

I. Prognozowane wyniki oraz okres, którego dotyczy prognoza

Skorygowana EBITDA – 233,3 mln PLN

Skorygowany Zysk Netto – 52,1 mln PLN

Prognoza dotyczy okresu od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku.

II. Podstawy i istotne założenia prognozy

Podstawą prezentowanej prognozy na 2016 rok są prognozy poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Polenergia S.A. na rok obrotowy 2016, w tym w szczególności:

- Konserwatywne założenia poziomu cen zielonych certyfikatów dochodząc do poziomu PLN130/MWh na koniec roku;
- Produktywność na poziomie P75 oprócz FW Amon/Talia gdzie założenie jest P90;
- Obniżona marża sprzedaży w Dystrybucji ze względu na efekt TPA;
- Niższe kompensaty gazowe w ENS ze względu na niższe ceny gazu, skompensowane wyższą kompensatą kosztów osieroconych i stabilnymi przychodami żółtych certyfikatów

Grupa prezentuje dane dotyczące 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, która jest objęta prognozą przekazywaną w trakcie okresu w ramach raportów bieżących i niewiążących się z przepływami pieniężnymi w raportowanym okresie.

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

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

- Rozliczenie ceny nabycia na dzień przejęcia (eliminacja zysku rozpoznanego na dzień przejęcia z tytułu uprzednio istniejących relacji, eliminacja kosztów / przychodów z tytułu rozliczania kontaktów terminowych rozpoznanych w wartościach godziwych na dzień przejęcia),
- Koszty pozyskania finansowania innego niż finansowanie dłużne na poziomie spółek projektowych,
- Wynik działalności wynikający ze zmiany strategii Grupy, która miała miejsce po opublikowaniu prognozy.

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

- Rozliczenie ceny nabycia na dzień przejęcia (eliminacja amortyzacji korekt z tytułu wyceny do wartości godziwych przejętych aktywów trwałych, eliminacja zysku rozpoznanego na dzień przejęcia z tytułu uprzednio istniejących relacji, eliminacja kosztów / przychodów z tytułu

rozliczania kontaktów terminowych rozpoznanych w wartościach godziwych na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wpływu podatku odroczonego od w/w pozycji),

- Wpływ wyceny należności długoterminowych z tytułu sprzedaży farm wiatrowych (dyskonto),
- 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 nieprognozowanej),
- Koszty pozyskania finansowania innego niż finansowanie dłużne na poziomie spółek projektowych,
- Wynik działalności wynikający ze zmiany strategii Grupy, która miała miejsce po opublikowaniu prognozy,

Wpływ podatku dochodowego na powyższe zdarzenia gospodarcze.

III. Sposób monitorowania przez Polenergia S.A. możliwości realizacji prognozowanych wyników

Ocena możliwości realizacji planowanych wyników finansowych będzie się odbywać w oparciu o bieżący monitoring osiąganych przychodów ze sprzedaży i poniesionych kosztów oraz analizę i aktualizację przyjętych założeń.

IV. Okresy, w jakich Polenergia S.A. będzie dokonywała oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników oraz dokonywała ewentualnej korekty prognozy

Ocena możliwości realizacji prognozy oraz ewentualne korekty prognozy będą zamieszczane w raportach kwartalnych.

Kryterium oceny stanowić będzie poziom wykonania prognozy za zamknięty okres, z uwzględnieniem sezonowości wyników na przestrzeni roku oraz analizy czynników ryzyka działalności Grupy. Realizacja niniejszej prognozy jest zależna od szeregu czynników, w tym niezależnych od Spółki.

W przypadku stwierdzenia istotnych odchyień od prognozy finansowej, upubliczniona zostanie jej korekta. Odchylenia w zakresie założeń nie będą przekazywane do publicznej wiadomości, o ile nie powodują istotnej zmiany prognozy finansowej.