeniem umowy,
 - znaczenie bazowego składnika aktywów dla działalności Grupy,
 - warunki wykonania opcji.Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w skonsolidowanym bilansie odzwierciedla najlepsze szacunki co do okresu leasingu, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku nie dokonano zmian w sposobie określania szacunków Grupy mających wpływ na informacje podane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a kwoty szacunków zostały przedstawione w notach jak wyżej.

8.4. Waluta pomiaru i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i innych spółek (za wyjątkiem spółki Polenergia Energy Ukraine LLC) uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

8.5. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Polenergia S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką zależną, wówczas gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przeniesienia kontroli do grupy.

Objęcie kontroli nad jednostką stanowiącą przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3 rozlicza się metodą przejęcia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną przejęcia ustaloną również według wartości godziwej, udziałami nieposiadającymi kontroli oraz wartością godziwą uprzednio posiadanych udziałów powoduje powstanie wartości firmy która jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

8.6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych podlegają wycenie metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich nie jest wymagany. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych.

W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, jednostka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to zasadne, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

8.7. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej

nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz

- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

8.8. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

| | |
|-----------------------------|---------|
| Patenty, licencje | 1 rok |
| Oprogramowanie komputerowe | 2-5 lat |
| Inne wartości niematerialne | 5 lat |

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem wartości niematerialnych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika wartości niematerialnych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

8.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania rzeczowego aktywa trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Rzeczowe aktywa trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Rzeczowe aktywa trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

| | |
|---|-----------------------|
| Budynki, budowle lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 40 lat |
| Urządzenia techniczne i maszyny | od 2,5 roku do 40 lat |
| Środki transportu | od 2,5 roku do 5 lat |
| Inne rzeczowe aktywa trwałe | od 5 lat do 7 lat |

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników rzeczowych aktywów trwałych weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Poszczególne składniki rzeczowych aktywów trwałych są ujęte osobno i amortyzowane w ciągu okresu ich ekonomicznej użyteczności.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika wartości niematerialnych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

8.10. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach rzeczowych aktywów trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania. W ramach rzeczowych aktywów trwałych w budowie ujmowane nakłady na development farm wiatrowych.

8.11. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów powstałe w wyniku zaciągniętych pożyczek i kredytów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie, lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki i zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

8.12. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

8.13. Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Grupa staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu własności.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia, Grupa wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o, w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. *solely payment of principal and interest*), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek wycenia się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” zaprezentowane w nocie 40 w wyniku finansowym. Oczekiwane straty kredytowe ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w nocie 8.14 i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych”. W szczególności, w tej kategorii Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki, które spełniają test klasyfikacyjny SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są wykazywane jako „utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych”,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Należności handlowe krótkoterminowe, z wyjątkiem należności z tytułu leasingu szerzej opisanego w punkcie 8.16, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do tej kategorii Grupa zalicza instrumenty pochodne, za wyjątkiem przeznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń.

8.14. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa wybrała możliwość stosowania rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Grupa posiada zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych z wahaniami stopy procentowej z tytułu przyszłych płatności rat kredytowych (zamiana zmiennej stopy procentowej wynikającej z umowy kredytowej na stałą) oraz zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych ze zmiennością kursów walutowych z tytułu płatności rat kredytowych w walucie. Instrumentami zabezpieczającymi są instrumenty pochodne SWAP odsetkowy i forward walutowy.

Szczegóły rachunkowości zabezpieczeń zostały ujęte w nocie 25.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku zgodnie z przyjętą „Instrukcją Rachunkowości Zabezpieczeń” Grupa dokonywała pomiaru efektywności zabezpieczenia ex-post (pomiar retrospektywny) oraz ex-ante (prospektywny) przy użyciu metody bezpośredniej kompensaty.

Pomiar efektywności dla celów księgowych jest dokonywany przy użyciu metody hipotetycznego derywatu. Metoda polega na porównaniu zmian wartości godziwej zabezpieczającej transakcji IRS („Interest Rate Swap”) ze zmianami wartości godziwej hipotetycznej transakcji IRS narastająco od

daty ustanowienia powiązania zabezpieczającego. Hipotetyczna transakcja IRS ma identyczne parametry jak pozycja zabezpieczana oraz ma wartość godziwą równą zero w dacie ustanowienia powiązania zabezpieczającego.

Kalkulacja nieefektywności polega na porównaniu skumulowanej zmiany wartości godziwej zabezpieczającej transakcji IRS ze skumulowaną zmianą wartości godziwej „idealnej” hipotetycznej transakcji IRS, każdorazowo liczonych od daty ustanowienia powiązania zabezpieczającego.

Po dacie ustanowienia powiązania zabezpieczającego ewidencja zysków/strat z tytułu wyceny wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego opiera się na ustaleniu, jaka część zmiany jego wyceny bilansowej stanowi efektywną część zabezpieczenia. Odbywa się to każdorazowo na dzień sporządzania sprawozdania finansowego/dzień bilansowy w rachunku narastającym od dnia rozpoczęcia zabezpieczania do danego dnia. Spółka dokonuje ustalenia części efektywnej i nieefektywnej zabezpieczenia dla zmian „czystej” wartości godziwej, tj. wartości godziwej transakcji pomniejszonej o naliczoną część ustalonych najbliższych kwot płatności odsetkowych z instrumentu pochodnego.

Część efektywna zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego odnoszona jest do pozostałych całkowitych dochodów, natomiast część nieefektywna rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych wykazanych w bilansie przedstawia nota 25.

8.15. Wspólne porozumienia umowne

Inwestycje we wspólne porozumienia umowne są klasyfikowane albo jako wspólna działalność albo jako wspólne przedsięwzięcia w zależności od praw i obowiązków umownych każdego inwestora. Grupa oceniła charakter swoich wspólnych porozumień umownych i ustaliła, że są to wspólne przedsięwzięcia. Wspólne przedsięwzięcia są wyceniane metodą praw własności

Zgodnie z metodą praw własności, udziały we wspólnych przedsięwzięciach są początkowo ujmowane wg kosztu i następnie korygowane, tak aby ująć udział Grupy w wyniku oraz w zmianach pozostałych całkowitych dochodów, dotyczących okresu po nabyciu. Gdy udział Grupy w stratach wspólnego przedsięwzięcia jest równy albo przekracza jej udziały we wspólnym przedsięwzięciu (zawierające wszystkie długoterminowe udziały, które, w istocie, tworzą część inwestycji netto Grupy we wspólnych przedsięwzięciach), Grupa nie ujmuje kolejnych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu wspólnych przedsięwzięć.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą oraz jej wspólnymi przedsięwzięciami są eliminowane w stopniu odzwierciedlającym udziały Grupy we wspólnych przedsięwzięciach. Niezrealizowane straty są również eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przeniesionego składnika aktywów. Tam gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez wspólne przedsięwzięcia zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

8.16. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Grupa użytkuje w ramach leasingu lokale biurowe, grunty i środki transportu. Umowy zawierane są zazwyczaj na czas określony od 4 do 22 lat, przy czym mogą zawierać opcję przedłużenia umowy zgodnie opisem poniżej. W odniesieniu do umów zawartych na czas nieokreślony Grupa szacuje okres trwania leasingu w oparciu o szacowany okres korzystania z przedmiotu leasingu.

Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w momencie początkowego ujęcia w wartości bieżącej. Zobowiązania leasingowe obejmują wartość bieżącą netto następujących płatności leasingowych:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,

- zmienne opłaty leasingowe uzależnione od indeksów rynkowych,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że zostanie ona zrealizowana,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia umowy.

Płatności leasingowe dotyczące opcji przedłużenia leasingu, gdy skorzystanie z tej opcji jest wystarczająco pewne, są także uwzględniane w wycenie zobowiązania.

Płatności leasingowe dyskontuje się przy użyciu stopy procentowej leasingu, bądź jeśli nie można w prosty sposób ustalić tej stopy, stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Grupa przyjęła, że krańcowa stopa procentowa powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na sfinansowanie zakupu przedmiotu podlegającego leasingowi. W celu oszacowania wysokości stopy dyskonta Grupa wzięła pod uwagę następujące parametry umowy: rodzaj, długość trwania, walutę oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby zapłacić na rzecz instytucji finansowych w celu uzyskania finansowania.

Płatności związane z krótkoterminowym leasingiem sprzętu i środków transportu oraz leasingu aktywów o niskiej wartości ujmują się liniowo w kosztach w rachunku zysków i strat. Leasing krótkoterminowy oznacza umowy leasingowe na okres 12 miesięcy lub krótszy. Aktywa o niskiej wartości obejmują sprzęt komputerowy, którego wartość nie przekracza kwoty 20 tys. Zł

Zobowiązania z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w bilansie w wydzielonej pozycji. Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty finansowe.

Ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania,
- wszelkie płatności leasingowe dokonane w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszone o otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie,
- koszty rekultywacji.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w bilansie w tej samej pozycji, w której byłyby prezentowane aktywa bazowe stanowiące własność Spółki. Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania została ujęta w rachunku zysków i strat w pozycjach: koszt własny sprzedaży, koszty zarządu, środki trwałe w budowie.

8.17. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Zapasy materiałów są powiększane o koszty poniesione w celu doprowadzenia składników majątkowych do ich aktualnego miejsca i stanu i rozliczane są według ceny nabycia ustalonej na podstawie metody „średniej ważonej”.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

W ramach zapasów, ze względu na przeznaczenie do sprzedaży w toku podstawowej działalności, ujmowane są świadectwa pochodzenia.

8.18. Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty dla aktywów finansowych, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniowa klasyfikacje aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości: (1) Stopień 1 - salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwana stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy, (2) Stopień 2 - salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwana stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania, (3) Stopień 3 - salda ze stwierdzoną utratą wartości.

Model 3 stopniowy stosowany jest w odniesieniu do wszystkich aktywów finansowych za wyjątkiem krótkoterminowych należności handlowych, dla których Grupa liczy odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu dla całego życia instrumentu finansowego.

Należności handlowe homogeniczne/rozdrobione, które w oparciu o przeprowadzoną analizę portfelową zostały ocenione jako należności, które nie utraciły wartości (stopień 2) –oszacowanie ewentualnych odpisów aktualizacyjnych jest oparte na wykorzystaniu matrycy odpisów w oparciu o dane historyczne skorygowane o wpływ przyszłych czynników.

Należności handlowe z jednostkami istotnymi indywidualnie (kontrahenci kupujący znaczny wolumen wyrobów w danym segmencie, współpraca oparta o kontrakty długoterminowe) (stopień 2) - oszacowanie oczekiwanych odpisów aktualizacyjnych jest oparte na analizie ryzyka niewypłacalności kontrahentów.

Jednostka stosuje również model trzystopniowy w odniesieniu do środków pieniężnych, jednak w ocenie Zarządu odpis ten jest niematerialny.

8.19. Inne aktywa niefinansowe

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności krótkoterminowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

8.20. Środki pieniężne

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmuje gotówkę w kasie, lokaty bankowe do 3 miesięcy, bony skarbowe i obligacje, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna. Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymanie w celu ściągnięcia”, w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych.

8.21. Kapitał

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

Pozostałe kapitały rezerwowe powstały z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych oraz z ujęcia wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężnej (dalsze informacje na temat zabezpieczeń przedstawiono w Nocie 41).

8.22. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Rezerwa dotycząca uprawnień do emisji

Grupa tworzy rezerwę z tytułu uprawnień do emisji w sytuacji, gdy posiada niedobór uprawnień do emisji. W sytuacji, gdy występuje nadwyżka uprawnień nad rzeczywistą emisją, nadwyżka ta w odniesieniu do praw otrzymanych nieodpłatnie wykazywana jest w ewidencji pozabilansowej.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuarusza. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Skutki wyceny rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych są ujmowane w wyniku.

8.23. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, ujmowane są jeżeli Grupa ponosi wydatki, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, w szczególności dotyczą one oszacowanych przychodów naliczonych, rozliczeń serwisu technicznego, rozliczeń ubezpieczeń i prenumerat.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, w szczególności dotyczą one oszacowanych przyszłych premii i kosztów usług obcych, rozliczeń dotacji oraz rozliczeń z tytułu opłaty zastępczej.

8.24. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty krańcowe oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

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

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane, jeżeli nie można ich wycenić oddzielnie.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

8.26. Przychody z umów z klientami

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu.

Grupa realizuje przychody z następujących źródeł:

Przychody z tytułu opłaty przyłączeniowej

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 Grupa rozpoznawała przychód z tytułu opłaty przyłączeniowej jednorazowo w momencie uzyskania przychodu (przyłączenia infrastruktury), zgodnie polityką rachunkowości, analogicznie jak w latach poprzednich (szczegółowe informacje w nocie 8.3).

Przychody ze sprzedaży energii, ciepła, pelletów i zielonych certyfikatów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, które obejmują sprzedaż energii, ciepła, pelletów są ujmowane w czasie i stanowią zobowiązanie do wykonania świadczenia.

Kontrakty terminowe

Spółka zależna zawiera kontrakty terminowe na giełdach. W momencie zawarcia kontraktu następuje kwalifikacja do odpowiedniego portfela. Kontrakty dzielą się na dwie grupy:

- Kontrakty na zakup i sprzedaż energii, gazu zawierane przez Polenergia Obrót są poza zakresem standardu MSSF 9 na bazie wyłączenia z MSSF 9 zakupu/sprzedaży „na własny użytek”, ze względu na fakt, iż energia będąca przedmiotem tych kontraktów nie jest łatwo wymierna na środki pieniężne (odbywa się przez fizyczną dostawę energii). Kontrakty te są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSSF 15 i zasady rachunkowości odnoszące się do tych kontraktów zostały opisane w punkcie „Przychody ze sprzedaży energii na podstawie kontraktów terminowych”.
- Kontrakty na zakupu i sprzedaż energii, gazu zaliczane do ujmowania i wyceny zgodnie z MSSF 9.

Kontrakty terminowe na zakup i sprzedaż energii niezrealizowane na dzień bilansowy Grupa ujmuje jako instrumenty pochodne, będące w zakresie standardów dotyczących instrumentów pochodnych ze względu na fakt, iż energia będąca przedmiotem tych kontraktów jest łatwo wymierna na środki pieniężne. Transakcje te zwykle realizowane są poprzez dostawę fizyczną energii i rozliczane w kwocie brutto.

Wycenie podlega część niezrealizowana kontraktów w podziale na część krótkoterminową, której realizacja nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz długoterminową, której realizacja nastąpi w kolejnych latach.

Niezrealizowane kontrakty na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej, ze zmianami odnoszonymi na rachunek zysków i strat. Wynik na wycenie kontraktów niezrealizowanych na dzień bilansowy prezentowany jest per saldum w Przychodach z tytułu wyceny kontraktów terminowych.

Transakcje z tytułu zawartych kontraktów na sprzedaż energii, które są realizowane w trakcie roku poprzez fizyczną dostawę energii są prezentowane w Przychodach z umów z klientami w kwocie należnej zapłaty wynikającej z kontraktu (tj. przychody ze sprzedaży w momencie realizacji kontraktu).

Koszty z tytułu zawartych kontraktów na zakup energii zrealizowanych w trakcie roku poprzez fizyczny zakup energii, są prezentowane w pozycji "Koszt własny sprzedaży" w cenie zakupu, tj. koszt w momencie realizacji.

8.27. Inne przychody

Grupa osiąga inne przychody z następujących tytułów:

Ujęcie środków na pokrycie kosztów osieroconych oraz kosztów gazu

Środki na pokrycie kosztów osieroconych, przysługujące Grupie na mocy Ustawy o rozwiązaniu KDT (szczegółowe informacje przedstawione w nocie 47), ujmowane są na równi z przychodami ze sprzedaży produktów. Wartość przychodów z tego tytułu ujmowana jest w sposób systematyczny na przestrzeni okresu rozliczeniowego w proporcji do oszacowanego wyniku z działalności operacyjnej, polegającej na sprzedaży energii elektrycznej, rezerw mocy i usług systemowych, z uwzględnieniem amortyzacji bilansowej od zaangażowanego w tę działalność majątku trwałego.

W danym okresie sprawozdawczym przychody ujęte z tego tytułu nie mogą przekroczyć niższej z dwóch kwot: (a) kwoty ustalonej w rachunku narastającym należnych rekompensat oszacowanych według zasad rozliczenia końcowego wynikającego z art. 31 ust. 1 Ustawy o rozwiązaniu KDT oraz (b) maksymalnej kwoty rekompensat możliwej do uzyskania przez jednostkę zgodnie z załącznikiem 2 do Ustawy o rozwiązaniu KDT.

Kwoty przychodów z tytułu rekompensat drugostronnie ujmowane są jako należności od Zarządcy Rozliczeń. Zaliczki na poczet tych kosztów, wypłacane w gotówce w równych kwartalnych ratach, są ujmowane jako zmniejszenie ujętych w poprzednich okresach należności. Na każdy dzień bilansowy konto rozliczeniowe Zarządcy Rozliczeń wykazuje możliwie najdokładniejszy szacunek należności lub zobowiązań Spółki z tytułu faktycznie otrzymanych środków z tych rekompensat.

Środki na pokrycie kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym, o których mowa w art. 44 Ustawy o rozwiązaniu KDT („koszty gazu”), ujmowane są na równi z przychodami ze sprzedaży produktów. Wartość przychodów z tego tytułu ujmowana jest w sposób systematyczny na przestrzeni okresu sprawozdawczego według danych dotyczących faktycznych ilości energii elektrycznej oraz kosztu gazu i węgla. Jeżeli uzyskanie faktycznych danych nie jest możliwe, na dzień sprawozdawczy uwzględnia się w tym zakresie najbardziej aktualne szacunki tych wielkości. Pozostałe zasady, dotyczące ujęcia i rozliczenia środków na pokrycie kosztów gazu są identyczne do mających zastosowanie dla ujmowania środków na pokrycie kosztów osieroconych.

Ujęcie praw do emisji dwutlenku węgla

Przyznane bezpłatnie prawa do emisji dwutlenku węgla nie podlegały ujęciu w bilansie w momencie ich przyznania i w okresach kolejnych.

Przychody z tytułu sprzedaży nabytych w celu odsprzedaży uprawnień ujmowane są jako przychody ze sprzedaży, natomiast koszt sprzedanych uprawnień ujmowany jest w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów (zużycie materiałów i energii). Jeżeli na dzień bilansowy Grupa nie dysponuje uprawnieniami, które w pełni pokrywają ilość dwutlenku węgla wyemitowaną w danym roku, Grupa tworzy rezerwę na pokrycie niedoboru uprawnień.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne

przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje z tytułu świadectw pochodzenia

Ze względu na krótki cykl operacyjny i wysoką obrotowość świadectwa pochodzenia zielonej energii ujmowane są w wartości godziwej w kosztach własnych sprzedaży jako dochód z tytułu przyznanych świadectw pochodzenia i aktywach obrotowych (zapasy) w momencie wyprodukowania energii, gdy jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne.

Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

8.28. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania

niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

8.29. Zysk netto na jedną akcję

Zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej za dany okres przez średnią ważoną ilości akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto skorygowanego o zmiany zysku netto przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe, w tym warranty w ramach programu opcji menedżerskich).

8.30. Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wpływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

(i) nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub

(ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

8.31. Sezonowość i cykliczność działalności

Grupa działa na rynku outsourcingu energetyki przemysłowej. Główni klienci Grupy zużywają ciepło i energię elektryczną dostarczaną przez Grupę do celów produkcyjnych w swoich zakładach przemysłowych. Odbiory ciepła i energii elektrycznej na potrzeby produkcyjne nie mają charakteru sezonowego. Warunki wietrzne determinujące produkcję energii elektrycznej farm wiatrowych charakteryzują się nierównym rozkładem w okresie roku. W okresie jesienno-zimowym warunki wietrzne są znacząco lepsze niż w okresie wiosenno-letnim. Grupa podjęła decyzje o budowie farm wiatrowych w lokalizacjach wskazanych w oparciu o profesjonalne pomiary wiatru potwierdzone przez niezależnych i renomowanych ekspertów. Nie można jednak wykluczyć, że rzeczywiste warunki wietrzności będą odbiegać od przyjętych w modelach przygotowanych na potrzeby realizacji poszczególnych inwestycji.

8.32. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu bieżącego z dnia transakcji (dla jednostek które mają walutę funkcjonalną PLN przeliczenia na złote polskie dokonuje się przy zastosowaniu kursu średniego NBP). Powstałe z przeliczenia oraz z rozliczenia pozycji różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych. Zmiana wyceny instrumentów pochodnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające dla celów stosowania rachunkowości zabezpieczeń jest ujmowana zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń (por. nota nr 25).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----|------------|------------|
| USD | 3,7584 | 3,7977 |
| EUR | 4,6148 | 4,2585 |
| GBP | 5,1327 | 4,9971 |

9. Korekta błędu

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano następujących korekt błędów, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy:

| | po zmianie 31.12.2019 | zmiana | przed zmianą 31.12.2019 |
|--|--------------------------|--------|----------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 678 081 | 47 332 | 1 630 749 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe | 97 308 | 42 510 | 54 798 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe | 8 519 | 4 822 | 3 697 |

W związku z tym, że Grupa postanowiła zastosować nowy standard MSSF 16 retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania tego standardu w dniu 1 stycznia 2019 roku, Grupa rozpoznała dodatkowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu.

10. Działalność zaniechana

Kwoty zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako pozycja dotycząca działalności zaniechanej (tj. „Zysk z działalności operacyjnej zaniechanej” oraz „Zysk ze zbycia działalności zaniechanej”) dotyczą przychodów i kosztów związanych z działalnością spółek, które w 2020 roku zostały sprzedane tj. : Polenergia Biomasa Energetyczna Wschód Sp. z o.o., Polenergia Bioelektrownia 2 Sp. z o.o., Polenergia Bioelektrownia 2 Sp. z o.o. Sp.K.

11. Skorygowana skonsolidowana EBITDA i Skorygowany skonsolidowany zysk netto

Grupa prezentuje dane dotyczące EBITDA, skorygowanej EBITDA oraz skorygowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w celu przedstawienia wyników Grupy z wyłączeniem wpływu elementów niemających wpływu na podstawową działalność Grupy i nie wiążących się z przepływami pieniężnymi w raportowanym okresie.

EBITDA i SKORYGOWANA EBITDA

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Zysk brutto | 126 332 | 136 879 |
| Przychody finansowe | (5 115) | (5 767) |
| Koszty finansowe | 44 273 | 49 535 |
| Amortyzacja | 96 344 | 101 453 |
| Zysk na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi | - | (20 204) |
| Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem | (5 077) | 17 280 |
| Odpis aktualizujący związany z działalnością biomasową | - | (46) |
| EBITDA | 256 757 | 279 130 |

SKORYGOWANY ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 110 551 | 109 011 |
| (Zysk netto) Strata netto z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych | 32 | 35 |
| (Przychody) koszty z tytułu wyceny kredytów długoterminowych | 1 400 | 1 372 |
| Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem | (5 077) | 17 280 |
| Odpis aktualizujący związany z działalnością biomasową | - | (46) |
| Rozliczenie ceny nabycia: | | |
| Amortyzacja | 5 053 | 10 128 |
| Podatek | (961) | (1 920) |
| Skorygowany ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 110 998 | 115 656 |

Poziom EBITDA, skorygowana EBITDA oraz skorygowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej nie są zdefiniowane przez MSSF i mogą być wyliczane inaczej przez inne podmioty.

Grupa definiuje EBITDA jako zysk brutto minus przychody finansowe plus koszty finansowe plus amortyzacja plus odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych (w tym wartość firmy). Definicja ta ma na celu przede wszystkim zapewnienie porównywalności kluczowego parametru dla branży, w której funkcjonuje Emitent i jego Grupa Kapitałowa, z uwagi na to w bieżącym sprawozdaniu Grupa wyłączyła z EBITDA zysk na utracie kontroli z jednostkami zależnymi.

Wskaźnik Skorygowana EBITDA ustalany jest w wyniku eliminacji z EBITDA wpływu zdarzeń gospodarczych niemających wpływu na podstawową działalność Grupy oraz nie wiążących się z przepływami pieniężnymi w raportowanym okresie obejmujących, w szczególności:

- Rozliczenie ceny nabycia na dzień przejścia (eliminacja zysku rozpoznanego na dzień przejścia z tytułu uprzednio istniejących relacji, eliminacja kosztów / przychodów z tytułu rozliczania kontraktów terminowych rozpoznanych w wartościach godziwych na dzień przejścia),
- Wynik działalności wynikający ze zmiany strategii Grupy.

Grupa definiuje Skorygowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej jako zysk netto bez uwzględnienia zdarzeń gospodarczych obejmujących:

- Rozliczenie ceny nabycia na dzień przejścia (eliminacja amortyzacji korekt z tytułu wyceny do wartości godziwych przejętych aktywów trwałych, eliminacja zysku rozpoznanego na dzień przejścia z tytułu uprzednio istniejących relacji, eliminacja kosztów / przychodów z tytułu rozliczania kontaktów terminowych rozpoznanych w wartościach godziwych na dzień przejścia, z uwzględnieniem wpływu podatku odroczonego od w/w pozycji),
- Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych, w tym wartość firmy,

- Wynik na działalności finansowej z tytułu wyceny kredytów metodą zamortyzowanego kosztu (rozliczenie w czasie historycznie poniesionych kosztów prowizji za pozyskanie finansowania),
- Wynik na niezrealizowanych różnicach kursowych (jako pozycji nie prognozowanej),
- Wynik działalności wynikający ze zmiany strategii Grupy,
- Wpływ podatku dochodowego na powyższe zdarzenia gospodarcze.

12. Segmenty operacyjne

W dniu 18 maja 2020 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła, przygotowaną przez Zarząd Emitenta, Strategię Grupy Polenergia na lata 2020-2024 („Strategia Grupy Polenergia”). Przy sporządzaniu Strategii Grupy Polenergia wzięto pod uwagę obecną i oczekiwaną sytuację w sektorze elektroenergetycznym, dokonano analizy otoczenia makroekonomicznego, rynkowego i regulacyjnego, a także przyjęto założenia w zakresie kierunków rozwoju sektora w perspektywie najbliższych pięciu lat. Strategia Grupy Polenergia została przygotowana w taki sposób, aby umożliwić Grupie optymalny poziom rozwoju przy jednoczesnym utrzymaniu stabilnej sytuacji finansowej. Stojąc u progu ogromnej transformacji krajowego rynku energii, ambicją Grupy Polenergia jest wspieranie wysiłków związanych z procesem polskiej transformacji energetycznej oraz rozwojem gospodarki niskoemisyjnej.

W związku z powyższym, dla celów zarządczych, Grupa zdefiniowała nowy podział obszarów działania na segmenty operacyjne, a dane za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostały przekształcone tak, aby zapewnić ich porównywalność.

Wyodrębniono następujące segmenty operacyjne, które są takie same jak segmenty sprawozdawcze:

- Lądowe farmy wiatrowe - rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną z wiatru na lądzie,
- Fotowoltaika - rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną przy wykorzystaniu promieniowania słonecznego,
- Morskie farmy wiatrowe - rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną z wiatru na morzu,
- Gaz i czyste paliwa – rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną w kogeneracji gazowej oraz prowadzenie prac rozwojowych w zakresie produkcji wodoru i wytwarzania energii z wodoru w oparciu o energię z odnawialnych źródeł,
- Obrót i sprzedaż - działalność handlowa w zakresie obrotu energią elektryczną i świadectwami pochodzenia oraz innymi instrumentami rynku energii, a także sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców przemysłowych i indywidualnych oraz świadczenie usług dostępu do rynku dla wytwórców energii ze źródeł odnawialnych,
- Dystrybucja - świadczenie usług dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej i gazu klientom komercyjnym, przemysłowym oraz indywidualnym.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny jest wynik EBITDA oraz zysk lub strata brutto na sprzedaży. Podatek dochodowy jest monitorowany na poziomie Grupy i nie jest alokowany do segmentów operacyjnych. Środki pieniężne Spółki prezentowane są w pozycji Aktywa niealokowane.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Wszystkie korekty konsolidacyjne są alokowane do poszczególnych segmentów.

Jedynym odbiorcą, z którym Grupa osiągnęła nie mniej niż 10% sumy przychodów Grupy, jest Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych.

| Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020 | Wytwarzanie z OZE | | | Gaz i Czyste Paliwa | Obrót i Sprzedaż | Dystrybucja | Niealokowane | Rozliczenie Ceny Nabycia | Razem |
|--|-----------------------|--------------|------------------------|---------------------|------------------|---------------|-----------------|--------------------------|------------------|
| | Łądowe Farmy Wiatrowe | Fotowoltaika | Morskie Farmy Wiatrowe | | | | | | |
| Przychody z umów z klientami | 254 427 | 3 286 | - | 251 421 | 1 172 698 | 95 338 | 8 311 | - | 1 785 481 |
| Inne przychody | - | - | - | 13 827 | 12 038 | - | - | - | 25 865 |
| Razem przychody | 254 427 | 3 286 | - | 265 248 | 1 184 736 | 95 338 | 8 311 | - | 1 811 346 |
| Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży | 151 059 | 1 628 | - | 7 760 | 37 079 | 14 185 | 836 | (5 053) | 207 494 |
| (Koszty) ogólnego zarządu | (2 613) | (209) | - | (6 720) | (16 190) | (6 455) | (16 238) | - | (48 425) |
| Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek | (33 618) | (501) | - | (48) | 158 | (2 152) | 1 931 | - | (34 230) |
| Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe | (3 311) | (74) | - | 1 223 | (3 004) | (638) | 876 | - | (4 928) |
| Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne | 5 728 | 4 | - | (1 728) | 1 084 | 665 | 668 | - | 6 421 |
| Wynik brutto | 117 245 | 848 | - | 487 | 19 127 | 5 605 | (11 927) | (5 053) | 126 332 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | (18 061) | 215 | (17 846) |
| Wynik netto | - | - | - | - | - | - | - | - | 108 486 |
| EBITDA *) | 212 479 | 2 248 | - | 18 637 | 22 114 | 13 987 | (12 708) | - | 256 757 |
| Aktywa segmentu | 1 951 585 | 30 018 | 175 143 | 217 406 | 300 760 | 171 498 | 172 039 | - | 3 018 449 |
| Zobowiązania segmentu | 1 165 151 | 15 208 | - | 59 897 | 227 342 | 106 727 | 25 755 | - | 1 600 080 |
| Amortyzacja | 63 418 | 825 | - | 19 325 | 141 | 5 593 | 1 989 | 5 053 | 96 344 |

*) EBITDA - definicja została opisana w nocie 11

| dane przekształcone | | | | | | | | | |
|--|-----------------------|--------------|------------------------|---------------------|------------------|---------------|----------------|--------------------------|----------------|
| Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 | Wytwarzanie z OZE | | | Gaz i Czyste Paliwa | Obrót i Sprzedaż | Dystrybucja | Niealokowane | Rozliczenie Ceny Nabycia | Razem |
| | Łądowe Farmy Wiatrowe | Fotowoltaika | Morskie Farmy Wiatrowe | | | | | | |
| Przychody z umów z klientami | 211 485 | - | - | 221 657 | 1 944 004 | 93 773 | 20 167 | - | 2 491 086 |
| Inne przychody | - | - | - | 96 714 | 8 777 | - | - | - | 105 491 |
| Razem przychody | 211 485 | - | - | 318 371 | 1 952 781 | 93 773 | 20 167 | - | 2 596 577 |
| Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży | 114 150 | (72) | - | 69 201 | 24 767 | 14 124 | 87 | (10 128) | 212 129 |
| (Koszty) ogólnego zarządu | (3 470) | (7) | - | (7 202) | (10 445) | (6 218) | (11 092) | - | (38 434) |
| Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek | (40 391) | - | - | (337) | (131) | (1 986) | 3 511 | - | (39 334) |
| Zysk na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi | - | - | - | - | - | - | 20 204 | - | 20 204 |
| Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe | (2 684) | (17) | - | (881) | (2 100) | (280) | 1 527 | - | (4 435) |
| Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne | (13 579) | 57 | - | (1 881) | 396 | 2 164 | (409) | - | (13 252) |
| Wynik brutto | 54 026 | (39) | - | 58 900 | 12 487 | 7 804 | 13 828 | (10 128) | 136 878 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | (29 763) | 1 920 | (27 843) |
| Wynik netto | - | - | - | - | - | - | - | - | 109 035 |
| EBITDA *) | 177 726 | (22) | - | 80 653 | 14 805 | 15 076 | (9 108) | - | 279 130 |
| Aktywa segmentu | 1 269 595 | 23 288 | 153 643 | 239 999 | 165 016 | 144 052 | 484 168 | - | 2 479 761 |
| Zobowiązania segmentu | 864 317 | 16 063 | - | 51 862 | 121 444 | 83 793 | 27 036 | 20 002 | 1 184 517 |
| Amortyzacja | 63 345 | - | - | 20 535 | 87 | 5 006 | 2 352 | 10 128 | 101 453 |

| Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020 | Wytwarzanie z OZE | | | | | | Razem | |
|--|---|----------------|---------------------|------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| | Lądowe Farmy Wiatrowe | Fotowoltaika | Gaz i Czyste Paliwa | Obrót i Sprzedaż | Dystrybucja | Nealokowane | | |
| - przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii | przychody spełniane w czasie | 158 560 | 3 286 | 228 784 | 1 091 979 | 86 568 | - | 1 569 177 |
| - przychody z tytułu świadectw pochodzenia | przychody spełniane w czasie | 95 769 | - | 1 005 | 16 799 | - | - | 113 573 |
| - przychody ze sprzedaży ciepła | przychody spełniane w określonym momencie | - | - | 21 452 | - | - | - | 21 452 |
| - przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych | przychody spełniane w czasie | - | - | - | - | - | 5 538 | 5 538 |
| - przychody z usług dzierżawy i operatorskie | przychody spełniane w czasie | - | - | - | - | 4 235 | - | 4 235 |
| - przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu | przychody spełniane w czasie | - | - | - | 61 625 | 4 384 | - | 66 009 |
| - przychody ze sprzedaży towarów | przychody spełniane w czasie | - | - | - | - | - | 2 536 | 2 536 |
| - przychody z najmu | przychody spełniane w czasie | 46 | - | - | - | - | 237 | 283 |
| - pozostałe | przychody spełniane w czasie | 52 | - | 180 | 2 294 | 151 | - | 2 677 |
| Razem przychody z umów z klientami | | 254 427 | 3 286 | 251 421 | 1 172 697 | 95 338 | 8 311 | 1 785 480 |
| - przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych | przychody spełniane w czasie | - | - | - | 164 | - | - | 164 |
| - przychody z tytułu kosztów osieroconych i kosztów gazu | przychody spełniane w czasie | - | - | 13 827 | - | - | - | 13 827 |
| - przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla | przychody spełniane w określonym momencie | - | - | - | 11 875 | - | - | 11 875 |
| Razem inne przychody | | - | - | 13 827 | 12 039 | - | - | 25 866 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | | 254 427 | 3 286 | 265 248 | 1 184 736 | 95 338 | 8 311 | 1 811 346 |

| dane przekształcone | | Wytwarzanie z OZE | | | | | |
|--|---|--------------------------|------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019 | | Lądowe Farmy Wiatrowe | Gaz i Czyste Paliwa | Obrót i Sprzedaż | Dystrybucja | Niealokowane | Razem |
| - przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii | przychody spełniane w czasie | 151 397 | 199 639 | 1 889 063 | 87 177 | - | 2 327 276 |
| - przychody z tytułu świadectw pochodzenia | przychody spełniane w czasie | 60 068 | (26) | 16 300 | - | 10 | 76 352 |
| - przychody ze sprzedaży ciepła | przychody spełniane w określonym momencie | - | 21 855 | - | - | - | 21 855 |
| - przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych | przychody spełniane w czasie | - | - | - | - | 4 863 | 4 863 |
| - przychody z usług dzierżawy i operatorskie | przychody spełniane w czasie | - | - | - | 1 666 | - | 1 666 |
| - przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu | przychody spełniane w czasie | - | - | 30 646 | 4 903 | - | 35 549 |
| - przychody ze sprzedaży towarów | przychody spełniane w czasie | - | - | - | - | 35 | 35 |
| - przychody ze sprzedaży pelletów | przychody spełniane w czasie | - | - | - | - | 15 051 | 15 051 |
| - przychody z najmu | przychody spełniane w czasie | 20 | - | - | - | 195 | 215 |
| - pozostałe | przychody spełniane w czasie | - | 189 | 7 995 | 27 | 13 | 8 224 |
| Razem przychody z umów z klientami | | 211 485 | 221 657 | 1 944 004 | 93 773 | 20 167 | 2 491 086 |
| - przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych | przychody spełniane w czasie | - | - | 8 024 | - | - | 8 024 |
| - przychody z tytułu kosztów osieroconych i kosztów gazu | przychody spełniane w czasie | - | 96 714 | - | - | - | 96 714 |
| - przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla | przychody spełniane w określonym momencie | - | - | 753 | - | - | 753 |
| Razem inne przychody | | - | 96 714 | 8 777 | - | - | 105 491 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | | 211 485 | 318 371 | 1 952 781 | 93 773 | 20 167 | 2 596 577 |

13. Zysk netto przypadający na jedną akcję

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--------------------------------------|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Zysk netto | 110 551 | 109 011 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 45 443 547 | 45 443 547 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) | 2,43 | 2,40 |

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 45 443 547 | 45 443 547 |
| Efekt rozwodnienia | - | - |
| Średnia ważona rozwodniona ilość akcji zwykłych | 45 443 547 | 45 443 547 |

14. Rzeczowe aktywa trwałe

| 31.12.2020 | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne rzeczowe aktywa trwałe | rzeczowe aktywa trwałe w budowie | Rzeczowe aktywa trwałe, razem |
|---|-----------------|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu | 105 987 | 620 361 | 1 406 151 | 5 621 | (1 409) | 308 136 | 2 444 847 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 4 993 | 10 269 | 9 685 | 1 481 | 208 | 317 529 | 377 792 |
| - nabycie | - | 69 | 2 018 | 1 096 | 208 | 317 529 | 354 547 |
| - transfery | - | 8 883 | 7 667 | 385 | - | - | 16 935 |
| - inne | 4 993 | 1 317 | - | - | - | - | 6 310 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | (1 449) | (13 833) | (12 800) | (2 175) | (825) | (64 461) | (95 543) |
| - sprzedaż i likwidacja | (1 449) | (12 347) | (11 531) | (1 908) | (368) | (21 823) | (49 426) |
| - inne | - | - | (3) | (267) | (457) | (250) | (977) |
| - transfery | - | (1 486) | (1 266) | - | - | (42 388) | (45 140) |
| 2. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 109 531 | 616 797 | 1 403 036 | 4 927 | (2 026) | 561 204 | 2 727 096 |
| 3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | (4 715) | (138 207) | (389 688) | (2 267) | 1 732 | (106) | (533 251) |
| - amortyzacja okresu bieżącego | (3 198) | (25 142) | (60 891) | (1 162) | 16 | - | (90 377) |
| - zmniejszenia (z tytułu) | (2 290) | 4 027 | 4 385 | 1 493 | 553 | 5 | 8 173 |
| - sprzedaż i likwidacja | - | 4 027 | 4 385 | 1 493 | 312 | 5 | 10 222 |
| - inne | (2 290) | - | - | - | - | - | (2 290) |
| - transfery | - | - | - | - | 241 | - | 241 |
| 4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | (10 203) | (159 322) | (446 194) | (1 936) | 2 301 | (101) | (615 455) |
| 5. odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | (8 355) | (6 850) | - | (44) | (218 266) | (233 515) |
| - zwiększenie | - | - | - | - | - | (113) | (113) |
| - zmniejszenie | - | 8 011 | 6 850 | - | 44 | 53 843 | 68 748 |
| 6. odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | (344) | - | - | - | (164 536) | (164 880) |
| 7. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu | 101 272 | 473 799 | 1 009 613 | 3 354 | 279 | 89 764 | 1 678 081 |
| 8. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 99 328 | 457 131 | 956 842 | 2 991 | 275 | 396 567 | 1 946 761 |

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania i zaliczenia do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 17 089 tys. zł, grunty i budynki w wartości 482 769 tys. zł objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów.

dane
 przekształcone

| 31.12.2019 | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne rzeczowe aktywa trwałe | rzeczowe aktywa trwałe w budowie | Rzeczowe aktywa trwałe, razem |
|---|---------|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu | 7 026 | 587 994 | 1 394 568 | 3 353 | (342) | 267 170 | 2 259 769 |
| 2. wpływ wdrożenia MSSF 16 | 98 961 | 3 090 | 103 | 438 | 13 | - | 102 605 |
| 3. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu | 105 987 | 591 084 | 1 394 671 | 3 791 | (329) | 267 170 | 2 362 374 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | 32 456 | 20 689 | 2 725 | 41 | 80 699 | 136 610 |
| - nabycie | - | 196 | 8 673 | 2 739 | 21 | 77 967 | 89 596 |
| - transfery | - | 27 303 | 12 016 | - | 20 | - | 39 339 |
| - inne | - | 4 957 | - | (14) | - | 2 732 | 7 675 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | (3 179) | (9 209) | (895) | (1 121) | (39 733) | (54 137) |
| - sprzedaż i likwidacja | - | - | (9 803) | (895) | (8) | - | (10 706) |
| - inne | - | (2) | (5) | - | (1 113) | (78) | (1 198) |
| - transfery | - | (3 177) | 599 | - | - | (39 655) | (42 233) |
| 4. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 105 987 | 620 361 | 1 406 151 | 5 621 | (1 409) | 308 136 | 2 444 847 |
| 5. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | (114 765) | (337 501) | (2 359) | 995 | (106) | (453 736) |
| - amortyzacja okresu bieżącego | (3 069) | (24 212) | (63 014) | (732) | 130 | - | (90 897) |
| - zmniejszenia (z tytułu) | (1 646) | 770 | 10 827 | 824 | 607 | - | 11 382 |
| - sprzedaż i likwidacja | - | - | 9 019 | 824 | 8 | - | 9 851 |
| - inne | (1 646) | - | - | - | - | - | (1 646) |
| - transfery | - | 770 | 1 808 | - | 599 | - | 3 177 |
| 6. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | (4 715) | (138 207) | (389 688) | (2 267) | 1 732 | (106) | (533 251) |
| 7. odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | (8 355) | (6 850) | (46) | (44) | (201 467) | (216 762) |
| - zwiększenie | - | - | - | - | - | (17 515) | (17 515) |
| - zmniejszenie | - | - | - | 46 | - | 716 | 762 |
| 8. odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | (8 355) | (6 850) | - | (44) | (218 266) | (233 515) |
| 9. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu | 7 026 | 464 874 | 1 050 217 | 948 | 609 | 65 597 | 1 589 271 |
| wpływ wdrożenia MSSF 16 | 98 961 | 3 090 | 103 | 438 | 13 | - | 102 605 |
| 10. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu | 105 987 | 467 964 | 1 050 320 | 1 386 | 622 | 65 597 | 1 691 876 |
| 11. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 101 272 | 473 799 | 1 009 613 | 3 354 | 279 | 89 764 | 1 678 081 |

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania i zaliczenia do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 265 tys. zł, grunty i budynki w wartości 499 585 tys. zł objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów, łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 4 918 tys. zł, zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań leasingowych, które wyniosły 916 tys. zł.

| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Nieruchomości gruntowe | 78 733 | 49 459 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 1 662 | 269 |
| Pozostałe nieruchomości | 6 904 | 6 833 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 156 | 259 |
| Środki transportu | 2 706 | 3 233 |
| Pozostałe | - | 13 |
| Razem | 90 161 | 60 066 |

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 dokonano korekty błędu szerzej opisanego w notcie 9.

15. Wartości niematerialne

| | 31.12.2020 | nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości, w tym: | | wartości niematerialne | wartości niematerialne, |
|--|----------------|--|--------------------------|------------------------|-------------------------|
| | | oprogramowanie komputerowe | rozliczenia ceny nabycia | wynikające z nabycia | razem |
| 1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 9 068 | 800 | 58 000 | 67 068 | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 448 | 54 | - | 1 485 | |
| - nabycie | 54 | 54 | - | 91 | |
| - inne | 1 394 | - | - | 1 394 | |
| 2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 10 400 | 854 | 58 000 | 68 437 | |
| 3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | (5 179) | (141) | (52 608) | (57 787) | |
| - amortyzacja okresu bieżącego | (1 179) | (66) | (4 789) | (5 967) | |
| 4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | (6 295) | (207) | (57 397) | (63 691) | |
| 5. odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | |
| - zwiększenie | - | - | - | - | |
| - zmniejszenie | - | - | - | - | |
| 6. odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | |
| 7. wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu | 3 889 | 659 | 5 392 | 9 281 | |
| 8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 4 105 | 647 | 603 | 4 746 | |

| | 31.12.2019 | nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości, w tym: | | wartości niematerialne | wartości niematerialne, |
|--|----------------|--|--------------------------|------------------------|-------------------------|
| | | oprogramowanie komputerowe | rozliczenia ceny nabycia | wynikające z nabycia | razem |
| 1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 8 697 | 763 | 58 000 | 66 697 | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 371 | 37 | - | 371 | |
| - nabycie | 55 | 37 | - | 55 | |
| - inne | 316 | - | - | 316 | |
| 2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 9 068 | 800 | 58 000 | 67 068 | |
| 3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | (4 487) | (56) | (42 744) | (47 231) | |
| - amortyzacja okresu bieżącego | (692) | (85) | (9 864) | (10 556) | |
| 4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | (5 179) | (141) | (52 608) | (57 787) | |
| 5. odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | |
| - zwiększenie | - | - | - | - | |
| - zmniejszenie | - | - | - | - | |
| 6. odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | |
| 7. wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu | 4 210 | 707 | 15 256 | 19 466 | |
| 8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 3 889 | 659 | 5 392 | 9 281 | |

16. Wartość firmy

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|
| - Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu | 69 613 | 69 613 |
| - Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży | 47 | - |
| Wartość firmy, razem | 69 566 | 69 613 |

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość firmy wyniosła 69,6 mln zł i dotyczy następujących ośrodków wypracowujących środki pieniężne (segmentów):

- 25 mln zł – dystrybucja – obejmująca spółki Polenergia Dystrybucja i Polenergia Kogeneracja;
- 44 mln zł – obrót – obejmująca spółkę Polenergia Obrót.

Test na utratę wartości bilansowej wartości firmy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przeprowadzono test na utratę wartości firmy, w wyniku którego nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa. Test przeprowadzono w odniesieniu do środków trwałych i wartości niematerialnych powiększonych o wartość firmy dla segmentów operacyjnych, do których według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku przypisana została wartość firmy. Podstawę wyceny wartości odzyskiwalnej poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne stanowiła ich wartość użytkowa oszacowana na podstawie prognozy przepływów pieniężnych poszczególnych projektów.

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności. Wyliczeń dokonano na podstawie szczegółowych prognoz z horyzontem projekcji do 2050 roku lub na cały okres funkcjonowania spółek.

Kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości użytkowej przyjęte w teście na dzień 31 grudnia 2020 oraz dla poszczególnych segmentów:

- Ceny energii: ścieżka hurtowych cen energii do 2023 roku bazuje na kwotowaniach kontraktów terminowych oraz najlepszej wiedzy Spółki (CAGR ok. 5,1%). Po 2023 roku założono średnioroczną stopę wzrostu na poziomie ok. 2,7% w oparciu o dostępne prognozy niezależnych doradców biznesowych.
- Ceny zielonych certyfikatów: ścieżka rynkowych cen certyfikatów bazuje na prognozie niezależnego doradcy biznesowego (CAGR ok. -1,6%)

| Wartość firmy w segmencie | Kluczowe założenia | Poziom stopy dyskontowej przyjęty w testach na dzień: 31 grudnia 2020 | Poziom stopy dyskontowej przyjęty w testach na dzień: 31 grudnia 2019 |
|---------------------------|---|--|--|
| Dystrybucja | <p>Przyjęta do prognozy wartość WRA bazuje na poziomie uwzględniającym nakłady poniesione historycznie powiększone o nakłady inwestycyjne planowane do poniesienia w latach 2021 - 2026.</p> <p>W przypadku działalności dystrybucyjnej średnioważony koszt kapitału został przyjęty na poziomie WACC regulacyjnego publikowanego przez URE. W latach kolejnych założono zmiany WACC wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych.</p> <p>Średnie marże na sprzedaży energii w ujęciu realnym założono na poziomie marż historycznych pomniejszone o potencjalną presję konkurencyjną wynikającą ze specyfiki rynku.</p> | 4,80% Polenergia Dystrybucja 4,38% Polenergia Kogeneracja | 5,48% Polenergia Dystrybucja 5,06% Polenergia Kogeneracja |

| | | | |
|-------|--|-------|-------|
| | <p>Wzrost wolumenu sprzedanej energii na skutek realizowanych nakładów inwestycyjnych.</p> <p>Kierując się praktyką rynkową oraz faktem, że prognozy długoterminowe są, ze względu na specyfikę testowanych aktywów, bardziej wiarygodne (w porównaniu z wyceną bazującą na wartości rezydualnej), kierownictwo emitenta przyjęło do analizy okres dłuższy niż 5 lat. Okres szczegółowych projekcji dotyczy lat 2021-2050.</p> | | |
| | <p>Marża na działalności handlowej w 2021 roku zakłada realizację strategii handlowej w oparciu o handel krótkoterminowy i transakcje strukturyzowane.</p> <p>Marża na aktywach obejmuje rozszerzenie umów PPA na pozostałe aktywa wiatrowe.</p> <p>Dodatkowa marża w ramach obszarów związanych z częściowym powrotem do działalności propetriary trading, rozwojem geograficznym działalności handlowej, sprzedażą do klientów strategicznych oraz większym zaangażowaniem w obszarze odnawialnych źródeł energii.</p> | | |
| Obrót | <p>Kierując się praktyką rynkową oraz faktem, że prognozy długoterminowe są, ze względu na specyfikę testowanych aktywów, bardziej wiarygodne (w porównaniu z wyceną bazującą na wartości rezydualnej), kierownictwo emitenta przyjęło do analizy okres dłuższy niż 5 lat. W przypadku segmentu obrotu okres szczegółowych projekcji dotyczy lat 2021-2050.</p> | 8,90% | 9,65% |

Przyjęte założenia są spójne z długoterminową projekcją wykorzystywaną przez Grupę.

Wartości odzyskiwalne segmentów dystrybucji i obrotu są wyższe od wartości środków trwałych i wartości niematerialnych powiększonych o wartość firmy. Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2020 roku test na utratę wartości nie wskazał na utratę bilansowej wartości firmy w tych segmentach.

W oparciu o przygotowane projekcje przeprowadzono analizę wrażliwości. W toku przeprowadzonych testów stwierdzono, że wpływ na wartość użytkową testowanych aktywów mają przede wszystkim zmiany stopy dyskontowej (WACC) i zmiany cen energii elektrycznej.

Według szacunków Zarządu w przypadku segmentów Dystrybucji i Obrotu wzrost średnioważonego kosztu kapitału o 1 p.p. bądź zmiana cen energii elektrycznej o 1% nie spowoduje zmiany oceny czy nastąpiła utrata wartości aktywów.

17. Test na utratę wartość aktywów przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2020 roku

Grupa przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2020 roku. W odniesieniu do posiadanych przez Grupę aktywów nie stwierdzono wystąpienia przesłanek, które uzasadniałyby konieczność przeprowadzania testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

W przypadku Spółek realizujących projekt farmy wiatrowej Piekło, która uzyskała wsparcie w wyniku aukcji OZE przeprowadzonych w 2020 roku, stwierdzono wystąpienie przesłanek do częściowego odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości utworzonego w 2018 roku.

W przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne, na których historycznie rozpoznano wartość firmy, proces przeprowadzenia testów na utratę wartości został przedstawiony nocie 16.

| Spółka | Kluczowe założenia | Poziom stopy dyskontowej przyjęty w testach na dzień: 31 grudnia 2020 | Poziom stopy dyskontowej przyjęty w testach na dzień: 31 grudnia 2019 |
|---|--|--|--|
| Farma Wiatrowa Piekło (Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. i Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o.) | <p>Sprzedaż energii elektrycznej po cenie zabezpieczonej w oparciu o wygraną w 2020 roku aukcję OZE w okresie 15 lat i hurtowe ceny energii.</p> <p>Wolumeny produkcji energii elektrycznej wynikające ze zdolności wytwórczych oraz produktywności przyjętej na podstawie raportów wietrzności.</p> <p>Kierując się praktyką rynkową oraz faktem, że prognozy długoterminowe są, ze względu na specyfikę testowanych aktywów, bardziej wiarygodne (w porównaniu z wyceną bazującą na wartości rezydualnej), kierownictwo emitenta przyjęło do analizy okres dłuższy niż 5-lat. Założono okres funkcjonowania elektrowni równy 30 lat od momentu uruchomienia.</p> | 8,43% | N/D |

Wartość odzyskiwalna projektu Piekło została oszacowana na 5,7 mln zł. Na tej podstawie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość aktywów spółek Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. i Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o. w tejże kwocie.

18. Długoterminowe aktywa finansowe

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------|---------------|
| - udziały lub akcje w spółkach nie notowanych na giełdzie *) | 3 245 | 423 |
| - udzielone pożyczki **) | - | 5 |
| - kontrakty terminowe *) | 14 946 | 9 731 |
| - instrumenty pochodne | 3 167 | - |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem | 21 358 | 10 159 |

*) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

***) wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

19. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności

Polenergia S.A. wraz z Wind Power AS (dalej: Wspólnicy) uczestniczą we wspólnym przedsięwzięciu (JV) polegającym na prowadzeniu projektów budowy morskich farm wiatrowych („Projekt”) na Bałtyku. Wspólnicy posiadają pośrednio lub bezpośrednio po 50% akcji/udziałów w spółkach MFW Bałtyk I S.A. MFW Bałtyk II Sp. z o.o. i MFW Bałtyk III Sp. z o.o.

Poniżej tabela przedstawia wartość bilansową inwestycji Grupy we wspólnym przedsięwzięciu:

| | MFW Bałtyk III Sp. z o.o. | MFW Bałtyk II Sp. z o.o. | MFW Bałtyk I S.A. | Razem |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|---------|
| Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia | 69 798 | 69 662 | 14 183 | 153 643 |
| Podwyższenie kapitału | 7 300 | 14 200 | - | 21 500 |
| Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia | 77 098 | 83 862 | 14 183 | 175 143 |

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku aktywa netto spółek zależnych (MFW Bałtyk II Sp. z o.o., MFW Bałtyk III Sp. z o.o., MFW Bałtyk I S.A.) obejmowały:

| 31.12.2020 | MFW Bałtyk III Sp. z o.o. | MFW Bałtyk II Sp. z o.o. | MFW Bałtyk I S.A. | Razem |
|---|---------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe- nakłady na farmy wiatrowe w budowie | 108 677 | 120 131 | 30 599 | 259 407 |
| Pozostałe należności | 5 579 | 4 048 | 788 | 10 415 |
| Środki pieniężne | 3 126 | 5 257 | 304 | 8 687 |
| Zobowiązania | (18 415) | (29 541) | (3 152) | (51 108) |
| Rozliczenia międzyokresowe | (24) | (24) | (44) | (92) |
| Razem aktywa netto | 98 943 | 99 871 | 28 495 | 227 309 |

| 31.12.2019 | MFW Bałtyk III Sp. z o.o. | MFW Bałtyk II Sp. z o.o. | MFW Bałtyk I S.A. | Razem |
|---|---------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe- nakłady na farmy wiatrowe w budowie | 84 831 | 71 513 | 27 819 | 184 163 |
| Pozostałe należności | 2 059 | 2 139 | 190 | 4 388 |
| Środki pieniężne | 9 156 | 9 396 | 887 | 19 439 |
| Zobowiązania | (11 538) | (11 391) | (1 218) | (24 147) |
| Rozliczenia międzyokresowe | (10) | (10) | (31) | (51) |
| Razem aktywa netto | 84 498 | 71 647 | 27 647 | 183 792 |

Spółki zależne (MFW Bałtyk II Sp. z o. o., MFW Bałtyk III Sp. z o. o., MFW Bałtyk I S.A.) w roku zakończonym 31 grudnia 2020 nie prowadziły działalności operacyjnej, zatem nie generowały istotnych zysków/strat, a w konsekwencji nie miały one wpływu na wycenę udziałów wycenianych metodą praw własności.

20. Należności długoterminowe

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|--------------|
| - należności od pozostałych jednostek | 3 498 | 3 842 |
| - leasing | 1 845 | 1 856 |
| - pozostałe należności | 1 653 | 1 986 |
| Należności długoterminowe netto | 3 498 | 3 842 |

21. Zapasy

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------|---------------|
| - materiały i towary | 7 450 | 10 804 |
| - świadectwa pochodzenia | 28 971 | 27 335 |
| - prawa majątkowe | 342 | 151 |
| - zaliczki na dostawy | 73 | 41 |
| Zapasy netto, razem | 36 836 | 38 331 |
| - odpisy aktualizujące wartość zapasów | 185 | 559 |
| Zapasy brutto, razem | 37 021 | 38 890 |

22. Należności krótkoterminowe

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| - należności z tytułu dostaw i usług | 77 041 | 85 667 |
| - wobec jednostek powiązanych | 5 557 | 4 038 |
| - od pozostałych jednostek | 71 484 | 81 629 |
| - należności z tytułu podatku dochodowego | 976 | 789 |
| - pozostałe należności | 142 154 | 45 662 |
| - budżetowe | 51 780 | 15 191 |
| - leasing | 232 | 431 |
| - z tytułu rozliczeń KDT | 18 282 | 11 379 |
| - inne | 71 860 | 18 661 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 220 171 | 132 118 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności | 3 681 | 2 770 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 223 852 | 134 888 |

Aktywa finansowe (MSSF 9) to należności z tytułu dostaw i usług oraz odpisy aktualizujące należności, pozostałe należności to aktywa finansowe (poza MSSF 9).

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 46.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 7 do 45 dni.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku odpis na należności z tytułu dostaw i usług, które uznano za nieściągalne zwiększył się do kwoty 3 681 tys. zł w porównaniu do 2 770 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Poniżej przedstawiono klasyfikację należności z tytułu dostaw i usług brutto do poszczególnych stopni modelu utraty wartości:

| | Razem | stopień 2 | stopień 3 |
|----------------------------|----------|-----------|-----------|
| Wartość brutto na 1.1.2020 | 88 437 | 85 126 | 3 311 |
| Powstałe | 76 537 | 76 537 | 1 137 |
| Splacone | (84 252) | (85 389) | - |
| Wartość brutto 31.12.2020 | 80 722 | 76 274 | 4 448 |

Kwoty niewypełnienia zobowiązania i kalkulację oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawia tabela poniżej:

| | Należności od klientów indywidualnych | | | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|---------|
| | Razem | Bieżące 0-30 dni | 30-60 dni | 60-90 dni | >90 dni |
| 31.12.2020 | 23 265 | 20 957 | 421 | 94 | 1 793 |
| Oczekiwane straty kredytowe | 1 688 | - | - | - | 1 688 |
| 31.12.2019 | 15 904 | 14 492 | - | 157 | 1 255 |
| Oczekiwane straty kredytowe | 1 180 | - | - | - | 1 180 |

| | Należności od klientów korporacyjnych | | | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|---------|
| | Razem | Bieżące 0-30 dni | 30-60 dni | 60-90 dni | >90 dni |
| 31.12.2020 | 56 546 | 54 519 | 19 | 264 | 1 744 |
| Oczekiwane straty kredytowe | 1 993 | - | - | 249 | 1 744 |
| 31.12.2019 | 72 533 | 70 349 | 97 | 31 | 2 056 |
| Oczekiwane straty kredytowe | 1 590 | - | - | - | 1 590 |

W związku z pandemią COVID-19 w roku zakończonym 31 grudnia 2020 uwzględniono zwiększone ryzyko oczekiwanych start kredytowych w segmencie dystrybucji.

23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|--------------|
| - ubezpieczenia | 3 204 | 3 241 |
| - prenumeraty | 43 | 46 |
| - serwis techniczny | 439 | 1 615 |
| - podatek od nieruchomości, opłata za wieczyste użytkowanie, dzierżawa | 2 | 3 |
| - przychody naliczone | 1 069 | 1 022 |
| - prowizje do rozliczenia | 56 | 165 |
| - inne | 899 | 342 |
| Rozliczenia międzyokresowe, razem | 5 712 | 6 434 |

24. Krótkoterminowe aktywa finansowe

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|---------------|
| - instrumenty pochodne | 15 296 | - |
| - udzielone pożyczki | - | 1 934 |
| - wycena kontraktów terminowych | 136 136 | 74 214 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 151 432 | 76 148 |

25. Wartości godziwe aktywów i zobowiązań

Wartości godziwe kontraktów terminowych

Jednostka zależna – Polenergia Obrót S.A. klasyfikuje zawierane kontrakty terminowe na zakup / sprzedaż energii jako instrumenty pochodne, zgodnie z MSSF 9 – Instrumenty finansowe. W rezultacie kontrakty te wyceniane są w wartości godziwej, ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi na rachunek zysków i strat. Wynik wyceny kontraktów prezentowany jest per saldo w przychodach lub kosztach ze sprzedaży. Wycenie podlega część niezrealizowana kontraktów w podziale na część krótkoterminową, której realizacja nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz długoterminową, której realizacja nastąpi w kolejnych latach.

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--------------------------------------|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Wynik wyceny instrumentów pochodnych | 164 | (7 543) |

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa krótkoterminowe | 136 136 | 74 214 |
| Aktywa długoterminowe | 14 946 | 9 731 |
| Razem | 151 082 | 83 945 |

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe | 132 721 | 71 832 |
| Zobowiązania długoterminowe | 9 886 | 7 587 |
| Razem | 142 607 | 79 419 |

Tabela powyżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,

Poziom 2: Wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio. Podobne umowy są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, stąd kwotowania odzwierciedlają wynik rzeczywistej transakcji w podobne instrumenty pochodne. Wartość godziwa kredytów jest ustalana za pomocą zamortyzowanego kosztu, czyli analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy przyjętej efektywnej stopie procentowej jako stopie dyskonta.

Kontrakty terminowe zawierane na giełdach w celach spekulacyjnych wyceniane są modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. ceny rynkowej instrumentu zdyskontowane przy zastosowaniu stóp procentowych. Wpływ zastosowania ewentualnych danych nieobserwowalnych nie był znaczący dla wyceny instrumentów pochodnych (poziom 2).

Wartości godziwe pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wymienionych poniżej nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej:

- należności długoterminowe,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- kredyty bankowe i pożyczki,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

| | Kategoria | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|-------------------------------|-----------|-------------------|------------|-----------------|------------|
| | | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Aktywa finansowe | | | | | |
| Kontrakty terminowe | Poziom 2 | 151 082 | 83 945 | 151 082 | 83 945 |
| Zobowiązania finansowe | | | | | |
| Kredyty | n/d | 1 005 404 | 782 415 | 1 005 404 | 782 415 |
| IRS | Poziom 2 | 8 407 | 2 236 | 8 407 | 2 236 |
| Kontrakty terminowe | Poziom 2 | 142 607 | 79 419 | 142 607 | 79 419 |

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Grupa rozpoznała w innych całkowitych dochodach stanowiących część kapitałów własnych 12 609 tys. zł (2019: 1 049 tys. zł) z tytułu efektywnej części wyceny instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej.

Celem zawarcia transakcji zabezpieczających jest ograniczenie wpływu:

- zmian stopy procentowej na wysokość przyszłych wysoce prawdopodobnych płatności rat kredytowych.
- zmian kursów walutowych na wysokość przyszłych wysoce prawdopodobnych płatności walutowych z tytułu umów inwestycyjnych.

Celem ustanowienia rachunkowości zabezpieczeń jest wyeliminowanie niedopasowania księgowego pomiędzy momentem rozpoznania wpływu na zysk (stratę) netto instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty zabezpieczające dla celów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej

| Data zapadalności instrumentu zabezpieczającego | Wartość zabezpieczenia (w tysiącach PLN) | Wysokość zabezpieczonej stopy procentowej | Instrument |
|---|--|---|------------|
| 26.02.2027 | 16 893 | 1,25% | IRS |
| 29.09.2025 | 78 844 | 0,52% | IRS |
| 10.09.2035 | 9 000 | 1,20% | IRS |
| 29.03.2028 | 157 210 | 0,79% | IRS |
| 29.06.2026 | 40 651 | 0,56% | IRS |
| 30.06.2034 | 13 933 | 0,89% | IRS |
| 26.02.2027 | 4 202 | 11,25% | IRS |
| 15.12.2028 | 27 434 | 0,75% | IRS |
| 15.06.2021 | 105 615 | 3,07% | IRS |
| 11.06.2035 | 123 300 | 1,10% | IRS |
| Razem | 577 082 | | |

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

| Data zapadalności instrumentu zabezpieczającego | Wartość zabezpieczenia (w tysiącach EUR) | Kurs zabezpieczenia | Instrument |
|---|--|---------------------|------------|
| 2021.03 | 2 211 EUR | 4,4225 | Forward |
| 2021.04 | 2 936 EUR | 4,4254 | Forward |
| 2021.05 | 2 288 EUR | 4,4860 | Forward |
| 2021.06 | 1 487 EUR | 4,4291 | Forward |
| 2021.08 | 725 EUR | 4,4368 | Forward |
| 2021.09 | 28 630 EUR | 4,4401 | Forward |
| 2021.10 | 19 751 EUR | 4,4436 | Forward |
| 2021.11 | 9 513 EUR | 4,4464 | Forward |
| 2021.12 | 21 113 EUR | 4,4998 | Forward |
| 2022.01 | 7 429 EUR | 4,4532 | Forward |
| 2022.02 | 10 853 EUR | 4,5426 | Forward |
| 2022.03 | 1 087 EUR | 4,4600 | Forward |
| 2022.06 | 775 EUR | 4,5734 | Forward |
| 2022.07 | 517 EUR | 4,5752 | Forward |
| Razem | 109 315 EUR | | |

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 374 347 | 345 705 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 374 347 | 345 705 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem | 374 347 | 345 705 |

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 34 402 tys. zł szerzej opisano w nocie 42 (2019: 41 643 tys. zł).

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Grupa stosuje model trzystopniowy (szerzej opisany w nocie 8.18) w odniesieniu do środków pieniężnych, jednak w ocenie Zarządu odpis ten jest niematerialny, ponieważ Spółka korzysta tylko z renomowanych instytucji finansowych.

27. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby akcji na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

| Lp. Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 1 Mansa Investments Sp. z o.o. *) | 23 467 043 | 23 467 043 | 51,64% |
| 2 BIF IV Europe Holdings Limited | 10 370 213 | 10 370 213 | 22,82% |
| 3 Nationale Nederlanden OFE | 2 570 000 | 2 570 000 | 5,66% |
| 4 Generali OFE | 3 000 000 | 3 000 000 | 6,60% |
| 5 Aviva OFE Aviva Santander | 3 732 687 | 3 732 687 | 8,21% |
| 6 Pozostali | 2 303 604 | 2 303 604 | 5,07% |
| Razem | 45 443 547 | 45 443 547 | 100,00% |

*) Kulczyk Holding S.à r.l. pośrednio posiada 100 % udziałów w spółce Mansa Investments Sp. z o.o.

Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu jednostki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego tj. 30.296 tys. zł można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Udziały niekontrolujące

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Na początek okresu | 928 | 903 |
| - udział w wyniku jednostek zależnych | (28) | 25 |
| Na koniec okresu | 900 | 928 |

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku jednostka dominująca nie dokonała wypłaty dywidendy. W roku 2021 jednostka dominująca nie planuje wypłaty dywidendy.

28. Podatek dochodowy

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Bieżący podatek dochodowy | 16 368 | 22 060 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 16 285 | 22 051 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 83 | 9 |
| Odroczony podatek dochodowy | 1 478 | 5 783 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 1 478 | 5 783 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 17 846 | 27 843 |

| | Bilans | Rachunek zysków i strat | Kapitał | Bilans |
|---|-------------------|----------------------------|--------------|-------------------|
| Odroczony podatek dochodowy | 01.01.2020 | | | 31.12.2020 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 90 337 | 2 553 | - | 92 890 |
| Wartości niematerialne | 1 650 | (910) | - | 740 |
| Należności | 10 708 | 1 456 | - | 12 164 |
| Środki pieniężne | (603) | - | - | (603) |
| Pożyczki i kredyty | (4 488) | (150) | - | (4 638) |
| Należności leasingowe | 192 | (40) | - | 152 |
| Zobowiązania | (5 161) | 1 028 | - | (4 133) |
| Pozostałe | (458) | 88 | - | (370) |
| Zapasy | 1 331 | (53) | - | 1 278 |
| Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | 93 508 | 3 972 | - | 97 480 |
| Kompensata | | | | (23 061) |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | 74 419 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 401 | (216) | - | 1 185 |
| Zapasy | (182) | 138 | - | (44) |
| Należności | 1 290 | (15) | - | 1 275 |
| Pożyczki | (4 114) | 100 | - | (4 014) |
| Zobowiązania | 13 210 | (479) | 616 | 13 347 |
| Rezerwy | 2 820 | 1 251 | - | 4 071 |
| Strata do rozliczenia | 5 364 | 2 242 | - | 7 606 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 8 998 | (527) | - | 8 471 |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | 28 787 | 2 494 | 616 | 31 897 |
| Kompensata | | | | (23 061) |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | 8 836 |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 1 478 | | |
| (Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu podatku dochodowego | 64 721 | | (616) | 65 583 |

Różnica przejściowa na rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych wynika z aktywów wycenionych w związku z rozliczeniem ceny nabycia oraz przyspieszonej amortyzacji podatkowej.

EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|---------------------------------|----------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat, w tym | 17 846 | 27 843 |
| Podatek bieżący | 16 368 | 22 060 |
| Podatek odroczonego | 1 478 | 5 783 |
| Zysk (Strata) brutto przed opodatkowaniem | 126 332 | 136 879 |
| Obciążenie podatkowe od wyniku brutto wg efektywnej stawki pod. 19% | 24 003 | 26 007 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 84 | 9 |
| Korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 647 | - |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów: | (6 776) | 2 016 |
| - różnice trwałe | 2 601 | 987 |
| - aktywo z tytułu strat podatkowych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej | - | (225) |
| - różnica przejściowa, od której nie tworzone jest aktywo/rezerwa pod. | (9 377) | 1 254 |
| Przychody niebędące podstawą do opodatkowania: | (112) | (189) |
| - inne | (112) | (189) |
| Podatek w rachunku zysków i strat | 17 846 | 27 843 |

29. Rezerwy

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Rezerwy długoterminowe | | |
| - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 2 281 | 1 253 |
| - rezerwa na sprawy sądowe | 21 139 | 21 139 |
| Razem rezerwy długoterminowe | 23 420 | 22 392 |
| Rezerwy krótkoterminowe | | |
| - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 12 | 212 |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy | 3 052 | 1 684 |
| - rezerwa na sprawy sądowe i straty sieciowe | - | 212 |
| Razem rezerwy krótkoterminowe | 3 064 | 2 108 |

Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stan rezerw na początek okresu | 24 500 | 32 889 |
| - utworzenie rezerw | 2 618 | 607 |
| - rozwiązanie rezerw | (634) | (8 996) |
| Stan rezerw na koniec okresu | 26 484 | 24 500 |

Rezerwa długoterminowa na sprawy sądowe wynika z ostrożnego podejścia związanego ze sprawą sądową z Eolos Sp. z o.o.

30. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

31.12.2020

| Nazwa Banku | Spółka | Zobowiązanie długoterminowe | Zobowiązanie krótkoterminowe | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------|---|
| ING Bank Śląski S.A. | Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. | - | - | WIBOR 1W / 1M + marża | 31.07.2021 | Zastaw rejestrowy na rachunkach, zastaw na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, cesja należności z umów projektu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| PEKAO SA | Polenergia Obrót S.A. | - | - | WIBOR 1M + marża | 30.09.2021 | Przelew wierzycelności z umów sprzedaży, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| ING Bank Śląski S.A. | Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. | 54 856 | 2 955 | WIBOR 3M + marża | 20.11.2027 | Zastaw na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| Konsorcjum bankowe (mBank S.A., PKO BP S.A., SANTANDER Bank Polska S.A., DNB Bank Polska S.A.) | Amon Sp. z o.o. | 77 264 | 2 535 | WIBOR 3M + marża | 31.12.2026 | Zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie, zastawy finansowe i rejestrowe na udziałach Kredytobiorcy oraz Talia Sp. z o.o., umowy przelewu wierzycelności (z umów projektu, z umów dzierżawy, z umowy serwisowej), zastawy finansowe i rejestrowe na wierzycelnościach z rachunków bankowych oraz pełnomocnictwa do tych rachunków, umowa przeniesienia prawa do środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku Agenta, poręczenie Polenergia S.A. (łącznie z Talia Sp. z o.o.) do łącznej kwoty 6.700 tys. PLN, poręczenie wziętne Talia Sp. z o.o., podporządkowanie wierzycelności Polenergia S.A. i wierzycelności wobec Talia sp. z o.o. wierzycelnościom Kredytodawcy, oświadczenia o poddaniu się egzekucji. |
| Konsorcjum bankowe (mBank S.A., PKO BP S.A., SANTANDER Bank Polska S.A., DNB Bank Polska S.A.) | Talia Sp. z o.o. | 45 973 | 1 817 | WIBOR 3M + marża | 31.12.2026 | Zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie, zastawy finansowe i rejestrowe na udziałach Kredytobiorcy oraz Amon Sp. z o.o., umowy przelewu wierzycelności (z umów projektu, z umów dzierżawy, z umowy serwisowej), zastawy finansowe i rejestrowe na wierzycelnościach z rachunków bankowych oraz pełnomocnictwa do tych rachunków, umowa przeniesienia prawa do środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku Agenta, poręczenie Polenergia S.A. (łącznie z Amon Sp. z o.o.) do łącznej kwoty 6.700 tys. PLN, poręczenie wziętne Amon Sp. z o.o., podporządkowanie wierzycelności Polenergia S.A. i wierzycelności wobec Amon sp. z o.o. wierzycelnościom Kredytodawcy, oświadczenia o poddaniu się egzekucji. |
| Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju | Polenergia Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o. | 94 780 | 6 404 | WIBOR 3M + marża | 29.12.2032 | Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorców, przelew wierzycelności z umów projektów, umowa wkładu własnego oraz wsparcia sponsorskiego, umowa podporządkowania wkładu własnego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| Konsorcjum bankowe (EBOiR, BOŚ S.A.) | Polenergia Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o. | 169 524 | 11 546 | WIBOR 3M + marża | 29.12.2032 | Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorców, przelew wierzycelności z umów projektów, umowa wkładu własnego oraz wsparcia sponsorskiego, umowa podporządkowania wkładu własnego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju | Polenergia Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o. | 51 044 | 3 449 | WIBOR 3M + marża | 29.12.2032 | Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorców, przelew wierzycelności z umów projektów, umowa wkładu własnego oraz wsparcia sponsorskiego, umowa podporządkowania wkładu własnego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| Konsorcjum bankowe (EBOiR, BOŚ S.A., Bank of China, ALIOR BANK S.A.) | Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o. | 128 377 | 15 282 | WIBOR 3M + marża | 15.09.2029 | Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, przelew wierzycelności z umów projektów, umowa wkładu własnego oraz wsparcia sponsorskiego, umowa podporządkowania wkładu własnego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| ING Bank Śląski S.A. | Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. | 13 861 | 805 | WIBOR 3M + marża | 30.06.2034 | Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na udziałach, cesja wierzycelności z umów projektu oraz polis ubezpieczeniowych, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa podporządkowania, gwarancja sponsora wykonania projektu |
| ING Bank Śląski S.A. | Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. | - | - | WIBOR 3M + marża | 30.06.2035 | Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na udziałach, cesja wierzycelności z umów projektu oraz polis ubezpieczeniowych, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa podporządkowania, gwarancja sponsora wykonania projektu |
| ING Bank Śląski S.A. | Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. | - | - | WIBOR 1M + marża | 30.12.2021 | Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na udziałach, cesja wierzycelności z umów projektu oraz polis ubezpieczeniowych, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa podporządkowania, gwarancja sponsora wykonania projektu |

Grupa Kapitałowa Polenergia S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w tysiącach złotych)

| | | | | | | |
|---|--|----------------|---------------|----------------------|------------|--|
| Konsorcjum bankowe (MBANK, ING BANK SŁĄSKI, EBOIR) | Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o. | 130 535 | 1 465 | WIBOR 3M + marża | 10.09.2036 | Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na udziałach, cesja wierzytelności z umów projektu oraz polis ubezpieczeniowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa podporządkowania umowa wsparcia projektu przez sponsora, umowa bezpośrednia |
| Konsorcjum bankowe (MBANK, ING BANK SŁĄSKI) | Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o. | - | 18 875 | WIBOR 1M + marża | 30.06.2022 | Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na udziałach, cesja wierzytelności z umów projektu oraz polis ubezpieczeniowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa podporządkowania umowa wsparcia projektu przez sponsora, umowa bezpośrednia |
| mBank S.A. | DIPOŁ Sp. z o.o. | 12 588 | 5 104 | WIBOR 1M + marża | 26.02.2027 | Zastaw na rachunkach bankowych, pełnomocnictwa do rachunków, zastaw na majątku, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżawy), zastaw na udziałach, umowa podporządkowania, oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| mBank S.A. | Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o. | 3 281 | 1 131 | WIBOR 1M + marża | 26.02.2027 | Zastaw na rachunkach bankowych, pełnomocnictwa do rachunków, zastaw na majątku, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżawy), zastaw na udziałach, umowa podporządkowania, oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| Konsorcjum bankowe (mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Santander Bank polska S.A.) | Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. | 10 000 | - | WIBOR 3M + marża | 10.06.2037 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, umowa przejęcia długu, hipoteka, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżawy), zastaw na udziałach, umowa podporządkowania, umowa wsparcia projektu, umowa bezpośrednia, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| Konsorcjum bankowe (mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., Santander Bank polska S.A.) | Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. | - | - | WIBOR 1M + marża | 31.03.2023 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, umowa przejęcia długu, hipoteka, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżawy), zastaw na udziałach, umowa podporządkowania, umowa wsparcia projektu, umowa bezpośrednia, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| mBank S.A. | Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/Kostomłoty Sp. z o.o. | - | - | WIBOR 3M + marża | 01.09.2037 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, umowa przejęcia długu, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżawy), zastaw na udziałach, umowa podporządkowania, umowa wsparcia projektu, umowa bezpośrednia, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| mBank S.A. | Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/Kostomłoty Sp. z o.o. | - | - | WIBOR 1M + marża | 30.06.2023 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, umowa przejęcia długu, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżawy), zastaw na udziałach, umowa podporządkowania, umowa wsparcia projektu, umowa bezpośrednia, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| Mansa Investments Sp. z o.o. | Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o. | 51 865 | - | oprocentowanie stałe | 31.12.2039 | Poręczenie Polenergia S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji pożyczkobiorcy oraz poręczyiciela |
| Mansa Investments Sp. z o.o. | Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. | 90 088 | - | oprocentowanie stałe | 31.12.2039 | Poręczenie Polenergia S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji pożyczkobiorcy oraz poręczyiciela |
| Mansa Investments Sp. z o.o. | Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/Kostomłoty Sp. z o.o. | - | - | oprocentowanie stałe | 31.12.2039 | Poręczenie Polenergia S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji pożyczkobiorcy oraz poręczyiciela |
| Razem | | 934 036 | 71 368 | | | |

Grupa Kapitałowa Polenergia S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

31.12.2019

| Nazwa Banku | Spółka | Zobowiązanie długoterminowe | Zobowiązanie krótkoterminowe | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------|--|
| ING Bank Śląski S.A. | Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. | 0 | 0 | WIBOR 1W / 1M + marża | 31.07.2020 | Zastaw rejestrowy na rachunkach, zastaw na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, cesja należności z umów projektu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| PEKAO SA | Polenergia Obrót S.A. | 0 | 139 | WIBOR 1M + marża | 30.09.2020 | Przelew wierzytelności z umów sprzedaży, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| ING Bank Śląski S.A. | Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. | 51 991 | 2 955 | WIBOR 3M + marża | 19.11.2027 | Zastaw na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| Raiffeisen Bank International AG (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce | Dipol Sp. z o.o. | 9 854 | 4 923 | EURIBOR 1M + marża | 31.12.2021 | Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, przelew wierzytelności z umów projektu, blokada środków na rachunku rezerwy celowej, poręczenie Polenergia SA do kwoty 6.338 tys. PLN (przy czym w samej dokumentacji Polenergia S.A. zastrzegła, że w opinii sponsora poręczenie to nie obowiązuje). Kredyt ten jest walutowy w EUR. |
| Konsorcjum bankowe (Raiffeisen Bank International AG (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, PKO BP S.A., SANTANDER Bank Polska S.A., DNB Bank Polska S.A.) | Amon Sp. z o.o. | 92 207 | 2 186 | WIBOR 3M + marża | 31.12.2026 | Zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie, zastawy finansowe i rejestrowe na udziałach Kredytobiorcy oraz Talia Sp. z o.o., umowy przelewu wierzytelności (z umów projektu, z umów dzierżawy, z umowy serwisowej), zastawy finansowe i rejestrowe na wierzytelnościach z rachunków bankowych oraz pełnomocnictwa do tych rachunków, umowa przeniesienia prawa do środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku Agenta, poręczenie Polenergia S.A. (łącznie z Talia Sp. z o.o.) do łącznej kwoty 6.700 tys. PLN, poręczenie wzajemne Talia Sp. z o.o., podporządkowanie wierzytelności Polenergia S.A. i wierzytelności wobec Talia sp. z o.o. wierzytelnościom Kredytodawcy, oświadczenia o poddaniu się egzekucji. |
| Konsorcjum bankowe (Raiffeisen Bank International AG (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, PKO BP S.A., SANTANDER Bank Polska S.A., DNB Bank Polska S.A.) | Talia Sp. z o.o. | 54 877 | 1 607 | WIBOR 3M + marża | 31.12.2026 | Zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie, zastawy finansowe i rejestrowe na udziałach Kredytobiorcy oraz Amon Sp. z o.o., umowy przelewu wierzytelności (z umów projektu, z umów dzierżawy, z umowy serwisowej), zastawy finansowe i rejestrowe na wierzytelnościach z rachunków bankowych oraz pełnomocnictwa do tych rachunków, umowa przeniesienia prawa do środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku Agenta, poręczenie Polenergia S.A. (łącznie z Amon Sp. z o.o.) do łącznej kwoty 6.700 tys. PLN, poręczenie wzajemne Amon Sp. z o.o., podporządkowanie wierzytelności Polenergia S.A. i wierzytelności wobec Amon sp. z o.o. wierzytelnościom Kredytodawcy, oświadczenia o poddaniu się egzekucji. |
| PEKAO SA | Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Wschód Sp. z o.o. | 0 | 3 579 | WIBOR 3M + marża | 30.09.2022 | Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, przelew wierzytelności z umów projektu, zastaw finansowy i pełnomocnictwo do rachunków bankowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju | Grupa PEP - Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o. | 112 228 | 5 763 | WIBOR 3M + marża | 29.12.2032 | Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorców, przelew wierzytelności z umów projektów, umowa wkładu własnego oraz wsparcia sponsorskiego, umowa podporządkowania wkładu własnego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| Konsorcjum bankowe (EBOiR, BOŚ S.A.) | Grupa PEP - Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o. | 200 868 | 10 455 | WIBOR 3M + marża | 29.12.2032 | Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorców, przelew wierzytelności z umów projektów, umowa wkładu własnego oraz wsparcia sponsorskiego, umowa podporządkowania wkładu własnego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju | Grupa PEP - Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o. | 60 457 | 3 105 | WIBOR 3M + marża | 29.12.2032 | Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorców, przelew wierzytelności z umów projektów, umowa wkładu własnego oraz wsparcia sponsorskiego, umowa podporządkowania wkładu własnego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| Konsorcjum bankowe (EBOR, BOŚ S.A., Bank of China, ALIOR BANK S.A.) | Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o. | 149 918 | 15 303 | WIBOR 3M + marża | 15.09.2029 | Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, przelew wierzytelności z umów projektów, umowa wkładu własnego oraz wsparcia sponsorskiego, umowa podporządkowania wkładu własnego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| Razem | | 732 400 | 50 015 | | | |

W dniu 26 lutego 2020 roku Dipol Sp. z o.o. („Dipol”) oraz Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o. („FW23”) podpisały umowę kredytów na łączną kwotę limitu 32 800 tys. zł z mBank S.A. z przeznaczeniem na:

- refinansowanie pozostałej do spłaty kwoty kredytu, udzielonego Dipol przez Raiffeisen Bank International AG (przejętego od Raiffeisen Bank Polska S.A.) na podstawie umowy z dnia 23 listopada 2005 roku z przeznaczeniem na finansowanie budowy elektrowni wiatrowej o mocy 22 MW w Pucku, z którego zadłużenie wraz z naliczonymi odsetkami wynosiło w dniu refinansowania 3 284,5 tys. EUR,
- częściowe refinansowanie wniesionego kapitału własnego przez Polenergia S.A. do Dipol oraz na sfinansowanie wymaganej zgodnie z ww. umową kredytu rezerwy obsługi długu,
- częściowe refinansowanie wniesionego kapitału własnego przez Polenergia S.A. do FW23.

Kredyt został uruchomiony w dniu 5 marca 2020 roku w kwocie 21 583,2 tys. zł na wniosek spółki Dipol oraz w kwocie 5 145 tys. zł na wniosek spółki FW23. Uruchomienie ww. kwot wyczerpało w całości możliwość uruchomienia kredytu w ramach przyznanego limitu.

Termin spłaty ww. kredytu dla obu spółek zgodnie z umową został ustalony na 26 lutego 2027 roku.

Spółki Dipol i FW23 w dniu 18 marca 2020 roku zawarły transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej odpowiadające 95% wartości zaciągniętego kredytu.

W dniu 18 kwietnia 2020 roku spółka Mansa Investments sp. z o.o. podpisała umowy pożyczek ze spółkami z grupy:

- Polenergia Farma Wiatrowa 3 sp. z o.o. w kwocie 172 000 tys. zł,
- Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo sp. z o.o. w kwocie 51 000 tys. zł,
- Polenergia Farma Wiatrowa Dębice-Kostomłoty sp. z o.o. w kwocie 10 000 tys. zł.

Kapitał z pożyczek przeznaczony ma być na wydatki związane z budową projektów farm wiatrowych. a data spłaty każdej z nich to 30 grudnia 2039 roku.

W dniu 30 kwietnia 2020 spółka Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o. („Mycielin”) zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej odpowiadające 90% wartości zaciągniętego kredytu.

W dniu 19 maja 2020 roku spółka Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. („FW17”) zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej odpowiadające 95% wartości zaciągniętego kredytu.

W dniu 30 czerwca 2020 roku spółka Polenergia Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o. („FW4”) zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej odpowiadające 80% wartości zaciągniętego kredytu.

W dniu 10 lipca 2020 roku Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. („FW3”) podpisała z konsorcjum banków w którego skład wchodzi EBRD, ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. (również jako agent kredytu, zabezpieczeń oraz rachunków), Santander Bank Polska S.A., umowę kredytów udostępniającą:

- transzę inwestycyjną do kwoty 480 000 tys. zł udzielonego z okresem dostępności od dnia podpisania umowy do dnia 30 grudnia 2022 roku oraz z ostatecznym terminem spłaty w dniu 10 lipca 2037 roku z przeznaczeniem na sfinansowanie kosztów projektu budowy farmy wiatrowej o mocy 121 MW zlokalizowanej niedaleko wsi Dębsk;
- transzę odnawialną VAT do kwoty 73 000 tys. zł udzielonego z okresem dostępności od dnia podpisania umowy do dnia 29 grudnia 2022 roku oraz z ostatecznym terminem spłaty w dniu 31 marca 2023 roku, z przeznaczeniem na finansowanie podatku VAT od ww. kosztów projektu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wykorzystanie kredytu w ramach udostępnionej transzy inwestycyjnej wyniosło 10 tys. zł, a transzy VAT 0 zł.

W dniu 2 listopada 2020 roku spółka zawarła transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej odpowiadającą 90% wartości zaciągniętego kredytu.

W dniu 29 lipca 2020 roku Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. („ENS”) podpisała z ING Bank Śląski S.A. aneks nr 6. do umowy kredytu z dnia 29 lipca 2011 roku. Aneks przedłużył dostępność udzielonego w ramach ww. umowy limitu kredytu udzielonego w kwocie 20.000 tys. zł do dnia 30 lipca 2021 roku.

W dniu 29 lipca 2020 roku spółka FW Szymankowo podpisała umowę zmieniającą do umowy kredytów z dnia 5 listopada 2019 roku, która:

- zwiększa kwotę udostępnionej transzy inwestycyjnej ze 107 000 tys. zł na 171 000 tys. zł, udzieloną z okresem dostępności od dnia podpisania zmiany do umowy do dnia 30 września 2021 roku oraz z ostatecznym terminem spłaty w dniu 10 września 2036 roku z przeznaczeniem na sfinansowanie kosztów projektu budowy farmy wiatrowej o mocy 38,5 MW zlokalizowanej niedaleko wsi Szymankowo;
- kwotę udostępnionej transzy odnawialnej VAT zwiększa z 20 000 tys. zł na 27 000 tys. zł udzielonego z okresem dostępności od dnia podpisania zmiany do umowy do dnia 31 marca 2022 roku oraz z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 czerwca 2022 roku, z przeznaczeniem na finansowanie podatku VAT od ww. kosztów projektu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wykorzystanie kredytu w ramach udostępnionej transzy inwestycyjnej wyniosło 132 tys. zł, a transzy VAT 18,9 tys. zł.

W dniu 18 sierpnia 2020 roku spółka zawarła transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej odpowiadającą 90% wartości zaciągniętego kredytu.

W dniu 6 sierpnia 2020 roku spółki Polenergia Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o. („FW1”), oraz Polenergia Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o. („FW6”) zawarły transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej odpowiadające 80% wartości zaciągniętych kredytów.

W dniu 30 września 2020 roku Polenergia Obrót S.A. podpisała aneks nr 7 do umowy o wielocelowy limit kredytowy przedłużający dostępność limitu do dnia 30 września 2021 roku („Aneks”). Ponadto Aneks podwyższa wartość udostępnionego limitu do maksymalnej kwoty 300 000 tys. zł w ten sposób, że może on być podzielony do maksymalnej kwoty równej 60 000 tys. zł na limit w rachunku bieżącym oraz do maksymalnej kwoty równej 260 000 tys. zł na limit na gwarancje, jednakże maksymalna kwota zadłużenia w ramach obu limitów nie może zostać przekroczona ww. maksymalnej kwoty.

W dniu 30 września 2020 roku Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/Kostomłoty Sp. z o.o. („FW Kostomłoty”) podpisała z mBank S.A. umowę kredytów udostępniającą spółce:

- transzę inwestycyjną do kwoty 125 000 tys. zł udzielonego z okresem dostępności od dnia podpisania umowy do dnia 30 września 2022 roku oraz z ostatecznym terminem spłaty w dniu 1 września 2037 roku z przeznaczeniem na sfinansowanie kosztów projektu budowy farmy wiatrowej o mocy 27 MW zlokalizowanej niedaleko wsi Kostomłoty;
- transzę odnawialną VAT do kwoty 25 000 tys. zł udzielonego z okresem dostępności od dnia podpisania umowy do dnia 31 marca 2023 roku oraz z ostatecznym terminem spłaty w dniu 30 czerwca 2023 roku, z przeznaczeniem na finansowanie podatku VAT od ww. kosztów projektu.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wykorzystanie ww. kredytu w ramach udostępnionych transz wyniosło 0 zł.

31. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| - kredyty bankowe i pożyczki | 71 368 | 50 015 |
| - zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 99 969 | 74 339 |
| - wobec jednostek powiązanych | 553 | - |
| - wobec jednostek pozostałych | 99 416 | 74 339 |
| - zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 1 079 | 5 565 |
| - zobowiązania z tytułu leasingu | 11 240 | 8 519 |
| - zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych | 132 721 | 71 832 |
| - pozostałe zobowiązania | 69 169 | 20 764 |
| - budżetowe | 13 880 | 14 933 |
| - zaliczki otrzymane na dostawy | 36 542 | 502 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 929 | 1 527 |
| - fundusze specjalne | 34 | 22 |
| - z tytułu zabezpieczenia ryzyka | 7 190 | - |
| - z tytułu rozliczeń KDT | 1 604 | - |
| - inne | 8 990 | 3 780 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 385 546 | 231 034 |

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| - z tytułu zabezpieczenia ryzyka | 1 217 | 2 236 |
| - zobowiązania inwestycyjne | 1 500 | 1 500 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem | 2 717 | 3 736 |

Zobowiązania finansowe (MSSF 9) to zobowiązania z tytułu dostaw i usług i zobowiązania inwestycyjne, pozostałe zobowiązania to zobowiązania finansowe (poza MSSF 9).

32. Rozliczenia międzyokresowe

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | | |
| - przychody przyszłych okresów - dotacje | 46 897 | 50 100 |
| Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem | 46 897 | 50 100 |

Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| - koszty przyszłych premii, wynagrodzeń | 11 726 | 8 495 |
| - koszty usług obcych | 3 884 | 3 596 |
| - niewykorzystane urlopy | - | 410 |
| - przychody przyszłych okresów - dotacje | 3 192 | 3 190 |
| - rozliczenia z tytułu opłaty zastępczej | 2 750 | - |
| - nakłady na rzeczowe aktywa trwałe | 284 | 285 |
| - pozostałe | 445 | 792 |
| Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem | 22 281 | 16 768 |

33. Zobowiązania warunkowe

Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie udzieliła gwarancji zewnętrznych.

Zobowiązania z tytułu zawartych umów

W dniu 15 maja 2020 roku Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. („Polenergia ENS”) oraz Polenergia Obrót S.A. („Polenergia Obrót”) zawarły Umowę o Świadczenie Usług Zarządzania Portfelem oraz Sprzedaży Energii Elektrycznej, Paliw Gazowych oraz Uprawnień do Emisji („Umowa SLA”). Umowa SLA została zawarta na czas nieokreślony. Na mocy Umowy SLA Polenergia Obrót będzie świadczyć na rzecz Polenergii ENS następujące usługi: (i) optymalizacji wytwarzania energii elektrycznej we wszystkich jednostkach wytwórczych Polenergii ENS; (ii) zarządzania procesem sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w jednostkach wytwórczych Polenergii ENS; (iii) współtworzenia wspólnie z Polenergią ENS optymalnej pozycji Polenergii ENS na rynku bilansującym energię elektryczną i gazu; (iv) zarządzania portfelem i realizacji transakcji handlowych w zakresie uprawnień do emisji CO₂; (v) zarządzania portfelem i realizacji transakcji handlowych w zakresie paliwa gazowego. Celem współpracy pomiędzy Polenergią ENS i Polenergią Obrót jest maksymalizacja marży wynikającej z optymalizacji produkcji energii elektrycznej w jednostkach wytwórczych Polenergii ENS, uwzględniającej wykorzystanie elastyczności jednostek wytwórczych Polenergii ENS oraz wiedzę i doświadczenie Polenergii Obrót w zakresie zarządzania portfelem aktywów wytwórczych. W związku z tym, że w roku zakończonym 31 grudnia 2020 realizowano dostawy, przychody z tego tytułu zostały rozpoznane zgodnie z MSSF 15.

W dniu 29 maja 2020 roku, Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. („Farma Wiatrowa”) zawarła z konsorcjum, w skład którego wchodzi ELECTRUM Sp. z o.o. oraz „P.U. JAREX” Sp. z o.o. („Konsorcjum”) umowę dotyczącą budowy Farmy Wiatrowej Dębisk o łącznej maksymalnej mocy zainstalowanej 121 MW („Umowa”). Umowa dotyczy realizacji przez Konsorcjum na rzecz Farmy Wiatrowej kompleksowych robót montażowo - elektroenergetycznych i niezbędnych robót budowlanych dla stacji abonenckiej 30/110 kV wraz z siecią kablową SN, WN i światłowodową dla potrzeb realizacji Farmy Wiatrowej Dębisk.

W dniu 4 czerwca 2020 roku, Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. („Farma Wiatrowa”) zawarła z konsorcjum, w skład którego wchodzi Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo-Inżynieryjnego S.A. oraz ERBUD S.A. („Konsorcjum”) umowę dotyczącą budowy Farmy Wiatrowej Dębisk o łącznej maksymalnej mocy zainstalowanej 121 MW („Umowa”). Umowa dotyczy wykonania przez Konsorcjum na rzecz Farmy Wiatrowej kompleksowych robót branży budowlanej w zakresie budowy fundamentów pod turbiny wiatrowe, przystosowania dróg dojazdowych dla transportu ponadgabarytowego, modernizacji dróg istniejących, budowy dróg serwisowych, platform montażowych dla potrzeb realizacji Farmy Wiatrowej Dębisk.

W dniu 19 czerwca 2020 r. Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. („Farma Wiatrowa”), zawarła z Vestas - Poland Sp. z o.o.:

- Umowę na dostawę, instalację i uruchomienie 55 turbin wiatrowych V110 2.2 o mocy 2,2 MW każda (łącznie 121 MW). Realizacja umowy przewidziana jest w okresie od października 2020 roku do czerwca roku 2022,
- Umowę na serwis i dostępność turbin wiatrowych („AOM”) dla Farmy Wiatrowej. AOM dotyczy świadczenia usług serwisowych dla wspomnianych turbin wiatrowych przez okres 30 lat od dnia uruchomienia, w tym przeprowadzania planowych przeglądów, napraw, dostawy środków utrzymania i części zamiennych, zdalnego nadzoru oraz innych czynności powiązanych. Vestas - Poland Sp. z o. o gwarantuje także odpowiedni poziom dostępności turbin w ramach umowy serwisowej i w przypadku niespełnienia tych wymagań, zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Farmy Wiatrowej rekompensaty.

W dniu 6 października Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/Kostomłoty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Farma Wiatrowa”) zawarła z Vestas - Poland Sp. z o.o.:

- Umowę na dostawę, instalację i uruchomienie 9 turbin wiatrowych V136-3.0MW o łącznej mocy 27 MW. Realizacja umowy przewidziana jest w okresie od I kwartału 2021 roku do III kwartału 2022 roku.
- Umowę na serwis i dostępność turbin wiatrowych („AOM”) dla Farmy Wiatrowej. AOM dotyczy świadczenia usług serwisowych dla wspomnianych turbin wiatrowych przez okres 30 lat od dnia uruchomienia, w tym przeprowadzania planowych przeglądów, napraw, dostawy środków utrzymania i części zamiennych, zdalnego nadzoru oraz innych czynności powiązanych. Vestas - Poland Sp. z o.o. gwarantuje także odpowiedni poziom dostępności turbin w ramach umowy serwisowej i w przypadku niespełnienia tych wymagań, zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Farmy Wiatrowej rekompensaty.

W dniu 29 stycznia 2021 roku spółka zależna – Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/Kostomłoty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Farma Wiatrowa”) zawarła ze spółką Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo-Inżynieryjnego S.A. („PBDI”) umowę dotyczącą budowy Farmy Wiatrowej Kostomłoty, na którą składa się zespół 9 siłowni wiatrowych o łącznej maksymalnej mocy zainstalowanej 27 MW („BoP”). Umowa ma zostać wykonana w terminie do 30 września 2022 roku. BoP dotyczy realizacji przez PBDI na rzecz Farmy Wiatrowej: kompleksowych robót branży budowlanej w zakresie budowy fundamentów pod turbiny wiatrowe, przystosowania dróg dojazdowych dla transportu ponadgabarytowego, modernizacji dróg istniejących, budowy dróg serwisowych, platform montażowych oraz robót montażowo - elektroenergetycznych i niezbędnych robót budowlanych dla stacji abonenckiej 20/110 kV wraz z siecią kablową SN, WN i światłowodową dla potrzeb realizacji Farmy Wiatrowej.

W dniu 29 stycznia 2021 roku spółka MFW Bałtyk I S.A. („Spółka”), kontrolowana przez MFW Bałtyk I Sp. z o.o., w której Emitent posiada 50% udziałów, rozwijająca projekt morskiej farmy wiatrowej MFW Bałtyk I (Bałtyk Północny) („projekt MFW”), podpisała ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. („Operator”) umowę o przyłączenie projektu MFW do sieci Operatora („Umowa”). Zgodnie z Umową całkowita moc osiągalna projektu MFW ustalona została na poziomie 1560 MW. Umowa określa m.in. inwestycje po stronie Spółki oraz Operatora, których realizacja będzie konieczna do zapewnienia przyłączenia i wyprowadzenia mocy z projektu MFW, jak również inne warunki realizacji przyłączenia w tym związane z pozyskaniem przez Operatora gruntów na potrzeby inwestycji sieciowych.

Umowa zawiera standardowe postanowienia, stosowane przez Operatora dla tego rodzaju umów, w szczególności:

- Umowa nie gwarantuje wyprowadzenia mocy do czasu rozbudowy sieci przez Operatora;
- Spółka zobowiązana będzie do wniesienia opłaty za przyłączenie w wysokości stanowiącej równowartość rzeczywistych nakładów Operatora na przyłączenie. Umowa zawiera zasady dotyczące rozliczenia opłaty i weryfikacji jej wysokości;
- Umowa określa przypadki jej rozwiązania, co do zasady związane z naruszeniem przez Spółkę istotnych zobowiązań wynikających z Umowy lub rezygnacją z realizacji projektu MFW;
- Opóźnienie w realizacji przyłączenia obwarowane jest karami umownymi, zastrzeżonymi na rzecz obu stron.

34. Sprawy sądowe

Talia Sp. z o.o. - Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem częściowym i wstępnym z dnia 6 marca 2020 roku, uwzględnił powództwo w części dotyczącej ustalenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu przez spółkę Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. („PKH”) następujących umów: Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych Wynikających ze Świadczeń Pochodzenia będących Potwierdzeniem Wytworzenia Energii Elektrycznej w Odnawialnym Źródle Energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Modlikowice z dnia 23 grudnia 2009 roku oraz Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej Wytworzonej w Odnawialnym Źródle Energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Modlikowice z dnia 23 grudnia 2009 roku. Jednocześnie Sąd uznał za usprawiedliwione co do zasady roszczenia odszkodowawcze dochodzone przez Talia względem PKH z tytułu niewykonywania przez

PKH Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych. Wyrok jest nieprawomocny. Spółka obecnie dochodzi zapłaty kwoty 46 078 tys. zł.

Spółki Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. - W dniu 29 grudnia 2020 roku wniosły do Sądu Okręgowego w Katowicach, zmianę powództwa przeciwko Tauron Polska Energia S.A. obejmującą roszczenia odszkodowawcze powstałe po dniu 31 grudnia 2017 roku. Podstawą deliktowej odpowiedzialności odszkodowawczej Tauron jest zaprzestanie wykonywania przez Polską Energię - Pierwszą Kompanię Handlową Sp. z o.o. – spółkę zależną Tauron długoterminowych umów sprzedaży energii elektrycznej wytwarzanej w źródłach odnawialnych oraz długoterminowych umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w źródłach odnawialnych zawartych ze spółkami Amon i Talia. Na mocy przedmiotowej modyfikacji dochodzone roszczenia z tytułu odszkodowania wraz z odsetkami wzrosły i wynoszą w przypadku Amon 78.204 tys. zł (wzrost o kwotę 30.648 tys. zł), a w przypadku Talia 53.127 tys. zł (wzrost o kwotę 21.828 tys. zł.). Wartość przedmiotu sporu uwzględniając szacunki co do ustalenia odpowiedzialności Tauron za szkody przysię z dnia wytoczenia powództwa w przypadku Amon wynosi ponad 236 mln zł, a w przypadku Talia ponad 160 mln zł.

Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. - W dniu 4 stycznia 2021 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku doręczył spółce zależnej Spółki – skargę kasacyjną jednego z dostawców energii elektrycznej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku z dnia 7 listopada 2019 roku oddalającego apelację tego podmiotu wobec ww. spółki w sprawie o zwrot nadpłaty za dostarczoną energię i konieczność zapłaty przez dostawcę energii elektrycznej ww. spółce kwoty 548 tys. zł., z czego część niezaskarżona apelacją została już uiszczona.

Polenergia Biomasa Energetyczna Północ Sp. z o.o. zawarła w prowadzonym postępowaniu sądowym o zapłatę należności ugodę sądową przed mediatorem, na mocy której strona przeciwna zapłaciła na rzecz Polenergia Biomasa Energetyczna Północ Sp. z o.o. 150 tys. zł.

Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o.- W dniu 21 września 2020 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku doręczył spółce zależnej Spółki - odpowiedź pozwanego na wniesione przez ww. spółkę w grudniu 2019 roku powództwo o zapłatę 500 tys. zł z tytułu kary umownej. W listopadzie 2020 roku sprawa za zgodą obu stron została przekazana do postępowania mediacyjnego. Odbyły się dwa posiedzenie mediacyjne z udziałem obu stron. Mediacja została przedłużona przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, za zgodą obu stron o kolejne trzy miesiące. Kolejny termin posiedzenia mediacyjnego wyznaczony został na 25 marca 2021 roku. W dniu 4 marca 2021 roku Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o. otrzymała wezwanie do zapłaty na kwotę 1,5 mln zł wraz z odsetkami od dnia 2 sierpnia 2019 roku. Sprawa dotyczy dopłaty ceny za kupno przez Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o. nieruchomości w roku 2011. Zarząd Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o. stoi na stanowisku, że wezwanie jest nieuzasadnione i nieskuteczne, gdyż w styczniu 2021 roku Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o. skorzystała z prawa do obniżenia ceny, kierując do sprzedających przedmiotową nieruchomość oświadczenie o obniżeniu ceny o kwotę 1,5 mln zł.

Sprawa z powództwa EOLOS Polska Sp. z o.o. w Warszawie przeciwko Certyfikaty Sp. z o.o. w Warszawie, Polenergia Obrót S.A. w Warszawie, Polenergia Usługi Sp. z o.o. w Warszawie o zapłatę toczy się przed Sąd Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy. Termin rozprawy wyznaczony na dzień 20 listopada 2020 roku został odwołany. Następny termin został wyznaczony na dzień 24 marca 2021 r. w trybie on line, na którym Sąd odroczył sprawę bez terminu.

Polenergia S.A. - w dniu 28 stycznia 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie VII Wydział Gospodarczy, oddalił apelację Polenergia S.A. od wyroku z dnia 8 marca 2019 roku Sądu Okręgowego w Warszawie, w sprawie o stwierdzenie nieważności części uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polenergia S.A. z dnia 13 lipca 2018 roku, tj. w zakresie zmiany artykułu 10.2 punkt (a) statutu, dokonanej na mocy punktu 4) ww. uchwały. Wyrok jest prawomocny.

35. Nakłady inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa planuje, że łączne nakłady inwestycyjne na aktywa trwałe w roku 2020 wyniosą około 750 milionów zł. Kwoty te przeznaczone będą głównie na rozwój projektów między

innymi w obszarze lądowej i morskiej energetyki wiatrowej, fotowoltaiki oraz realizację programu inwestycyjnego w segmencie dystrybucji.

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 spółki zależne:

- Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. oraz Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o., rozwijające projekt farmy wiatrowej Piekło o łącznej mocy 13,2 MW,
- Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. oraz Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o., rozwijające portfele projektów farm fotowoltaicznych Sulechów II i Sulechów III o łącznej mocy 21,5 MW,
- Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o. rozwijająca portfel projektów farmy fotowoltaicznej Buk I o łącznej mocy 6,4 MW,

wygrały aukcję ogłoszone zgodnie z Ustawą z dnia 20 lutego 2015 roku o odnawialnych źródłach energii (Dz. U. z 2020 r. poz. 261, z późn. zm.). Tym samym projekty te uzyskały prawo do pokrycia ujemnego salda w odniesieniu do ceny zaoferowanej w toku aukcji, za energię elektryczną planowaną do wyprodukowania przez okres 15 lat. Korzystanie z powyższego prawa będzie możliwe po spełnienia warunków polegających na wybudowaniu instalacji, uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie oraz uzyskaniu koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej. Na dzień 31 grudnia 2020 roku powyższe warunki nie zostały spełnione.

36. Przychody ze sprzedaży

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|---------------------------------|------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| - przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii | 1 569 177 | 2 327 276 |
| - przychody z tytułu świadectw pochodzenia | 113 573 | 76 352 |
| - przychody ze sprzedaży ciepła | 21 452 | 21 855 |
| - przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych | 5 538 | 4 863 |
| - przychody z usług dzierżawy i operatorskie | 4 235 | 1 666 |
| - przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu | 66 010 | 35 549 |
| - przychody ze sprzedaży towarów | 2 535 | 35 |
| - przychody ze sprzedaży pelletów | - | 15 051 |
| - przychody z najmu | 283 | 215 |
| - pozostałe | 2 677 | 8 224 |
| Razem przychody z umów z klientami | 1 785 480 | 2 491 086 |
| - przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych | 164 | 8 024 |
| - przychody z tytułu kosztów osieroconych i kosztów gazu | 13 827 | 96 714 |
| - przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla | 11 875 | 753 |
| Razem inne przychody | 25 866 | 105 491 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 1 811 346 | 2 596 577 |

W pozycji „przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii” ujmowane są przychody które wynikają z wystawionych faktur związanych ze sprzedażą energii na podstawie zawartych kontraktów terminowych, które były wyceniane w wartościach godziwych. Odpowiednio, koszty które wynikają z faktur związanych z zakupami energii na podstawie kontraktów terminowych prezentowane są w pozycji „wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

37. Koszty według rodzaju

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| - amortyzacja | 96 344 | 101 453 |
| - zużycie materiałów i energii | 155 058 | 196 606 |
| - usługi obce | 41 090 | 45 634 |
| - podatki i opłaty | 21 099 | 21 682 |
| - wynagrodzenia | 41 713 | 34 603 |
| - ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 5 346 | 4 899 |
| - pozostałe koszty rodzajowe | 1 816 | 2 359 |
| Koszty według rodzaju, razem | 362 466 | 407 236 |
| - wartość sprzedanych towarów i materiałów (wartość dodatnia) | 1 292 529 | 2 027 742 |
| - koszt sprzedanych świadectw pochodzenia | 92 477 | (58 684) |
| - dochód z tytułu przyznanych świadectw pochodzenia | (94 652) | 47 138 |
| - koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | (543) | (550) |
| - koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (48 425) | (38 434) |
| Razem koszt własny sprzedaży | 1 603 852 | 2 384 448 |

38. Pozostałe przychody operacyjne

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym: | 5 880 | 1 422 |
| - oczekiwane straty kredytowe należności | 70 | 660 |
| - odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych | 5 810 | 762 |
| - rozwiązanie rezerw, w tym: | 495 | 1 615 |
| - na sprawy sądowe | 295 | 1 610 |
| - rekultywacyjnej | 200 | - |
| - pozostałych | - | 5 |
| - pozostałe, w tym: | 5 497 | 5 615 |
| - odszkodowania i dopłaty | 1 020 | 820 |
| - rozliczenie dotacji | 3 235 | 3 233 |
| - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 80 | 227 |
| - pozostałe | 1 162 | 1 335 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 11 872 | 8 652 |

39. Pozostałe koszty operacyjne

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| - odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym: | 1 304 | 19 357 |
| - oczekiwane straty kredytowe należności | 571 | 1 361 |
| - rzeczowe aktywa trwałe | 733 | 17 996 |
| - pozostałe, w tym: | 3 604 | 1 997 |
| - kary, grzywny, odszkodowania | 1 | 174 |
| - inne koszty związane z dewelopmentem | 3 315 | 298 |
| - strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | 5 |
| - pozostałe | 288 | 1 520 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 4 908 | 21 354 |

40. Przychody finansowe

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| - przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i pożyczek | 2 384 | 4 656 |
| - odsetki - leasing | 215 | 121 |
| - różnice kursowe, w tym: | 774 | 139 |
| -niezrealizowane | 55 | 75 |
| -zrealizowane | 719 | 64 |
| - pozostałe opłaty z tytułu poręczeń | 13 | 1 |
| - pozostałe | 1 729 | 850 |
| Przychody finansowe, razem | 5 115 | 5 767 |

41. Koszty finansowe

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| - koszty finansowe z tytułu odsetek | 36 829 | 44 111 |
| - różnice kursowe, w tym: | 2 325 | 804 |
| -niezrealizowane | 95 | 118 |
| -zrealizowane | 2 230 | 686 |
| - prowizje i inne opłaty | 2 933 | 2 237 |
| - odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych | 144 | - |
| - wycena zobowiązań finansowych *) | 1 728 | 1 694 |
| - pozostałe | 314 | 689 |
| Koszty finansowe, razem | 44 273 | 49 535 |

*) dotyczy kredytów bankowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu

42. Przepływy środków pieniężnych

| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|--|-------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| - środki zablokowane na spłatę rat kredytu | 23 569 | 28 115 |
| - środki pieniężne zablokowane z tyt. depozytów | 32 | 4 917 |
| - środki pieniężne zablokowane z tyt. remontów długo i średnioterminowych | 6 674 | 3 273 |
| - środki pieniężne na rachunkach VAT - split-payment | 4 127 | 5 338 |
| Razem | 34 402 | 41 643 |

43. Uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej

| 31.12.2020 | Kredyty bankowe | Pożyczki | Leasing | Razem |
|---|------------------------|-----------------|----------------|------------------|
| Stan na początek okresu | 782 415 | - | 105 827 | 888 242 |
| Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia otrzymane finansowanie | 208 375 | 139 400 | 5 049 | 352 824 |
| Naliczenie odsetek | 33 528 | 2 553 | 5 239 | 41 320 |
| Płatności z tytułu zadłużenia | (159 457) | - | (11 502) | (170 959) |
| splaty kapitału | (125 993) | - | (7 999) | (133 992) |
| odsetki zapłacone | (33 464) | - | (3 503) | (36 967) |
| Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych | 181 | - | 8 | 189 |
| Wycena | 2 054 | - | 4 420 | 6 474 |
| Pozostałe | (3 645) | - | 14 | (3 631) |
| Stan na koniec okresu | 863 451 | 141 953 | 109 055 | 1 114 459 |

dane
przekształcone

| 31.12.2019 | Kredyty bankowe | Leasing | Razem |
|---|------------------------|----------------|------------------|
| Stan na początek okresu | 905 378 | 104 250 | 1 009 628 |
| Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia otrzymane finansowanie | 14 540 | 7 523 | 22 063 |
| Naliczenie odsetek | 38 699 | 927 | 39 626 |
| Płatności z tytułu zadłużenia | (179 228) | (6 873) | (186 101) |
| splaty kapitału | (140 561) | (5 954) | (146 515) |
| odsetki zapłacone | (38 667) | (919) | (39 586) |
| Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych | (127) | - | (127) |
| Wycena | 3 153 | - | 3 153 |
| Stan na koniec okresu | 782 415 | 105 827 | 888 242 |

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, kontrakty terminowe typu forward (zabezpieczający ryzyko walutowe oraz ryzyko cen rynkowych). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym i ryzykiem cen rynkowych (w szczególności w przypadku obrotu energią elektryczną) powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie z zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym. Grupa stosuje zabezpieczenie płatności odsetkowych z tytułu kredytu za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w ujęciu rocznym na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Grupy.

| 31.12.2020 | Zmiana | Wpływ na wynik finansowy brutto w okresie kolejnych 12 miesięcy w tysiącach złotych |
|-------------------|---------------|--|
| WIBOR 3M | 1% | (2 833) |
| WIBOR 3M | -1% | 2 833 |

| 31.12.2019 | Zmiana | Wpływ na wynik finansowy brutto w okresie kolejnych 12 miesięcy w tysiącach złotych |
|-------------------|---------------|--|
| WIBOR 1M | 1% | (6 530) |
| EURIBOR 1M | 1% | (126) |
| WIBOR 1M | -1% | 6 530 |
| EURIBOR 1M | -1% | 126 |

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Podział na poszczególne lata obrazuje datę wymagalności kredytu.

| | RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ | | | | | | <i>Ogółem</i> |
|------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|---------------|
| | <i><1rok</i> | <i>1–2 lat</i> | <i>2-3 lat</i> | <i>3-4 lat</i> | <i>4-5 lat</i> | <i>>5 lat</i> | |
| Oprocentowanie zmienne | | | | | | | |
| Kredyty bankowe w PLN | 71 368 | 63 790 | 70 103 | 83 080 | 87 741 | 487 369 | 863 451 |
| Leasing | 11 240 | 9 724 | 8 959 | 8 273 | 7 718 | 63 141 | 109 055 |
| Pożyczki otrzymane | - | - | - | - | - | 141 953 | 141 953 |
| Oprocentowanie stałe | <i><1rok</i> | <i>1–2 lat</i> | <i>2-3 lat</i> | <i>3-4 lat</i> | <i>4-5 lat</i> | <i>>5 lat</i> | <i>Ogółem</i> |
| Aktywa gotówkowe | 374 347 | - | - | - | - | - | 374 347 |
| Leasing | 232 | 256 | 282 | 311 | 343 | 653 | 2 077 |

dane

przekształcone

31.12.2019
RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

| Oprocentowanie zmienne | <1rok | 1–2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Kredyty bankowe w PLN | 45 092 | 44 051 | 46 204 | 52 060 | 58 948 | 521 283 | 767 638 |
| Kredyty bankowe w EUR | 4 923 | 9 854 | - | - | - | - | 14 777 |
| Leasing | 8 519 | 6 414 | 6 045 | 5 912 | 5 749 | 73 188 | 105 827 |
| Oprocentowanie stałe | <1rok | 1–2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem |
| Aktywa gotówkowe | 345 705 | - | - | - | - | - | 345 705 |
| Leasing | 8 576 | 232 | 256 | 282 | 311 | 995 | 10 652 |

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w Grupie sprowadza się do ryzyka związanego z wahaniami kursu euro w odniesieniu do otwartej pozycji walutowej w ramach: lokat bankowych, zobowiązań inwestycyjnych oraz zaciągniętych kredytów inwestycyjnych i nie jest ono identyfikowane jako istotne ryzyko.

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Należności handlowe pochodzą głównie od klientów o dobrym ratingu kredytowym, z którymi Grupa kontynuuje współpracę. Wpływ pandemii Covid-19 został opisany w punkcie 6.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych są ulokowane w bankach o dobrej zdolności kredytowej.

Ryzyko związane z naruszeniem kowenantów

Ze względu na fakt, że Grupa realizuje projekty inwestycyjne z istotnym udziałem finansowania zewnętrznego, w Grupie istnieje istotna koncentracja zadłużenia. Zawarte umowy kredytowe zawierają szereg wskaźników finansowych (kowenantów), które poszczególne projekty winny spełniać.

Ze względu na aktualne otoczenie rynkowe oraz bieżącą sytuację na rynku zielonych certyfikatów istnieje ryzyko naruszenia kowenantów w przypadku niektórych projektów.

Grupa na bieżąco analizuje poziom zadłużenia oraz kowenantów w poszczególnych spółkach i pozostaje w kontakcie z instytucjami finansującymi.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

| 31.12.2020 | Poniżej 3 miesiący | Od 3 do 12 miesiący | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|---------------|-----------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 24 270 | 62 655 | 389 411 | 935 452 | 1 411 788 |
| Pozostałe zobowiązania | 200 844 | 1 131 | 11 386 | 1 132 | 214 493 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 99 969 | - | - | - | 99 969 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 8 934 | 2 677 | 41 781 | 116 402 | 169 794 |

dane
przekształcone

| 31.12.2019 | Poniżej 3 miesiący | Od 3 do 12 miesiący | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|---------------|-----------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 21 405 | 65 609 | 343 427 | 631 838 | 1 062 279 |
| Pozostałe zobowiązania | 92 595 | - | 11 324 | - | 103 919 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 74 339 | - | - | - | 74 339 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 5 067 | 2 268 | 32 729 | 98 454 | 138 518 |

45. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrej oceny zdolności kredytowej Grupy przez instytucje finansujące i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym 31 grudnia 2020 oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------------|------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 1 005 404 | 782 415 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (374 347) | (345 705) |
| Zadłużenie netto | 631 057 | 436 710 |
| Kapitał własny | 1 418 368 | 1 295 244 |
| Kapitał razem | 1 418 368 | 1 295 244 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 2 049 425 | 1 731 954 |
| Wskaźnik dźwigni | 31% | 25% |

46. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

Główne transakcje z podmiotami współkontrolowanymi za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku:

| 31.12.2020 | Przychody | Należności |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| MFW Bałtyk I S.A. | 945 | 896 |
| MFW Bałtyk II Sp. z o.o. | 1 607 | 2 074 |
| MFW Bałtyk III Sp. z o.o. | 1 609 | 2 075 |
| Razem | 4 161 | 5 045 |

Główne transakcje z podmiotami powiązanymi za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku:

| 31.12.2020 | Przychody | Należności | Zobowiązania |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| Mansa Investments Sp. z o.o. | 632 | 99 | 426 |
| Kulczyk Holding Sarl | 252 | 4 | - |
| Polenergia Usługi Sp. z o.o. | 135 | 27 | - |
| Polenergia International Sarl | 190 | 264 | - |
| Polenergia International CEE Sarl | 13 | 11 | 81 |
| Razem | 1 222 | 405 | 507 |

Główne transakcje z podmiotami, w przypadku których występują powiązania osobowe za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku:

| 31.12.2020 | Przychody | Należności | Zobowiązania |
|------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| Autostrada Eksploatacja S.A. | 2 789 | - | - |
| Beyond.pl Sp. z o.o. | 1 349 | 406 | - |
| Ciech Sarzyna S.A. | 6 686 | 1 637 | 115 |
| Ciech Pianki Sp. z o.o. | 395 | 98 | - |
| Ciech Vitrosilicon S.A. | 4 076 | 977 | - |
| Ciech Soda Polska S.A. | 43 236 | 7 652 | - |
| Ciech Żywiec Sp. z o.o. | 19 289 | 3 642 | 61 |
| Razem | 77 820 | 14 412 | 176 |

Transakcje z osobami wchodzącymi w skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej zostały zaprezentowane w notach 49,50.

47. Środki na pokrycie kosztów osieroconych i kosztów gazu
Środki na pokrycie kosztów osieroconych

Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. – Spółka zależna - oblicza kwotę kosztów osieroconych, należną w okresie kwiecień 2008 - maj 2020 ("okres korygowania") w oparciu o wzory, zawarte w art. 30 oraz art. 31 Ustawy o rozwiązaniu KDT. Oszacowana wartość wynika z następujących wielkości:

- zaktualizowanej wartości księgowej netto rzeczowych środków trwałych, związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej, na dzień 1 stycznia 2007 roku,
- amortyzacji w odniesieniu do rzeczowych środków trwałych, związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej, dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 marca 2008 roku,
- wyniku na działalności operacyjnej w okresie korygowania, obliczonego na podstawie zrealizowanych i prognozowanych przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej i kosztów

działalności operacyjnej, związanej ze sprzedażą energii elektrycznej, skorygowanego o amortyzację dla celów podatku dochodowego od osób prawnych,

- wartości księgowej netto rzeczowych środków trwałych, związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej, po zakończeniu okresu korygowania.

Wyliczona według powyższych zasad maksymalna kwota kosztów osieroconych alokowana jest następnie do poszczególnych lat (w tym do roku 2020, w proporcji do okresu obowiązywania oryginalnego KDT) zgodnie z przyjętą przez Spółkę metodą alokacji (w oparciu o wynik na działalności operacyjnej za dany rok).

Z uwagi na długość okresu, którego dotyczą obliczenia, szacunki mogą się zmieniać; kwoty ujęte na dzień bilansowy są szacunkiem opartym na najlepszej wiedzy Spółki oraz danych dostępnych na dzień bilansowy.

| Za okres 12 miesięcy zakończony | | |
|--|--------------|---------|
| 31.12.2020 | | |
| zaksięgowana | rekompensata | kosztów |
| osieroconych | | 5 317 |

W 2020 roku Spółka otrzymała od / zapłaciła do Zarządcy Rozliczeń S.A. następujące płatności związane z rekompensatą kosztów osieroconych:

| Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|----------------|
| 31.12.2020 | |
| zaliczki za I - IV kwartał 2020 r. | 6 000 |
| rozliczenie za poprzedni rok | (8 734) |
| Razem | (2 734) |

Środki na pokrycie kosztów gazu

Spółka szacuje wartość rekompensaty na pokrycie kosztów gazu, jako iloczyn ilości energii elektrycznej brutto wytworzonej przez Spółkę w danym okresie przy wykorzystaniu ilości paliwa gazowego objętego klauzulą „minimum take”, różnicy między średnim kosztem zakupu gazu przez Spółkę a średnim kosztem zakupu węgla w jednostkach wytwórczych centralnie dysponowanych opalanych węglem oraz współczynnika korygującego, o którym mowa w Ustawie o rozwiązaniu KDT.

| Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|-------|
| 31.12.2020 | |
| zaksięgowana rekompensata kosztów gazu | 8 511 |

W 2020 roku Spółka otrzymała od Zarządcy Rozliczeń S.A. następujące płatności związane z rekompensatą kosztów gazu:

| Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|---------------|
| 31.12.2020 | |
| rozliczenie za poprzedni rok | 11 262 |
| Total | 11 262 |

48. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w podziale na grupy zawodowe, w przeliczeniu na etaty kształtowało się następująco:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Zarząd jednostki dominującej | 5 | 2 |
| Pracownicy jednostki dominującej | 54 | 52 |
| Pracownicy jednostek zależnych | 113 | 131 |
| Razem zatrudnieni | 172 | 185 |

Uwzględniono osoby przebywające na urloпах macierzyńskich.

49. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym spółkę dominującą

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 i w roku zakończonym 31 grudnia 2019 wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz członków Rady Nadzorczej wynosiła:

| ZARZĄD | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------|--------------|--------------|
| Michał Michalski | 2 497 | 1 904 |
| Iwona Sierżęga | 1 332 | 702 |
| Tomasz Kietliński | 773 | - |
| Piotr Maciołek | 795 | - |
| Jarosław Bogacz | 795 | - |
| Robert Nowak *) | 1 422 | 1 069 |
| Jacek Głowacki | - | 1 126 |
| Razem | 7 614 | 4 801 |

*) Pan Robert Nowak otrzymuje stosowne świadczenia, w związku z rezygnacją z pełnienia funkcji w Zarządzie w dniu 16 grudnia 2019 roku.

Określeni członkowie Zarządu są stroną wzajemnej umowy dotyczącej wypowiedzenia stosunku pracy w okresie następnym 6-12 miesięcy. W przypadku rezygnacji ze stanowiska przez określonego członka Zarządu Spółka zobowiązana jest do wypłaty odprawy w wysokości 30%-100% wynagrodzenia otrzymywanego przez członka Zarządu w okresie ostatnich 12 miesięcy.

| RADA NADZORCZA | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------|------------|------------|
| Hans E. Schweickardt | 72 | 78 |
| Marta Schmude | 40 | 70 |
| Orest Nazaruk | 84 | 70 |
| Brian Bode | 72 | 61 |
| Marjolein Helder | 60 | 52 |
| Adrian Dworzyński | 60 | 42 |
| Arkadiusz Jastrzębski | - | 11 |
| Kajetan d'Obyrn | - | 17 |
| Michał Kawa | - | 17 |
| Razem | 388 | 418 |

50. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 nie przeprowadzono żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

51. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

| Rodzaj usługi | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Badanie i przegląd sprawozdania finansowego | 582 | 566 |
| Pozostałe usługi | - | 12 |

52. Informacje o uprawnieniach do emisji dwutlenku węgla CO₂

Handel emisjami to jeden z instrumentów polityki ekologicznej, służący ograniczaniu emisji zanieczyszczeń. Obowiązek udziału Polski w systemie wynika z realizacji postanowień protokołu Kioto oraz zobowiązań wynikających z członkostwa w Unii Europejskiej. Mechanizm handlu emisjami zapoczątkowany został 1 stycznia 2005 roku. Dyrektywą 2003/87/WE, transponowaną na grunt prawa polskiego Ustawą z 22 grudnia 2004 roku o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji. Obecny okres, EU ETS 2013-2020, regulowany jest Ustawą z dnia 12 czerwca 2015 roku o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych.

Obiekty należące do Grupy Polenergia: EL Mercury (numer KPRU: PL 0879 05) i EC Nowa Sarzyna (numer KPRU: PL 0472 05) to instalacje spalania o nominalnej mocy cieplnej powyżej 20 MW uczestniczące we wspólnotowym systemie handlu uprawnieniami do emisji.

EC Nowa Sarzyna: zgodnie z art. „10c” Instalacja EC Nowa Sarzyna otrzymała przydziały uprawnień do emisji CO₂, jednak ze względu na brak Inwestycji w Krajowym Planie Inwestycyjnym darmowe przydziały nie zostały przekazane na rachunek prowadzącego instalację.

EC Nowa Sarzyna otrzymała przydział bezpłatnych uprawnień na mocy artykułu „10a”, dla lat 2013-2020, w ilości odpowiednio od 34 256 (w 2013 roku) do 22 495 (w 2020 roku) EUA.

EC Nowa Sarzyna w roku 2020 wyemitowała – 364 651 ton dwutlenku węgla (raport na te chwilę nie jest jeszcze zweryfikowany przez niezależnego przez weryfikatora DNV).

W związku z rozpoczęciem od 2021 kolejnego okresu rozliczeniowego, EC Nowa Sarzyna złożyła w maju 2019 wniosek o przydział bezpłatnych uprawnień do emisji na okres 2021-2025. Aktualnie trwają prace Komisji Europejskiej związane z weryfikacją wniosków. Ponadto zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 4 lipca 2019 roku o zmianie ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych oraz niektórych innych ustaw, EC Nowa Sarzyna złożyła i uzyskała (dnia 2 grudnia 2019 roku) zatwierdzenie planu metodyki monitorowania.

53. Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Spółki projektowe MFW Bałtyk II sp. z o.o. i MFW Bałtyk III sp. z o.o. (łącznie "Spółki Projektowe"), w których Polenergia S.A. posiada 50% udziałów, rozwijające – w ramach wspólnego przedsięwzięcia Polenergia S.A. i Wind Power AS należącego do grupy Equinor ASA – projekty budowy dwóch morskich farm wiatrowych o planowanej łącznej elektrycznej mocy zainstalowanej 720 MW każdy ("MFW"), złożyły w dniu 5 marca 2021 roku, po przeprowadzeniu stosownych analiz oraz podjęciu niezbędnych decyzji korporacyjnych, wnioski do Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki ("Prezes URE"), w ramach procedury przewidzianej w Ustawie z dnia 17 grudnia 2020 roku o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych ("Ustawa MFW"), o przyznanie w drodze decyzji Prezesa URE prawa do pokrycia ujemnego salda dla energii elektrycznej wytworzonej w morskiej farmie wiatrowej i wprowadzonej do sieci ("Wsparcie") ("Wnioski"). Wsparcie będzie dotyczyło energii elektrycznej wytwarzanej w MFW i będzie polegało na przyznaniu prawa do otrzymywania wyrównania ujemnego salda, stanowiącego różnicę pomiędzy ceną energii elektrycznej wskazaną dla danego

projektu w decyzji Prezesa URE, która zostanie wydana na dalszym etapie procedury (waloryzowaną corocznie o poziom inflacji) („Cena Wsparcia”), a okresową ceną referencyjną wyznaczoną na zasadach określonych w Ustawie MFW. Zgodnie z Ustawą MFW, Minister właściwy ds. klimatu określi w drodze rozporządzenia cenę maksymalną za energię elektryczną wytworzoną w morskiej farmie wiatrowej i wprowadzoną do sieci w złotych za 1 MWh, będącą podstawą rozliczenia prawa do pokrycia ujemnego salda, w ramach systemu Wsparcia udzielanego na podstawie wniosków o przyznanie Wsparcia składanych do dnia 31 marca 2021 roku („Cena Maksymalna”). Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, rozporządzenie określające Cenę Maksymalną nie zostało wydane. W związku z powyższym, po wydaniu i ogłoszeniu rozporządzenia określającego Cenę Maksymalną, w zależności od jej wysokości Spółki Projektowe, w następstwie przeprowadzonych analiz oraz po uzyskaniu wymaganych decyzji korporacyjnych, podejmą ostateczną decyzję co do podtrzymania złożonych wniosków o Wsparcie. We Wnioskach Spółki Projektowe zobowiązały się, w terminie 7 lat od dnia wydania przez Prezesa URE decyzji określających Cenę Wsparcia, do wytworzenia i wprowadzenia do sieci po raz pierwszy energii elektrycznej wytworzonej w ich morskich farmach wiatrowych lub ich części po uzyskaniu koncesji. Na zabezpieczenie wskazanego powyżej zobowiązania każda ze Spółek Projektowych ustanowiła zabezpieczenie finansowe w formie gwarancji bankowych do łącznej wysokości 43 200 tys. zł dla każdej Spółki Projektowej. Wskazane powyżej zabezpieczenie, w zakresie kwoty 21 600 tys. zł na każdą ze Spółek Projektowych, zostało ustanowione w formie gwarancji bankowej, wystawionej z wykorzystaniem limitu gwarancyjnego Polenergia S.A., który zobowiązał się do zwrotu bankowi kwoty odpowiadającej kwocie wypłaconej gwarancji w przypadku jej realizacji przez Prezesa URE.