

Grupa Kapitałowa Polenergia S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Michał Michalski – Prezes Zarządu

Iwona Sierżęga – Członek Zarządu

Tomasz Kietliński – Wiceprezes Zarządu

Piotr Maciołek – Członek Zarządu

Jarosław Bogacz – Członek Zarządu

*Agnieszka Grzeszczak – Dyrektor Działu
Księgowości*

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	15
8.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	16
9.	Działalność zaniechana	35
10.	Skorygowana skonsolidowana EBITDA i Skorygowany skonsolidowany zysk netto	35
11.	Segmenty operacyjne	36
12.	Zysk netto przypadający na jedną akcję	42
13.	Rzeczowe aktywa trwałe	43
14.	Wartości niematerialne	45
15.	Wartość firmy	46
16.	Test na utratę wartość aktywów	48
17.	Długoterminowe aktywa finansowe	50
18.	Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności	50
19.	Należności długoterminowe	51
20.	Zapasy	51
21.	Należności krótkoterminowe	52
22.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53
23.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	53
24.	Wartości godziwe aktywów i zobowiązań	54
25.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
26.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	57
27.	Podatek dochodowy	58
28.	Rezerwy	59
29.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	60
30.	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	70
31.	Rozliczenia międzyokresowe	70
32.	Zobowiązania warunkowe	71
33.	Sprawy sądowe	73
34.	Nakłady inwestycyjne	76
35.	Przychody ze sprzedaży	76

36. Koszty według rodzaju	77
37. Pozostałe przychody operacyjne	77
38. Pozostałe koszty operacyjne	78
39. Przychody finansowe	78
40. Koszty finansowe	78
41. Przepływy środków pieniężnych	79
42. Uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej	79
43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	80
44. Zarządzanie kapitałem	82
45. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi	83
46. Środki na pokrycie kosztów osieroconych i kosztów gazu	84
47. Zatrudnienie	85
48. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym spółkę dominującą	85
49. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	86
50. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	86
51. Informacje o uprawnieniach do emisji dwutlenku węgla CO2	86
52. Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym	87

1. Skonsolidowany bilans

Na dzień 31 grudnia 2021 roku

AKTYWA

	Noty	31.12.2021	31.12.2020
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		3 333 889	2 229 951
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13	2 514 987	1 946 761
2. Wartości niematerialne	14	6 392	4 746
3. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	15	69 129	69 566
4. Aktywa finansowe	17	453 753	21 358
5. Aktywa finansowe wycenione metodą praw własności	18	283 593	175 143
6. Należności długoterminowe	19	2 554	3 498
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	3 438	8 836
8. Rozliczenia międzyokresowe		43	43
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		2 273 292	788 498
1. Zapasy	20	45 078	36 836
2. Należności z tytułu dostaw i usług	21	219 909	77 041
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	21	10 061	976
4. Pozostałe należności krótkoterminowe	21	353 753	142 154
5. Rozliczenia międzyokresowe	22	8 261	5 712
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	23	1 248 864	151 432
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	387 366	374 347
A k t y w a r a z e m		5 607 181	3 018 449

PASYWA

	Noty	31.12.2021	31.12.2020
I. Kapitał własny		1 857 092	1 418 368
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 857 092	1 417 468
1.Kapitał zakładowy	26	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	26	618 105	459 811
5.Zysk z lat ubiegłych		239 486	185 037
6.Zysk netto		337 376	110 551
7.Różnice kursowe z przeliczenia		48	(8)
Udziały niedające kontroli		-	900
II. Zobowiązania długoterminowe		1 609 033	1 189 190
1.Kredyty bankowe i pożyczki	29	1 020 429	934 036
2.Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	105 420	74 419
3.Rezerwy	28	23 380	23 420
4.Rozliczenia międzyokresowe	31	43 704	46 897
5.Zobowiązania z tytułu leasingu		207 556	97 815
6.Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych		207 044	9 886
7.Pozostałe zobowiązania	30	1 500	2 717
III. Zobowiązania krótkoterminowe		2 141 056	410 891
1.Kredyty bankowe i pożyczki	29	413 922	71 368
2.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	230 946	99 969
3.Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	30	14 475	1 079
4.Zobowiązania z tytułu leasingu	30	11 734	11 240
5.Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych	30	1 216 122	132 721
6.Pozostałe zobowiązania	30	211 512	69 169
7.Rezerwy	28	3 647	3 064
8.Rozliczenia międzyokresowe	22	38 698	22 281
Pasywa razem		5 607 181	3 018 449

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku

	Noty	Za okres 12 miesięcy zakończony	
		31.12.2021	31.12.2020
Przychody z umów z klientami	35	3 096 316	1 785 480
Inne przychody	35	902 737	25 866
Przychody ze sprzedaży		3 999 053	1 811 346
Koszt własny sprzedaży	36	(3 656 955)	(1 603 852)
Zysk brutto ze sprzedaży		342 098	207 494
Pozostałe przychody operacyjne	37	4 546	11 872
Koszty sprzedaży	36	(538)	(543)
Koszty ogólnego zarządu	36	(77 275)	(48 425)
Pozostałe koszty operacyjne	38	(34 923)	(4 908)
Przychody finansowe	39	230 274	5 115
Koszty finansowe	40	(44 130)	(44 273)
Zysk brutto		420 052	126 332
Podatek dochodowy	27	(85 525)	(17 846)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		334 527	108 486
Działalność zaniechana			
Zysk/Strata z działalności operacyjnej zaniechanej	9	(1 626)	307
Zysk ze zbycia działalności zaniechanej	9	4 379	1 730
Zysk netto przypisany:		337 280	110 523
Akcjonariuszom jednostki dominującej		337 376	110 551
Akcjonariuszom niekontrolującym		(96)	(28)
Zysk na jedną akcję:			
– podstawowy zysk (strata) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		7,42	2,43
– rozwodniony zysk (strata) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		7,42	2,43

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
Zysk netto za okres	337 280	110 523
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków		
- Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	102 669	12 609
- Różnice kursowe z przeliczenia	56	(8)
Inne całkowite dochody netto	102 725	12 601
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	440 005	123 124
Calkowity dochód za okres:	440 005	123 124
Akcjonariuszom jednostki dominującej	440 101	123 152
Akcjonariuszom niekontrolującym	(96)	(28)

3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy 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 2021 roku	90 887	557 983	13 207	459 811	295 588	-	(8)	1 417 468	900	1 418 368
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
- Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	337 376	-	337 376	(96)	337 280
- Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	102 669	-	-	56	102 725	-	102 725
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
- Inne	-	-	-	(477)	-	-	-	(477)	(804)	(1 281)
- Podział wyniku finansowego	-	-	-	56 102	(56 102)	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	90 887	557 983	13 207	618 105	239 486	337 376	48	1 857 092	-	1 857 092

Za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy 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 (Strata) 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

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku

	Noty	Za okres 12 miesięcy zakończony	
		31.12.2021	31.12.2020
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.Zysk (Strata) brutto		422 805	128 369
II.Korekty razem		(277 975)	75 788
1.Amortyzacja		93 272	96 344
2.Strata (Zysk) z tytułu różnic kursowych		(11)	188
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		29 558	38 682
4.Strata (Zysk) z tytułu działalności inwestycyjnej		(203 747)	(4 932)
5. Podatek dochodowy		(69 995)	(21 042)
6.Zmiana stanu rezerw		755	2 072
7.Zmiana stanu zapasów		(8 606)	(455)
8.Zmiana stanu należności		(1 702 018)	(159 140)
9.Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 565 017	122 016
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		11 420	3 403
11. Inne korekty		6 380	(1 348)
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		144 830	204 157
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		229 872	3 108
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		58	106
2. Z aktywów finansowych, w tym:		231 705	3 733
a) zbycie aktywów finansowych		227 375	1 557
b) spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		4 000	2 100
c) odsetki		64	76
d) inne wpływy z aktywów finansowych		266	-
3. Środki pieniężne w wyniku zbycia/likwidacji jednostki zależnej		(1 891)	(731)
II.Wydatki		755 848	356 856
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		576 995	332 015
2. Na aktywa finansowe, w tym:		178 853	24 841
a) nabycie aktywów finansowych		178 853	24 669
b) udzielone pożyczki długoterminowe		-	172
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(525 976)	(353 748)
C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.Wpływy		805 508	347 776
1.Kredyty i pożyczki		805 508	347 776
II.Wydatki		411 341	169 542
1.Spłaty kredytów i pożyczek		373 565	126 052
2.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		5 461	7 047
3.Odsetki		32 099	35 869
4.Inne wydatki finansowe		216	574
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II)		394 167	178 234
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		13 021	28 643
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		13 019	28 642
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(2)	(1)
F.Środki pieniężne na początek okresu		374 347	345 705
G.Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		387 366	374 347
- o ograniczonej możliwości dysponowania	41	48 648	34 402

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach

10

5. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Polenergia S.A. („Grupa”) składa się z Polenergia S.A. (Spółka) (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 energii elektrycznej i świadectw pochodzenia oraz rozwoju morskich farm wiatrowych).

W dniu 4 listopada 2021 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży akcji (Preliminary Share Sale Agreement, „PSSA”), na mocy, której akcjonariusze Edison Energia S.A. z siedzibą w Warszawie („Edison”) zobowiązali się do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży akcji (Final Share Sale Agreement, „FSSA”) dotyczącej sprzedaży Spółka przez obecnych akcjonariuszy Edison wszystkich akcji w Edison oraz pośrednio, wszystkich udziałów w Eco Heat sp. z o.o. oraz wszystkich udziałów w Zielony Ryś sp. z o.o. Zawarcie FSSA uzależnione było od uzyskania zgody Prezesa UOKiK i innych warunków zawieszających wymienionych w PSSA.

W dniu 31 grudnia 2021 roku Spółka oraz akcjonariusze Edison podpisali FSSA, a cena 100% akcji Edison została ustalona na 74.895.871,02 PLN, przy czym podlega ona ewentualnym dalszym korektom związanym z procedurami zamknięcia rachunków (tzw. closing accounts). Przeniesienie własności akcji w Edison na Spółkę nastąpiło w dniu 3 stycznia 2022 roku.

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 7 kwietnia 2022 roku.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku i zawiera porównywalne dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

5.2. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład osobowy Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku:

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

W dniu 23 listopada 2021 roku Rada Nadzorcza Polenergii S.A. odwołała wszystkich członków Zarządu Spółki, tj. Prezesa Zarządu pana Michała Michalskiego oraz Członków Zarządu panią Iwonę Sierżęgę, pana Piotra Maciołka, pana Tomasza Kietlińskiego oraz pana Jarosława Bogacza, a następnie w tym samym dniu powołała te osoby na wspólną kadencję w Zarządzie Spółki.

Przyczyną odwołania, a następnie powołania w tym samym dniu tych samych osób na członków Zarządu Emitenta była konieczność dostosowania długości kadencji Zarządu do art. 5.10.1 Statutu Emitenta, w brzmieniu nadanym mu uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 czerwca 2021 roku. Zgodnie z art. 5.10.1 Statutu Spółki, Zarząd Spółki powoływany jest na wspólną trzyletnią kadencję

Skład osobowy Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Dominika Kulczyk	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Thomas O'Brien	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Hans E. Schweickardt	Członek Rady Nadzorczej
Adrian Dworzyński	Członek Rady Nadzorczej
Ignacio Paz-Ares Aldanondo	Członek Rady Nadzorczej
Emmanuelle Rouchel	Członek Rady Nadzorczej
Orest Nazaruk	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Piotr Stanisławski	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 11 lutego 2021 roku Mansa Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawiadomiła o odwołaniu ze składu rady nadzorczej Spółki Pana Grzegorza Piotra Stanisławskiego, oraz powołaniu Pani Emmanuelle Rouchel na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Spółki, które skutek wywołało z dniem 25 lutego 2021 roku.

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

W dniu 31 maja 2021 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Sebastian Kulczyk.

W dniu 18 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pan Grzegorza Stanisławskiego, Pana Ignacio Paz-Ares Aldanondo oraz Pana Thomasa O'Brien oraz powołało Panią Dominikę Kulczyk oraz Pana Hansa Schweickardt na kolejną kadencję w Radzie Nadzorczej oraz odwołało Panią Marjolein Helder z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 22 listopada 2021 roku Pani Dominika Kulczyk, Pan Hans E. Schweickardt, Pani Emmanuelle Rouchel, Pan Ignacio Paz-Ares Aldanondo, Pan Thomas O'Brien oraz Pan Grzegorz Stanisławski zrezygnowali z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

Pani Dominika Kulczyk, Pan Hans E. Schweickardt, Pan Grzegorz Piotr Stanisławski z dniem 22 listopada 2021 roku zostali powołani z uprawnień osobistych Mansa Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Pani Emmanuelle Rouchel, Pan Ignacio Paz-Ares Aldanondo, Pan Thomas O'Brien – z dniem 22 listopada 2021 roku zostali powołani z uprawnienia osobistego przez BIF IV Europe Holdings Limited.

Pan Orest Nazaruk i Pan Adrian Dworzyński zostali powołani przez ZWZ jako niezależni członkowie 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 2021 roku.

W związku z trwającą pandemią COVID-19 na bieżąco monitorowane i identyfikowane są czynniki ryzyka, które mogą mieć wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy Polenergia. Zarząd podejmuje kroki, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania pandemii, jednakże ich ostateczny wpływ i skala są trudne do oszacowania.

W ocenie Zarządu, Grupa Polenergia wykazuje dotychczas silną odporność na niesprzyjające otoczenie makroekonomiczne wywołane przez epidemię COVID-19. Wysokie wyniki finansowe wypracowane w 2021 roku, wskazują, iż trwająca pandemia nie wpłynęła w sposób istotny na funkcjonowanie spółek Grupy.

Pracownicy zatrudnieni w ramach Grupy w dalszym ciągu w większości kontynuowali pracę w trybie pracy zdalnej z wykorzystaniem środków komunikacji na odległość. Wszystkie istotne procesy operacyjne przebiegają zgodnie z wyznaczonymi harmonogramami, a istotne procesy zarządcze prowadzone są w trybie zdalnym. Spółka identyfikuje czynniki ryzyka związane ze zmienną skalą zachorowań na COVID-19, w szczególności w przypadku działań i procesów, które nie mogą być prowadzone w całości w trybie zdalnym. Dotyczy to przede wszystkim segmentu gazu i czystych paliw uzależnionego w większym stopniu od ruchu osobowego pracowników produkcyjnych oraz realizowanych projektów farm wiatrowych będących w fazie budowy. W celu ograniczenia wpływu ryzyka na działalność Spółki Elektrociepłownia Nowa Sarzyna wprowadzono rygorystyczne zasady BHP dla działalności operacyjnej i prac remontowych. Dodatkowo przygotowano dla Spółki plan awaryjny utrzymania ciągłości produkcji w wariacie pracy w skoszarowaniu pracowników obsługi. Realizacja projektów farm wiatrowych będących w fazie budowy przebiega dotychczas bez istotnego negatywnego wpływu COVID-19. Na budowie wdrożone zostały procedury bezpieczeństwa oraz środki ochrony BHP, takie jak ankiety i oświadczenia potwierdzające dobry stan zdrowia oraz brak kontaktu z osobami zakażonymi, konieczność zachowania dystansu, pomiar temperatury, punkty dezynfekcji, cotygodniowe testy na obecność COVID-19 zespołu pracowników obsługujących m.in. budowę farm wiatrowych Kostomłoty oraz Dębask, testy dla nowych pracowników oraz stałe zespoły obsługujące daną budowę (wprowadzono zakaz rotacji współpracowników pomiędzy budowami).

Do końca 1 kwartału 2021 roku wpływ epidemii COVID-19 na wyniki osiągnięte w segmencie dystrybucji był zauważalny poprzez spadek zapotrzebowania na energię elektryczną, mający swoje źródło między innymi w spadku zużycia energii w zakładach produkcyjnych i galeriach handlowych. W 2 kwartale 2021 roku w związku z ograniczeniem obostrzeń sanitarnych zaobserwowano stopniowy wzrost zużycia energii. W związku z przedłużającym się okresem pandemicznym w Polsce, a co za tym idzie wysokim poziomem niepewności Spółka prowadzi dokładny monitoring ściągalności należności oraz utrzymuje zwiększoną rezerwę na nieściągalne należności utworzoną w 2020 roku.

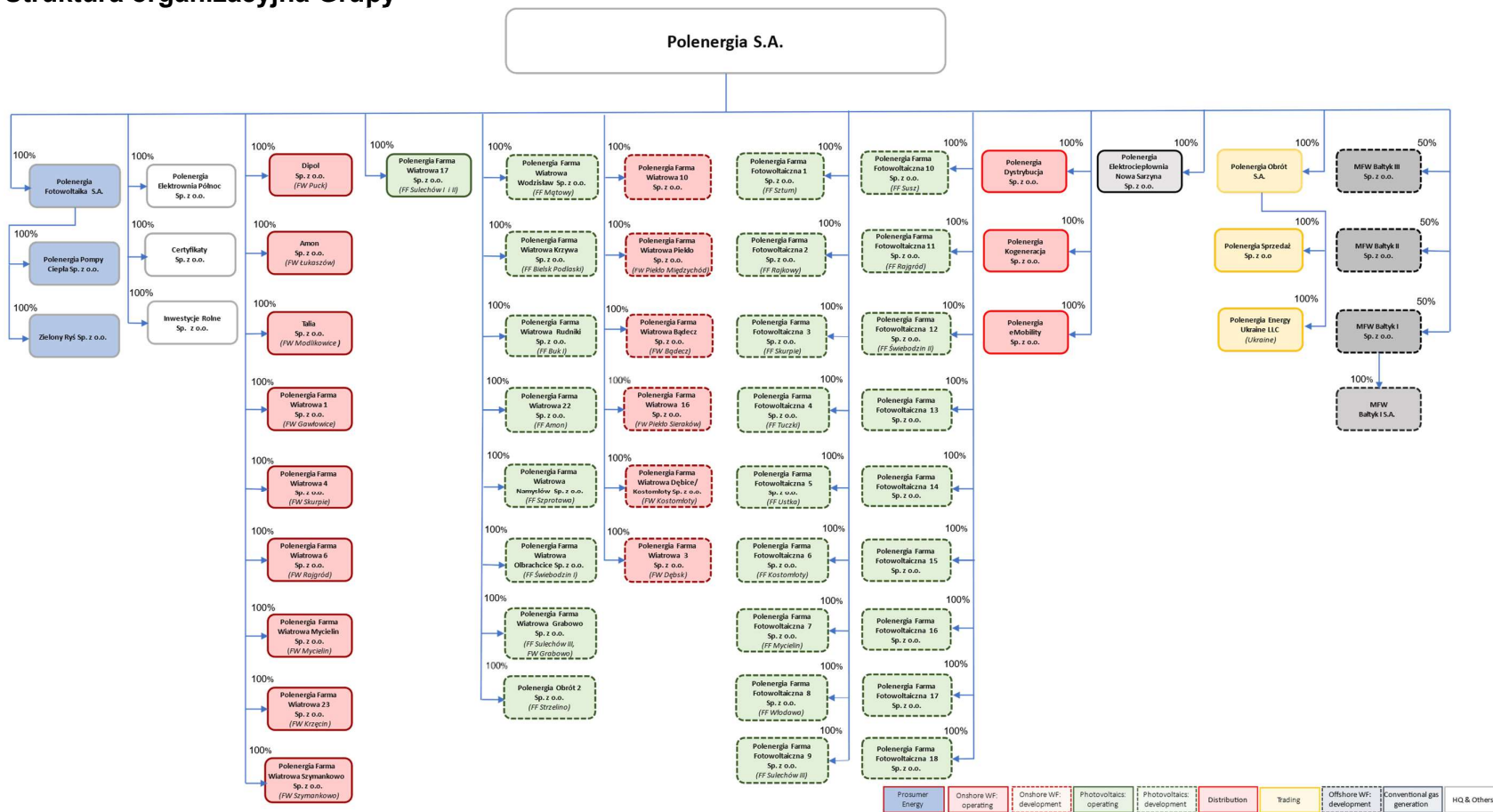
W segmencie obrotu i sprzedaży w związku z epidemią COVID-19 oraz sytuacją związaną z niedoborami towarów i presją inflacyjną na rynkach jaka wystąpiła po okresie lock-downów utrzymuje się zwiększone ryzyko prowadzenia działalności handlowej. Przyczynia się do tego między innymi wysoki poziom zmienności cen uprawnień do emisji CO₂, gazu ziemnego, energii elektrycznej i surowców, a także kursów walutowych. Dodatkowo na zwiększone ryzyko prowadzenia działalności handlowej wpływ ma wzrost ryzyka niewypłacalności kontrahentów. Wymienione czynniki ryzyka mogą także istotnie oddziaływać na płynność spółki poprzez wzrost poziomu wymaganych depozytów zabezpieczających oraz poziom należności nieściągalnych. Z uwagi na wzrost prawdopodobieństwa materializacji wymienionych czynników ryzyka, zintensyfikowano bieżące monitorowanie i analizy w przedmiotowych obszarach oraz zastosowano bardziej restrykcyjne metody weryfikacji kontrahentów przy zawieraniu nowych transakcji.

Segment energetyki wiatrowej w 2021 i 2022 roku pozostanie w dużej mierze odporny na bieżącą zmienność cen energii elektrycznej z uwagi na fakt, iż dla większej części portfela ceny sprzedaży energii oraz zielonych certyfikatów zostały zabezpieczone na rynku terminowym. W sytuacji długotrwałego spadku cen energii elektrycznej i zielonych certyfikatów i w konsekwencji obniżek notowań kontraktów terminowych może zostać ograniczony potencjał wyniku finansowego segmentu w kolejnych latach.

W związku z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie w ocenie Zarządu, Grupa Polenergia nie jest w sposób bezpośredni narażona na negatywne skutki konfliktu głównie ze względu na marginalne

zaangażowanie Spółek z Grupy na terytorium Rosji, Białorusi i Ukrainy. Szczegółowy opis wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy został opisany w nocie 52.

7. Struktura organizacyjna Grupy



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 2020.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 wraz z danymi porównywalnymi za rok zakończony 31 grudnia 2020 zgodnie z przepisami prawa zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

8.1. Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W związku z reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.) Rada MSR wprowadziła kolejne zmiany do zasad rachunkowości instrumentów finansowych:

- w przypadku wyceny w zamortyzowanym koszcie zmiany szacowanych przepływów wynikające bezpośrednio z reformy IBOR są traktowane tak, jak zmiana zmiennej stopy procentowej, a więc bez ujęcia wyniku,
- nie ma konieczności zakończenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jedyną zmianą są skutki reformy IBOR, a pozostałe kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń są spełnione; zmiana reguluje, jak należy uwzględnić alternatywną stopę w powiązaniu zabezpieczającym,
- jednostka jest zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

W ocenie Grupy te standardy nie miały istotnego wpływu na Grupę w bieżącym lub w przyszłych okresach sprawozdawczych bądź na przewidywalne przyszłe transakcje.

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 2021 roku, ale niezatwierdzone jeszcze przez Unię Europejską.

W ocenie Grupy te standardy nie będą mieć istotnego wpływu na Grupę 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 2021 roku skutkowało by zmniejszeniem salda zysków zatrzymanych w kwocie 16,6 mln zł w korespondencji z rozpoznaniami przychodów przyszłych okresów w kwocie 16,6 mln zł.

W roku zakończonym 31 grudnia 2021 roku nie dokonano zmian w sposobie określania osądów Grupy na informacje podane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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 51),
- 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 28),
- rezerwy na obowiązki związane ze sprzedażą energii,
- aktywa i zobowiązania finansowe wynikające z kontraktów terminowych (notach 17,24 i 30),
- aktywa i zobowiązania finansowe wynikające z kontraktów terminowych związane z odwróceniem kontraktów terminowych zabezpieczających produkcję energii elektrycznej Polenergia Elektrociepłowni Nowa Sarzyna Sp. z o.o. (nota 35),
- 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 uchwałą 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 okresie korygowania od 1 kwietnia 2008 roku do 1 czerwca 2020 roku 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 mogły

się zmieniać (szerzej opisane w nocie 46); kwoty ujęte na dzień bilansowy końcowym rozliczeniem, a dane porównywalne są szacunkiem opartym na najlepszej wiedzy Grupy oraz danych dostępnych na dzień bilansowy tych danych,

- 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 27),
- 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 16),
- 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 8.18. 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 2021 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, która nie stanowi istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe) 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 2021 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 przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej

nad kwotą netto ustaloną na dzień przejścia 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 przejścia 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 przejścia 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 używania 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 przejścia 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, podwyższona wartość bilansowa składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka została 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 finansowe zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Oczekiwane straty kredytowe ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w nocie 8.18 i prezentuje w pozycji koszty finansowe. 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 24.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2021 roku zgodnie z przyjętą „Instrukcją Rachunkowości Zabezpieczeń” Grupa dokonywała pomiaru efektywności zabezpieczenia ex-post (pomiary retrospektywne) oraz ex-ante (prospektywne) 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 liczonej 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. Odbывается 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 24.

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

Na datę początkowego ujęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu do wartości zdyskontowanej obejmują następujące rodzaje opłat za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów przez okres trwania leasingu:

- 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 ujmuje 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 ogólnego 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 odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów finansowych, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację 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 oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo poniesienia straty w ciągu 12 miesięcy, (2) Stopień 2 - salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo poniesienia straty 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/rozdrobnione, 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. Bierne 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 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 oczekiwanych strat kredytowych.

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. Kapitał rezerwowy z wyceny opcji powstał w związku z programem opcyjnym i nie podlega wypłacie w formie dywidendy.

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 aktuarium. 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

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w momencie oraz w stopniu odzwierciedlającym spełnienie przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia (realizacja usługi) lub dostawy towaru. Spełnienie zobowiązania następuje w momencie uzyskania przez klienta kontroli nad przekazanym składnikiem aktywów.

Przychody są ujmowane w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenia, do którego – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra i usługi.

Grupa ujmuje przychód z umowy z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

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

W zależności od spełnienia określonych w MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” kryteriów, przychody mogą być ujmowane w określonym momencie lub spełniane w czasie. Informacje dotyczące tego podziału zostały przedstawione w nocie 11.

Do przychodów zalicza się, w szczególności przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii, świadectw pochodzenia, ciepła, sprzedaży i dystrybucji gazu oraz rynku mocy i usług odbudowy systemu. Przychody te ustalone są w oparciu o cenę netto, po skorygowaniu o udzielone rabaty i upusty oraz podatek akcyzowy.

8.27. Inne przychody

Grupa osiąga inne przychody z następujących tytułów:

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 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.

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 46), 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.

W związku z zakończeniem okresu korygowania w okresie zakończonym 31 grudnia 2021 roku nastąpiło końcowe rozliczenie rekompensaty kosztów osieroconych.

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.

W roku zakończonym 31 grudnia 2021 roku nastąpiło ostatecznie rozliczenie kosztów gazu za rok 2020.

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 odroczone 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 możliwość do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy 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 wypływu 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 zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego (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.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31.12.2021	31.12.2020
USD	4,0600	3,7584
EUR	4,5994	4,6148
GBP	5,4846	5,1327

9. 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 2021 roku zostały sprzedane tj.: Polenergia Elektrownia Mercury Sp. z o.o. i Mercury Energia Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.K., a w 2020 roku Polenergia Biomasa Energetyczna Wschód Sp. z o.o., Polenergia Bioelektrownia 2 Sp. z o.o., Polenergia Bioelektrownia 2 Sp. z o.o. Sp.K.

10. 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	
	31.12.2021	31.12.2020
Zysk brutto	420 052	126 332
Przychody finansowe	(230 274)	(5 115)
Koszty finansowe	44 130	44 273
Amortyzacja	93 272	96 344
Koszty związane z wynikiem na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi	13 863	-
Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem	228	(5 077)
Odpis aktualizujący związany z segmentem Gaz i Czyste Paliwa	19 889	-
EBITDA	361 160	256 757
Skorygowana EBITDA	361 160	256 757

SKORYGOWANY ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	337 376	110 551
(Zysk netto) Strata netto z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych	2 656	32
(Przychody) koszty z tytułu wyceny kredytów długoterminowych	1 358	1 400
(Zysk netto) na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi	(174 908)	-
Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem	20 117	(5 077)
Rozliczenie ceny nabycia:		
Amortyzacja	876	5 053
Podatek	(168)	(961)
Skorygowany ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	187 307	110 998

Pozycja „Zysk netto na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi” dotyczy dodatkowych płatności, związanych z transakcją sprzedaży udziałów w spółkach MFW Bałtyk II Sp. z o.o. i MFW Bałtyk III Sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej w dniu 5 marca 2018 roku ze Statoil Holding Netherlands B.V. Wpływ dodatkowych płatności wyniósł 225.411 tys. zł i został zaprezentowany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „przychody finansowe”, a w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „wpływy z aktywów finansowych”. Powyżej opisany wpływ dodatkowych płatności, po odliczeniu podatku dochodowego (uwzględniając odliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych) wyniósł 174. 908 tys. zł.

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 przejęcia (eliminacja zysku rozpoznanego na dzień przejęcia z tytułu uprzednio istniejących relacji, eliminacja kosztów / przychodów z tytułu rozliczania kontraktów terminowych rozpoznanych w wartościach godziwych na dzień przejęcia),
- 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 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),
- 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.

11. 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.

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 i eMobility- świadczenie usług dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej i gazu klientom komercyjnym, przemysłowym oraz indywidualnym oraz rozwój elektromobilności.

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.

Odbiorcami z którymi Grupa osiągnęła nie mniej niż 10% sumy przychodów Grupy są: Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A., Marex Financial LTD.

Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2021	Wytwarzanie z OZE				Obrót i Sprzedaż	Dystrybucja i eMobility	Niealokowane	Rozliczenie Ceny Nabycia	Razem
	Lądowe Farmy Wiatrowe	Fotowoltaika	Morskie Farmy Wiatrowe	Gaz i Czyste Paliwa					
Przychody z umów z klientami	254 911	3 225	-	231 141	2 490 477	109 608	6 954	-	3 096 316
Inne przychody	-	-	-	69 827	832 910	-	-	-	902 737
Razem przychody	254 911	3 225	-	300 968	3 323 387	109 608	6 954	-	3 999 053
Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży	136 783	1 047	-	142 704	41 749	19 319	1 372	(876)	342 098
(Koszty) ogólnego zarządu	(3 804)	(371)	-	(8 039)	(20 753)	(7 231)	(37 077)	-	(77 275)
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	(29 254)	(453)	-	(25)	(791)	(2 673)	(614)	-	(33 810)
Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe	(3 555)	(102)	-	(595)	(308)	(409)	224 923	-	219 954
Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne	2 934	(23)	-	(34 988)	1 305	(149)	6	-	(30 915)
Wynik brutto	103 104	98	-	99 057	21 202	8 857	188 610	(876)	420 052
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(85 693)	168	(85 525)
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	-	334 527
EBITDA *)	202 698	1 488	-	135 677	22 501	18 153	(19 357)	-	361 160
Aktywa segmentu	2 412 414	160 911	283 593	265 803	1 954 606	174 083	355 771	-	5 607 181
Zobowiązania segmentu	1 277 783	54 313	-	61 966	1 852 796	120 371	382 860	-	3 750 089
Amortyzacja	66 602	835	-	16 110	200	6 214	2 435	876	93 272

*) EBITDA - definicja została opisana w
nocie 10

Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2021	Wytwarzanie z OZE		Gaz i Czyste Paliwa	Obrót i Sprzedaż	Dystrybucja i eMobility	Niealokow ane	Razem	
	Lądowe Farmy Wiatrowe	Fotowoltaik a						
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	przychody spełniane w czasie	163 086	3 225	169 258	1 732 422	99 726	-	2 167 717
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	przychody spełniane w czasie	91 811	-	-	310 722	-	-	402 533
- przychody ze sprzedaży ciepła	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	34 240	-	-	-	34 240
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	-	6 585	6 585
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	4 864	-	4 864
- przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	przychody spełniane w czasie	-	-	-	442 258	4 836	-	447 094
- przychody z najmu	przychody spełniane w czasie	14	-	-	-	10	340	364
- przychody z rynku mocy i usługi odbudowy systemu	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	27 640	-	-	-	27 640
- pozostałe	przychody spełniane w czasie	-	-	3	5 075	141	29	5 248
Razem przychody z umów z klientami		254 911	3 225	231 141	2 490 477	109 608	6 954	3 096 316
- przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych	przychody spełniane w czasie	-	-	35 202	27 777	-	-	62 979
- przychody z tytułu kosztów osieroconych i kosztów gazu	przychody spełniane w czasie	-	-	34 625	-	-	-	34 625
- przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	-	805 133	-	-	805 133
Razem inne przychody		-	-	69 827	832 910	-	-	902 737
Przychody ze sprzedaży, razem		254 911	3 225	300 968	3 323 387	109 608	6 954	3 999 053

Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Wytwarzanie z OZE			Gaz i Czyste Paliwa	Obrót i Sprzedaż	Dystrybucja i eMobility	Niealokowane	Rozliczenie Ceny Nabycia	Razem
	Lądowe Farmy Wiatrowe	Fotowoltaika	Morskie Farmy Wiatrowe						
Przychody z umów z klientami	254 427	3 286	-	251 421	1 172 697	95 338	8 311	-	1 785 480
Inne przychody	-	-	-	13 827	12 039	-	-	-	25 866
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	227 343	106 727	25 755	-	1 600 081
Amortyzacja	63 418	825	-	19 325	141	5 593	1 989	5 053	96 344

Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020		Wytwarzanie z OZE		Gaz i Czyste Paliwa	Obrót i Sprzedaż	Niealokowane	Razem
		Lądowe Farmy Wiatrowe	Fotowoltaika				
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	przychody spełniane w czasie	158 560	3 286	228 784	1 091 979	-	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
- przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	przychody spełniane w czasie	-	-	-	61 625	-	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	-	2 677
Razem przychody z umów z klientami		254 427	3 286	251 421	1 172 697	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	8 311	1 811 346

12. Zysk netto przypadający na jedną akcję

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
Zysk netto	337 376	110 551
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 443 547	45 443 547
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,42	2,43

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
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

13. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2021	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	109 531	616 797	1 403 036	4 927	(2 026)	561 204	33 627	2 727 096
zwiększenia (z tytułu)	113 661	69 927	183 627	1 430	89	561 621	23 345	953 700
- nabycie	-	-	462	1 350	89	547 605	23 345	572 851
- transfery	-	68 932	183 165	80	-	14 016	-	266 193
- inne	113 661	995	-	-	-	-	-	114 656
zmniejszenia (z tytułu)	(667)	(5 970)	(17 045)	(643)	(11)	(195 820)	(72 993)	(293 149)
- sprzedaż i likwidacja	(567)	(5 449)	(17 045)	(352)	(11)	-	-	(23 424)
- inne	(100)	(521)	-	(291)	-	312	-	(600)
- transfery	-	-	-	-	-	(196 132)	(72 993)	(269 125)
wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	222 525	680 754	1 569 618	5 714	(1 948)	927 005	(16 021)	3 387 647
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(10 203)	(159 322)	(446 194)	(1 936)	2 301	(101)	-	(615 455)
- amortyzacja okresu bieżącego	(3 505)	(26 084)	(61 547)	(1 310)	(124)	-	-	(92 570)
- zmniejszenia (z tytułu)	(1 522)	4 829	16 672	375	8	-	-	20 362
- sprzedaż i likwidacja	7	5 414	16 672	280	8	-	-	22 381
- inne	(1 529)	(585)	-	95	-	-	-	(2 019)
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(15 230)	(180 577)	(491 069)	(2 871)	2 185	(101)	-	(687 663)
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(344)	-	-	-	(164 536)	-	(164 880)
- zwiększenie	-	(5 280)	(14 603)	-	(5)	(229)	-	(20 117)
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(5 624)	(14 603)	-	(5)	(164 765)	-	(184 997)
wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	99 328	457 131	956 842	2 991	275	396 567	33 627	1 946 761
wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	207 295	494 553	1 063 946	2 843	232	762 139	(16 021)	2 514 987

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 czerwca 2021 w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania i zaliczenia do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 25 626 tys. zł, grunty i budynki w wartości 587 517 tys. zł objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów.

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	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	105 987	620 361	1 406 151	5 621	(1 409)	308 136	-	2 444 847
zwiększenia (z tytułu)	4 993	10 269	9 685	1 481	208	317 529	33 627	377 792
- nabycie	-	69	2 018	1 096	208	317 529	33 627	354 547
- transfery	-	8 883	7 667	385	-	-	-	16 935
- inne	4 993	1 317	-	-	-	-	-	6 310
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)
wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	109 531	616 797	1 403 036	4 927	(2 026)	561 204	33 627	2 727 096
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
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(10 203)	(159 322)	(446 194)	(1 936)	2 301	(101)	-	(615 455)
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
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(344)	-	-	-	(164 536)	-	(164 880)
wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	101 272	473 799	1 009 613	3 354	279	89 764	-	1 678 081
wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	99 328	457 131	956 842	2 991	275	396 567	33 627	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.

(w tysiącach złotych)

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31.12.2021	31.12.2020
Nieruchomości gruntowe	203 086	78 733
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 689	1 662
Pozostałe nieruchomości	6 475	6 904
Urządzenia techniczne i maszyny	156	156
Środki transportu	2 566	2 706
Razem	213 972	90 161

Amortyzacja praw do użytkowania	31.12.2021	31.12.2020
Nieruchomości gruntowe	6 126	3 077
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	88	121
Pozostałe nieruchomości	1 375	1 280
Urządzenia techniczne i maszyny	13	67
Środki transportu	932	1 051
Pozostałe	-	5
Razem	8 534	5 601

14. Wartości niematerialne

31.12.2021	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	zaliczki na wartości niematerialne	wartości niematerialne wynikające z rozliczenia ceny nabycia	wartości niematerialne, razem
1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	10 400	37	58 000	68 437
a) zwiększenia (z tytułu)	3 055	104	-	3 159
- nabycie	270	104	-	374
- inne	2 785	-	-	2 785
2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	13 612	35	58 000	71 647
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(6 294)	-	(57 397)	(63 691)
- amortyzacja okresu bieżącego	(900)	-	(603)	(1 503)
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(7 255)	-	(58 000)	(65 255)
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	4 106	37	603	4 746
8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 357	35	-	6 392

31.12.2020	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	zaliczki na wartości niematerialne	wartości niematerialne wynikające z rozliczenia ceny nabycia	wartości niematerialne, razem
1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	9 068	-	58 000	67 068
a) zwiększenia (z tytułu)	1 448	37	-	1 485
- nabycie	54	37	-	91
- inne	1 394	-	-	1 394
b) zmniejszenia (z tytułu)	(116)	-	-	(116)
- sprzedaż i likwidacja	(116)	-	-	(116)
2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 400	37	58 000	68 437
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(5 179)	-	(52 608)	(57 787)
- amortyzacja okresu bieżącego	(1 179)	-	(4 789)	(5 967)
- zmniejszenia (z tytułu)	63	-	-	63
- sprzedaż i likwidacja	63	-	-	63
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(6 295)	-	(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	-	5 392	9 281
8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 105	37	603	4 746

15. Wartość firmy

	31.12.2021	31.12.2020
- Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	69 566	69 613
- Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży	437	47
Wartość firmy, razem	69 129	69 566

Na dzień 31 grudnia 2021 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 2021 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 2021 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 2021 oraz dla poszczególnych segmentów:

- Ceny energii: ścieżka hurtowych cen energii do 2024 roku bazuje na kwotowaniach kontraktów terminowych oraz najlepszej wiedzy Spółki (CAGR ok. -0,3%). Po 2024 roku założono średnioroczną stopę wzrostu na poziomie ok. 1,9% w oparciu o dostępne prognozy niezależnych doradców biznesowych.
- Ceny zielonych certyfikatów: ścieżka rynkowych cen certyfikatów bazuje na prognozie własnej Grupy przygotowanej w oparciu o kwotowania kontraktów terminowych i prognozy niezależnych doradców biznesowych (CAGR ok. -4,5%)

Wartość firmy w segmencie	Kluczowe założenia	Poziom stopy dyskontowej przyjęty w testach na dzień: 31 grudnia 2021	Poziom stopy dyskontowej przyjęty w testach na dzień: 31 grudnia 2020
Dystrybucja	<p>Przyjęta do prognozy wartość WRA bazuje na poziomie uwzględniającym nakłady poniesione historycznie powiększone o nakłady inwestycyjne planowane do poniesienia w latach 2022 - 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> <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 2022-2050.</p>	<p>4,80% Polenergia Dystrybucja 4,38% Polenergia Kogeneracja</p>	<p>4,80% Polenergia Dystrybucja 4,38% Polenergia Kogeneracja</p>
Obrót	<p>Marża na działalności handlowej w 2022 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 i fotowoltaiczne.</p> <p>Dodatkowa marża w ramach obszarów związanych z częściowym powrotem do działalności proprietary trading, sprzedażą do klientów strategicznych, większym zaangażowaniem w obszarze</p>	<p>8,90%</p>	<p>8,90%</p>

odnawialnych źródeł energii oraz rozwojem geograficznym działalności handlowej.

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 2022-2051.

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 2021 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.

16. Test na utratę wartość aktywów

Grupa przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2021 roku. W odniesieniu do posiadanych przez Grupę aktywów w segmencie Gazu i Czystych Paliw stwierdzono wystąpienie przesłanek, które uzasadniały konieczność przeprowadzania testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Przeprowadzona analiza przesłanek wykazała, iż zmiany oczekiwanych poziomów cen energii elektrycznej, gazu i uprawnień do emisji CO₂ przyczyniają się do spadku prognozowanej marży na produkcji energii elektrycznej w Elektrociepłowni Nowa Sarzyna.

Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych z działalności. Wycień dokonano na podstawie szczegółowych prognoz na cały okres funkcjonowania analizowanej spółki. Założenia makroekonomiczne i segmentowe przyjmowane do prognoz zostały zaktualizowane w oparciu o aktualne prognozy przygotowane przez niezależnych doradców jak również najlepszą wiedzę Spółki. Prognozy uwzględniają także znane na dzień przeprowadzenia testu zmiany w otoczeniu prawnym.

W przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne, na których historycznie rozpoznano wartość firmy, proces przeprowadzenia testów na utratę wartości został przedstawiony w nocie 15.

Kluczowe założenia przyjęte w teście na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Segment	Kluczowe założenia	Poziom stopy dyskontowej przyjęty w testach na dzień: 31 grudnia 2021	Poziom stopy dyskontowej przyjęty w testach na dzień: 31 grudnia 2020
Gaz i Czyste Paliwa	<p>Założono funkcjonowanie ENS do 2040, od 2021 elektrociepłownia uzyskuje przychody z rynku mocy, sprzedaży energii elektrycznej, ciepła oraz świadczenia usług systemowych.</p> <p>Od roku 2021 nastąpiła zmiana modelu biznesowego, z pracy w stałym profilu do modelu zakładającego produkcję w profilu elastycznym. Sprzedaż energii elektrycznej uzależniona jest od pozytywnej marży na 3 produktach: energii elektrycznej / gazie / uprawnieniach do emisji CO₂.</p> <p>Ceny energii zgodne z przedstawionymi w nocie 15.</p> <p>Ceny gazu: ścieżka hurtowych cen energii do 2024 roku bazuje na kwotowaniach kontraktów terminowych oraz najlepszej wiedzy Spółki (CAGR ok. -26,8%). Po 2024 roku założono średnioroczną stopę wzrostu na poziomie ok. 4,4% w oparciu o dostępne prognozy niezależnych doradców biznesowych.</p> <p>Ceny uprawnień do emisji CO₂: ścieżka hurtowych cen energii do 2024 roku bazuje na kwotowaniach kontraktów terminowych oraz najlepszej wiedzy Spółki (CAGR ok. 1,3%). Po 2024 roku założono średnioroczną stopę wzrostu na poziomie ok. 4,2% w oparciu o dostępne prognozy niezależnych doradców biznesowych.</p> <p>Prognoza przychodów ze sprzedaży ciepła bazuje na cenach umownych wynegocjowanych z kontrahentami Spółki przy uwzględnieniu taryfy na ciepło jako ceny maksymalnej.</p> <p>Uwzględniono spadek wolumenu ciepła w 2022 roku i utrzymanie jego poziomu po 2022 roku</p> <p>Przychody z rynku mocy w latach 2022-2026 zostały oparte na wynikach przeprowadzonych aukcji. W latach 2027-2040 założono utrzymanie przychodów na bazie cen przyjętych dla całej Grupy.</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. W przypadku segmentu energetyki konwencjonalnej okres szczegółowych projekcji dotyczy lat 2022-2040.</p>	5,62%	5,62%

Przyjęte założenia są spójne z długoterminową projekcją wykorzystywaną przez Grupę.

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów trwałych Grupa stwierdziła konieczność utworzenia opisu aktualizacyjnego wartości aktywów segmentu Gazu i Czystych Paliw w kwocie około 19,9 mln zł.

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 w okresie prognozy. Poniżej zaprezentowano szacowane zmiany wyceny aktywów w oparciu o zmianę najistotniejszych założeń.

Segment	Parametr	Zmiana	Wpływ na wartość aktywów (m PLN)	
			Spadek wartości	Wzrost wartości
Gaz i Czyste Paliwa	Zmiana cen energii elektrycznej	+ 1%	-2,3	
		- 1%		2,3
	Zmiana WACC	+ 0,1 p.p.	-1,2	
		- 0,1 p.p.		1,2

17. Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2021	31.12.2020
- udziały lub akcje w spółkach nie notowanych na giełdzie	73 321	3 245
- kontrakty terminowe *)	259 938	14 946
- instrumenty pochodne	120 494	3 167
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	453 753	21 358

*) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W dniu 31 grudnia 2021 roku Polenergia S.A. dokonała płatności za akcję Edison Energia S.A. (obecnie Polenergia Fotowoltaika S.A.) z siedzibą w Warszawie w kwocie 71 900 tys. zł, która została rozpoznana jako długoterminowe aktywo finansowe (szerzej opisano w nocie 52).

18. 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	77 098	83 862	14 183	175 143
Podwyższenie kapitału	37 700	41 250	29 500	108 450
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	114 798	125 112	43 683	283 593

Na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 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:

31.12.2021	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	146 941	155 130	66 501	368 572
Pozostałe należności	3 560	3 527	8 450	15 537
Środki pieniężne	30 355	30 299	13 999	74 653
Zobowiązania	(6 637)	(6 749)	-	(13 386)
Rozliczenia międzyokresowe	(24)	(24)	(2 597)	(2 645)
Razem aktywa netto	174 195	182 183	86 353	442 731

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

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 2021 nie prowadziły działalności operacyjnej, zatem nie generowały istotnych zysków/strat, a w konsekwencji nie miały one wpływu na wycenę udziałów wycenianych metodą praw własności.

19. Należności długoterminowe

	31.12.2021	31.12.2020
- należności od pozostałych jednostek	2 554	3 498
- z tytułu zabezpieczenia ryzyka	471	-
- leasing	-	1 845
- pozostałe należności	2 083	1 653
Należności długoterminowe netto	2 554	3 498

20. Zapasy

	31.12.2021	31.12.2020
- materiały i towary	9 252	7 450
- świadectwa pochodzenia	35 650	28 971
- prawa majątkowe	-	342
- zaliczki na dostawy	176	73
Zapasy netto, razem	45 078	36 836
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	185	185
Zapasy brutto, razem	45 263	37 021

21. Należności krótkoterminowe

	31.12.2021	31.12.2020
- należności z tytułu dostaw i usług	219 909	77 041
- wobec jednostek powiązanych	37 599	5 557
- od pozostałych jednostek	182 310	71 484
- należności z tytułu podatku dochodowego	10 061	976
- pozostałe należności	353 753	142 154
- budżetowe	196 509	51 780
- leasing	-	232
- z tytułu dywidend	237	-
- z tytułu rozliczeń KDT	-	18 282
- inne	157 007	71 860
Należności krótkoterminowe netto, razem	583 723	220 171
- odpisy aktualizujące wartość należności	16 155	3 681
Należności krótkoterminowe brutto, razem	599 878	223 852

Aktywa finansowe (MSSF 9) to należności z tytułu dostaw i usług. Pozostałe należności to aktywa poza MSSF 9.

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku odpis na należności z tytułu dostaw i usług, które uznano za nieściągalne zwiększył się do kwoty 16 155 tys. zł w porównaniu do 3 681 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Głównym powodem zwiększenia powyższego odpisu jest Decyzja Prezesa URE z dnia 31 sierpnia 2021 roku dotycząca spółki zależnej Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. ustalająca wysokość korekty końcowej rekompensaty kosztów osieroconych w związku z zakończeniem okresu korygowania. W dniu 4 października 2021 roku odwołano się od tej decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Kwota odpisu wyniosła 13 214 tys. zł.

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

	Razem	stopień 2	stopień 3
Wartość brutto na 1.1.2021	80 722	76 274	4 448
Powstałe	219 351	219 351	-
Splacone	(64 009)	(76 537)	12 528
Wartość brutto 31.12.2021	236 064	219 088	16 976

Kwoty niewypelnienia zobowiązania i kalkulację oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

	Należności od klientów indywidualnych					
	Total	Bieżące 0-30 dni	30-60 dni	60-90 dni	>90 dni	
31.12.2021	25 105	24 090	246	-	23	792
Oczekiwane straty kredytowe	1 506	-	-	-	-	1 506
31.12.2020	23 265	20 957	421	94	-	1 793
Oczekiwane straty kredytowe	1 688	-	-	-	-	1 688

	Należności od klientów korporacyjnych					
	Total	Bieżące 0-30 dni	30-60 dni	60-90 dni	>90 dni	
31.12.2021	194 804	194 754	24	-	3	29
Oczekiwane straty kredytowe	14 649	13 214	-	-	-	1 435
31.12.2020	56 546	54 519	19	264	-	1 744
Oczekiwane straty kredytowe	1 993	-	-	249	-	1 744

W związku z pandemią COVID-19 w roku zakończonym 31 grudnia 2021 uwzględniono zwiększone ryzyko oczekiwanych strat kredytowych w segmencie dystrybucji.

22. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2021	31.12.2020
- ubezpieczenia	3 589	3 204
- prenumeraty	51	43
- serwis techniczny	1 737	439
- podatek od nieruchomości, opłata za wieczyste użytkowanie, dzierżawa	2	2
- przychody naliczone	1 314	1 069
- prowizje do rozliczenia	6	56
- inne	1 562	899
Rozliczenia międzyokresowe, razem	8 261	5 712

23. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2021	31.12.2020
- instrumenty pochodne	14 190	15 296
- wycena kontraktów terminowych *)	1 234 674	136 136
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 248 864	151 432

*) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

24. Wartości godziwe aktywów i zobowiązań

Wartości godziwe kontraktów terminowych

W związku z działalnością jednostki zależnej – Polenergia Obrót S.A. Grupa 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. 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	
	31.12.2021	31.12.2020
Wynik w wycenie instrumentów pochodnych	62 979	164

Klasa instrumentu finansowego

	31.12.2021	31.12.2021
31.12.2021	Poziom 2	Razem
Aktywa krótkoterminowe	1 234 674	1 234 674
Aktywa długoterminowe	259 938	259 938
Razem	1 494 612	1 494 612

31.12.2021	Poziom 2	Razem
Zobowiązania krótkoterminowe	1 216 122	1 216 122
Zobowiązania długoterminowe	207 044	207 044
Razem	1 423 166	1 423 166

Wartość godziwa netto	71 446	71 446
------------------------------	---------------	---------------

Wpływ na wynik finansowy	31.12.2021	31.12.2020
Wzrost cen rynkowych o 1%	(6)	30
Spadek cen rynkowych o 1%	6	(30)

Tabela powyżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe związane z wyceną kontraktów terminowych 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	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe					
Kontrakty terminowe	Poziom 2	1 494 612	151 082	1 494 612	151 082
Instrumenty pochodne	Poziom 2	134 684	18 463	134 684	18 463
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	n/d	1 434 351	1 005 404	1 434 351	1 005 404
Instrumenty pochodne	Poziom 2	35	8 407	35	8 407
Kontrakty terminowe	Poziom 2	1 423 166	142 607	1 423 166	142 607

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, Grupa rozpoznała w innych całkowitych dochodach stanowiących część kapitałów własnych 102.669 tys. zł (2020: 12 609 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 2021 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty zabezpieczające dla celów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej

Data zapadalności instrumentu zabezpieczającego	Wartość zabezpieczenia	Wysokość zabezpieczonej stopy procentowej	Instrument
29.09.2025	58 272	0,52%	IRS
29.06.2026	31 175	0,56%	IRS
26.02.2027	11 543	1,25%	IRS
26.02.2027	2 744	1,25%	IRS
29.03.2028	137 961	0,79%	IRS
15.12.2028	118 971	0,75%	IRS
22.12.2031	9 158	2,60%	IRS
30.06.2034	13 168	0,89%	IRS
11.06.2035	150 048	1,10%	IRS
10.09.2035	298 800	1,20%	IRS
31.12.2035	16 804	2,39%	IRS
11.03.2036	13 500	2,22%	IRS
Razem	772 697		

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (w tys. EUR)

Data zapadalności instrumentu zabezpieczającego	Wartość zabezpieczenia	Kurs zabezpieczenia	Instrument
2022.01	21 744 EUR	4,5764	Forward
2022.02	20 641 EUR	4,5819	Forward
2022.03	1 087 EUR	4,4600	Forward
2022.06	775 EUR	4,5734	Forward
2022.07	517 EUR	4,5752	Forward
Razem	44 764 EUR		

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	387 366	374 347
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	387 366	374 347
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	387 366	374 347

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 48 648 tys. zł szerzej opisano w nocie 41 (2020: 34 402 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.

26. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby akcji

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. *)	28 617 254	28 617 254	42,84%
2	BIF IV Europe Holdings Limited	21 317 706	21 317 706	31,91%
3	Nationale Nederlanden OFE	3 767 231	3 767 231	5,64%
4	Generali OFE	3 370 844	3 370 844	5,05%
5	Aviva OFE Aviva Santander	5 531 015	5 531 015	8,28%
6	Pozostali	4 198 196	4 198 196	6,28%
Razem		66 802 246	66 802 246	100,00%

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

W dniu 29 marca 2022 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki na skutek emisji akcji zwykłych na okaziciela serii AA (szerzej opisano w nocie 52).

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

	31.12.2021	31.12.2020
Na początek okresu	900	928
- sprzedaż spółki	(900)	-
- udział w wyniku jednostek zależnych	-	(28)
Na koniec okresu	-	900

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

27. Podatek dochodowy

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku wzrost obciążenia z tytułu podatku bieżącego wynika głównie z rozpoznania przychodów z tytułu dodatkowych płatności związanych ze sprzedażą udziałów MFW Bałtyk II Sp. z o.o. i MFW Bałtyk III Sp. z o.o. szerzej opisanych w nocie 10.

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy	75 545	16 368
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	75 302	16 285
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	243	83
Odroczony podatek dochodowy	9 980	1 478
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	9 980	1 478
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	85 525	17 846

	Bilans	Rachunek zysków i strat	Kapitał	Bilans
	01.01.2021			31.12.2021
Odroczony podatek dochodowy				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	94 695	810	-	95 505
Wartości niematerialne	115	(107)	-	8
Należności	4 058	(2 867)	25 523	26 714
Środki pieniężne	-	43	-	43
Pożyczki i kredyty	288	1 080	-	1 368
Należności leasingowe	395	(395)	-	-
Zobowiązania	(2 777)	(1 070)	-	(3 847)
Pozostałe	1 609	5 450	-	7 059
Zapasy	5 129	6 200	-	11 329
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	103 512	9 144	25 523	138 179
Kompensata				(32 759)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				105 420
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	1 133	(85)	-	1 048
Zapasy	(44)	44	-	-
Należności	428	266	-	694
Pożyczki	1 455	111	-	1 566
Zobowiązania	13 949	3 259	(896)	16 312
Rezerwy	4 663	3 382	-	8 045
Strata do rozliczenia	7 392	(7 127)	-	265
Rozliczenia międzyokresowe	8 953	(686)	-	8 267
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	37 929	(836)	(896)	36 197
Kompensata				(32 759)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego				3 438
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 980		
(Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu podatku dochodowego	65 583		26 419	101 982

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

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat, w tym	85 525	17 846
Podatek bieżący	75 545	16 368
Podatek odroczony	9 980	1 478
Zysk (Strata) brutto przed opodatkowaniem	420 052	126 332
Obciążenie podatkowe od wyniku brutto wg efektywnej stawki pod. 19%	79 810	24 003
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(358)	84
Korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych	164	647
Podatek bieżący spółek komandytowych	304	
Podatek odroczony (zmiana) spółek komandytowych	381	
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	5 843	(6 776)
- różnice trwałe	1 042	2 601
- różnica przejściowa, od której nie tworzone jest aktywo/rezerwa pod.	4 801	(9 377)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania:	(619)	(112)
- inne	(619)	(112)
Podatek w rachunku zysków i strat	85 525	17 846

28. Rezerwy

	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwy długoterminowe		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 241	2 281
- rezerwa na sprawy sądowe	21 139	21 139
Razem rezerwy długoterminowe	23 380	23 420
Rezerwy krótkoterminowe		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12	12
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 635	3 052
Razem rezerwy krótkoterminowe	3 647	3 064

Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

	31.12.2021	31.12.2020
Stan rezerw na początek okresu	26 484	24 500
- utworzenie rezerw	837	2 618
- rozwiązanie rezerw	(294)	(634)
Stan rezerw na koniec okresu	27 027	26 484

Rezerwa długoterminowa na sprawy sądowe wynika z ostrożnego podejścia związanego ze sprawą sądową z Eolos Polska Sp. z o.o., szerzej opisaną w nocie 33.

29. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

31.12.2021						
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	31.07.2022	Zastaw rejestrowy na rachunkach, cesja należności z umów projektu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Deutsche Bank Polska S.A.	Polenergia Obrót S.A.	-	9 537	WIBOR 1M + marża	09.11.2022	Przelew wierzytelności z umów sprzedaży, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie i oświadczenie o poddaniu się egzekucji Polenergia S.A.
PEKAO SA	Polenergia Obrót S.A.	-	27 555	WIBOR 1M + marża	30.09.2022	Przelew wierzytelności z umów sprzedaży, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie i oświadczenie o poddaniu się egzekucji Polenergia S.A.
ING Bank Śląski S.A.	Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	73 317	3 644	WIBOR 3M + marża	20.11.2029	Zastaw na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
ING Bank Śląski S.A.	Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	0	1 718	WIBOR 1M + marża	30.11.2022	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.	65 419	3 051	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 (mBank S.A., PKO BP S.A., SANTANDER Bank Polska S.A., DNB Bank Polska S.A.)	Talia Sp. z o.o.	38 131	2 548	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.
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	Polenergia Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	77 282	6 542	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.)	Polenergia Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	138 149	11 785	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	Polenergia Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	41 617	3 521	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., Bank of China, ALIOR BANK S.A.)	Polenergia Farma Wiatrowa Mycielina Sp. z o.o.	112 581	15 678	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.

ING Bank Śląski S.A.	Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o.	13 043	818	WIBOR 3M + marża	30.06.2034	Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na udziałach, cesja wierzytelności 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.	15 564	409	WIBOR 3M + marża	30.06.2036	Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na udziałach, cesja wierzytelności 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.	0	3 622	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na udziałach, cesja wierzytelności z umów projektu oraz polis ubezpieczeniowych, pełnomocnictwo do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa podporządkowania, gwarancja sponsora wykonania projektu
Konsorcjum bankowe (MBANK, ING BANK ŚLĄSKI, EBOiR)	Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o.	155 371	6 403	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 ŚLĄSKI)	Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o.	0	0	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.	DIPOL Sp. z o.o.	7 806	3 564	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.	1 636	1 164	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

<p>Konsorcjum bankowe (mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Santander Bank polska S.A.)</p>	<p>Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.</p>	<p>220 263</p>	<p>3 336</p>	<p>WIBOR 3M + marża</p>	<p>10.06.2037</p>	<p>Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, umowa przejęcia długu, hipoteka, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżaw), zastaw na udziałach, umowa podporządkowania, umowa wsparcia projektu, umowa bezpośrednia, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji</p>
<p>Konsorcjum bankowe (mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., Santander Bank polska S.A.)</p>	<p>Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.</p>	<p>-</p>	<p>50 733</p>	<p>WIBOR 1M + marża</p>	<p>31.03.2023</p>	<p>Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, umowa przejęcia długu, hipoteka, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżaw), zastaw na udziałach, umowa podporządkowania, umowa wsparcia projektu, umowa bezpośrednia, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji</p>
<p>mBank S.A.</p>	<p>Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/Kostomłoty Sp. z o.o.</p>	<p>49 300</p>	<p>-</p>	<p>WIBOR 3M + marża</p>	<p>01.09.2037</p>	<p>Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, umowa przejęcia długu, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżaw), zastaw na udziałach, umowa podporządkowania, umowa wsparcia projektu, umowa bezpośrednia, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji</p>
<p>mBank S.A.</p>	<p>Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/Kostomłoty Sp. z o.o.</p>	<p>-</p>	<p>6 696</p>	<p>WIBOR 1M + marża</p>	<p>30.06.2023</p>	<p>Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, umowa przejęcia długu, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżaw), zastaw na udziałach, umowa podporządkowania, umowa wsparcia projektu, umowa bezpośrednia, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji</p>

mBank S.A.	Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o.	10 950	315	WIBOR 3M + marża	21.12.2037	Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, przelew wierzitelności na zabezpieczenie, zastaw na udziałach, umowa wsparcia projektu, umowy trójstronne, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
mBank S.A.	Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o.	-	1 596	WIBOR 1M + marża	31.01.2023	Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, przelew wierzitelności na zabezpieczenie, zastaw na udziałach, umowa wsparcia projektu, umowy trójstronne, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
mBank S.A.	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 9 Sp. z o.o.	-	-	WIBOR 3M + marża	21.12.2037	Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, przelew wierzitelności na zabezpieczenie, zastaw na udziałach, umowy trójstronne, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Deutsche Bank Polska S.A.	Polenergia S.A.	-	249 687	WIBOR 1M + marża	27.05.2022	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków
Konsorcjum bankowe (mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polska S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A.)	Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	-	-	WIBOR 3M + marża	11.12.2038	Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, przelew wierzitelności na zabezpieczenie, zastaw na udziałach, umowa wsparcia projektu, umowa podporządkowania, umowy trójstronne, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Konsorcjum bankowe (mBank S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polska S.A., Bank	Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	-	-	WIBOR 1M + marża	30.07.2024	Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, przelew wierzitelności na zabezpieczenie, zastaw na udziałach, umowa wsparcia projektu, umowa podporządkowania, umowy trójstronne, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Polska Kasa
Opieki S.A.)

mBank S.A.	Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o.	-	-	WIBOR 3M + marża	11.11.2038	Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, przelew wierzytelności na zabezpieczenie, zastaw na udziałach, umowa wsparcia projektu, umowa podporządkowania, umowy trójstronne, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
mBank S.A.	Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o.	-	-	WIBOR 1M + marża	30.04.2024	Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, przelew wierzytelności na zabezpieczenie, zastaw na udziałach, umowa wsparcia projektu, umowa podporządkowania, umowy trójstronne, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
mBank S.A.	Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o.	-	-	WIBOR 3M + marża	11.11.2038	Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, przelew wierzytelności na zabezpieczenie, zastaw na udziałach, umowa wsparcia projektu, umowa podporządkowania, umowy trójstronne, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
mBank S.A.	Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o.	-	-	WIBOR 1M + marża	30.04.2024	Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, przelew wierzytelności na zabezpieczenie, zastaw na udziałach, umowa wsparcia projektu, umowa podporządkowania, umowy trójstronne, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Razem		1 020 429	413 922			

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 wierzytelności 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 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 (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 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.

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 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.)	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 wierzytelności 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 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., Bank of China, ALIOR BANK S.A.)	Polenergia Farma Wiatrowa Mycielín Sp. z o.o.	128 377	15 282	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.
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 wierzytelności 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 wierzytelności 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 wierzytelności z umów projektu oraz polis ubezpieczeniowych, pełnomocnictwo do

						rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, umowa podporządkowania, gwarancja sponsora wykonania projektu
Konsorcjum bankowe (MBANK, ING BANK ŚLĄSKI, 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 ŚLĄSKI)	Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o.	0	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.	DIPOL 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)	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 dzierżaw), zastaw na udziałach, umowa podporządkowania, umowa wsparcia projektu, umowa bezpośrednia, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Bank polska S.A.)						
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 dzierżaw), 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 dzierżaw), 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 dzierżaw), 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 poręczyciela
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 poręczyciela
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 poręczyciela
Razem		934 036	71 368			

30. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2021	31.12.2020
- kredyty bankowe i pożyczki	413 922	71 368
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	230 946	99 969
- wobec jednostek powiązanych	15 326	553
- wobec jednostek pozostałych	215 620	99 416
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	14 475	1 079
- zobowiązania z tytułu leasingu	11 734	11 240
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych	1 216 122	132 721
- pozostałe zobowiązania	211 512	69 169
- budżetowe	18 146	13 880
- zaliczki otrzymane na dostawy	155 576	36 542
- z tytułu wynagrodzeń	1 192	929
- fundusze specjalne	35	34
- z tytułu zabezpieczenia ryzyka	35	7 190
- z tytułu rozliczeń KDT	-	1 604
- inne	36 528	8 990
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 098 711	385 546

W pozycji „inne” ujęte zostało zobowiązanie z tytułu depozytu giełdowego wstępnego i uzupełniającego związanego transakcjami terminowymi.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2021	31.12.2020
- z tytułu zabezpieczenia ryzyka	-	1 217
- zobowiązania inwestycyjne	1 500	1 500
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem	1 500	2 717

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

31. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2021	31.12.2020
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		
- przychody przyszłych okresów - dotacje	43 704	46 897
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	43 704	46 897

Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	31.12.2021	31.12.2020
- koszty przyszłych premii, wynagrodzeń	14 217	11 726
- koszty usług obcych	4 634	3 884
- niewykorzystane urlopy	75	-
- przychody przyszłych okresów - dotacje	3 191	3 192
- rozliczenia z tytułu opłaty zastępczej	13 944	2 750
- zobowiązania	228	-
- nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	913	284
- pozostałe	1 496	445
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem	38 698	22 281

32. Zobowiązania warunkowe

Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie udzieliła gwarancji zewnętrznych.

Zobowiązania z tytułu zawartych istotnych umów

Umowy dotyczące realizacji projektu farmy wiatrowej Kostomłoty.

W dniu 29 stycznia 2021 roku Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/Kostomłoty sp. z o.o. („Farma Wiatrowa Kostomłoty”) zawarła ze spółką Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo-Inżynierskiego S.A. („PBDI”) umowę dotyczącą budowy Farmy Wiatrowej Kostomłoty, na którą składa się zespół 9 siłowni wiatrowych o łącznej maksymalnej mocy zainstalowanej 27 MW. Umowa ma zostać wykonana w terminie do 30 września 2022 roku. Umowa dotyczy realizacji przez PBDI na rzecz Farmy Wiatrowej Kostomłoty: 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 liniami kablowymi SN, linia kablowa WN i siecią światłowodową dla potrzeb realizacji Farmy Wiatrowej Kostomłoty.

Umowa o przyłączenie Projektu MFW do sieci operatora

W dniu 29 stycznia 2021 roku spółka MFW Bałtyk I S.A. („MFW Bałtyk I”), kontrolowana przez MFW Bałtyk I sp. z o.o., w której Spółka 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. Zgodnie z umową całkowita moc osiągalna projektu MFW ustalona została na poziomie 1.560 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: (i) umowa nie gwarantuje wyprowadzenia mocy do czasu rozbudowy sieci przez Operatora; (ii) spółka zobowiązana będzie do wniesienia opłaty za przyłączenie w wysokości stanowiącej równowartość rzeczywistych nakładów Operatora na przyłączenie; (iii) umowa zawiera zasady dotyczące rozliczenia opłaty i weryfikacji jej wysokości; (iv) umowa określa przypadki jej rozwiązania, co do zasady związane z naruszeniem przez spółkę istotnych zobowiązań wynikających z umowy lub rezygnacją z realizacji Projektu MFW; (v) opóźnienie w realizacji przyłączenia obwarowane jest karami umownymi, zastrzeżonymi na rzecz obu stron.

W związku z tym, że od zawarcia umowy nie były realizowane w związku z nią żadne świadczenia, na Dzień Prospektu za wartość umowy Grupa uznaje wysokość dotychczas uiszczonej opłaty za przyłączenie w kwocie ponad 16 mln zł.

Umowy o kredyt wielocelowy z dnia 10 listopada 2021 r. pomiędzy Polenergia Obrót S.A. i Deutsche Bank Polska S.A.

W dniu 10 listopada 2021 roku Polenergia Obrót S.A. zawarła z Deutsche Bank Polska S.A. umowę kredytu o wielocelowy limit kredytowy w kwocie do 100 mln zł, w ramach którego udostępniono limit w rachunku bieżącym oraz limit gwarancji. Umowa kredytu została zawarta na czas określony 12 miesięcy z możliwością jej przedłużenia na kolejne okresy kredytowania. W związku z kredytem, Spółka udzieliła poręczenia do kwoty 30 mln zł.

Umowa kredytu z dnia 1 grudnia 2021 r. pomiędzy Polenergia S.A. a Deutsche Bank Polska S.A.

W dniu 1 grudnia 2021 roku Spółka zawarła z Deutsche Bank Polska S.A. umowę kredytu do kwoty 250.000 tys. zł. Kredyt krótkoterminowy zostanie przeznaczony przez Polenergia S.A. na: (i) dalszy rozwój projektów morskich projektów wiatrowych MFW Bałtyk II, MFW Bałtyk III oraz MFW Bałtyk I; (ii) udział w finansowaniu lądowych farm wiatrowych (FW Szymankowo, FW Dębsk oraz FW Kostomłoty) poprzez spłatę pożyczek Mansa do łącznej kwoty 233 mln zł; (iii) dalszy rozwój oraz budowę projektów lądowych farm wiatrowych (FW Grabowo oraz FW Piekło); (iv) dalszy rozwój oraz budowę projektów farm fotowoltaicznych (Sulechów III); oraz (v) akwizycje aktywów OZE.

Umowa kredytu przewiduje miesięczne okresy odsetkowe i oprocentowanie zmienne w wysokości WIBOR 1M powiększony o marżę.

Spłata kredytu nie jest zabezpieczona. W związku z umową kredytu Spółka zobowiązała się do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz Deutsche Bank Polska S.A. w trybie art. 777 §1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 375.000 tys. zł. Spółka zobowiązała się do całkowitej spłaty udzielonego kredytu krótkoterminowego do dnia 27 maja 2022 roku.

Umowa kredytu z dnia 22 grudnia 2021 r. pomiędzy Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo sp. z o.o. oraz mBank S.A., Pekao S.A. i PKO Bank Polski S.A.

W dniu 22 grudnia 2021 roku Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o. jako kredytobiorca, oraz mBank S.A., Pekao S.A. i PKO Bank Polski S.A. – jako kredytodawcy zawarli umowę kredytów. Na podstawie umowy kredytów, kredytodawcy udzielił Farmie Wiatrowej Grabowo kredytu inwestycyjnego w łącznej kwocie do 180.000 tys. zł, przeznaczonego na finansowanie budowy farmy wiatrowej Grabowo oraz kredytu VAT w okresie budowy do wysokości 36.000 tys. zł. W związku z umową kredytów, Farma Wiatrowa Grabowo oraz Spółka jako sponsor zobowiązane są do zawarcia standardowego pakietu zabezpieczeń stosowanych w transakcjach typu *project finance*.

Umowa kredytów przewiduje spłatę kredytu inwestycyjnego nie później niż do 11 grudnia 2038 roku oraz kredytu VAT nie później niż do 30 lipca 2024 roku. Oprocentowanie kredytów równa się stawce WIBOR, powiększonej o marżę banku.

Umowa kredytu z dnia 22 grudnia 2021 r. pomiędzy Polenergia Farma Wiatrowa 16 sp. z o.o. i Polenergia Farma Wiatrowa Piekło sp. z o.o., oraz mBank S.A.

W dniu 22 grudnia 2021 roku Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o. i Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. jako kredytobiorcy, oraz mBank S.A. – jako kredytodawca zawarli umowę kredytów. Na podstawie umowy kredytów, kredytodawca udzielił kredytobiorcom kredytu inwestycyjnego w łącznej kwocie do 77.000 tys. zł, przeznaczonego na finansowanie budowy farmy wiatrowej Piekło oraz kredytu VAT w okresie budowy do wysokości 11.000 tys. zł. W związku z umową kredytów kredytobiorcy oraz Spółki jako sponsor zobowiązane są do zawarcia standardowego pakietu zabezpieczeń stosowanych w transakcjach typu *project finance*.

Umowa kredytów przewiduje spłatę kredytu inwestycyjnego nie później niż do 11 września 2038 roku oraz kredytu VAT nie później niż do 30 kwietnia 2024 roku. Oprocentowanie kredytów równa się stawce WIBOR, powiększonej o marżę banku.

Umowy dotyczące realizacji projektu farmy wiatrowej Grabowo

W dniu 23 grudnia 2021 roku Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo sp. z o.o. („Farma Wiatrowa Grabowo”) zawarła ze spółką Vestas Polska sp. z o.o. umowę dotyczącą dostawy, montażu i uruchomienia 20 turbin wiatrowych V 110 o mocy 2,2 MW każda. Umowa ma zostać wykonana w terminie do 30 września 2023 roku.

W dniu 23 grudnia 2021 roku Farma Wiatrowa Grabowo zawarła ze spółką Vestas Polska sp. z o.o. 30-letnią Umowę Serwisową, Umowa dotyczy usług serwisowych – serwisu planowego, prewencyjnego oraz korekcyjnego FW Grabowo. Szacowana wartość umowy z przewidzianą indeksacją) wynosi ok. 119 mln zł.

Umowy dotyczące realizacji projektu farmy wiatrowej Piekło

W dniu 23 grudnia 2021 roku Polenergia Farma Wiatrowa Piekło sp. z o.o. oraz Polenergia Farma Wiatrowa 16 sp. z o.o. zawarły ze spółką Vestas Polska sp. z o.o. umowę dotyczącą dostawy, montażu i uruchomienia 6 turbin wiatrowych V 110 o mocy 2,2 MW każda. Umowa ma zostać wykonana w terminie do 30 września 2023 roku.

W dniu 23 grudnia 2021 roku Polenergia Farma Wiatrowa Piekło sp. z o.o. oraz Polenergia Farma Wiatrowa 16 sp. z o.o. zawarły ze spółką Vestas Polska sp. z o.o. 30-letnią Umowę Serwisową, Umowa dotyczy usług serwisowych – serwisu planowego, prewencyjnego oraz korekcyjnego FW Piekło. Szacowana wartość umowy z przewidzianą indeksacją wynosi ok. 119 mln PLN.

33. Sprawy sądowe

Sprawy przeciwko Polska Energia – Polska Kompania Handlowa Sp. z o.o. oraz Tauron Polska Energia S.A.

W 2015 roku Polska Energia – Polska Kompania Handlowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („PKH”) złożyła oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych Wynikających ze Świadczeń Pochodzenia Będących Potwierdzeniem Wytworzenia Energii Elektrycznej w Odnawialnym Źródle Energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Łukaszów z dnia 23 grudnia 2009 roku („Umowa Sprzedaży Praw Majątkowych”) oraz Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej Wytworzonej w Odnawialnym Źródle Energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Łukaszów z dnia 23 grudnia 2009 roku („Umowa Sprzedaży Energii Elektrycznej”), zawartych z Amon Sp. z o.o. z siedzibą w Łebczu.

W 2015 r. Amon Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Okręgowym w Gdańsku powództwo o stwierdzenie bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu przez PKH Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych i Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej. Następnie Amon Sp. z o.o. zmieniła powództwo w ten sposób, iż wystąpiła z nowym roszczeniem obok pierwotnego o ustalenie, wnosząc o zapłatę odszkodowania za niewykonanie, względnie nienależyte wykonanie wyżej wskazanych Umów, a następnie rozszerzyła to żądanie o kolejne okresy niewykonywania przez PKH wyżej wskazanych Umów.

Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem częściowym i wstępnym z dnia 25 lipca 2019 roku uwzględnił powództwo Amon Sp. z o.o., w części dotyczącej ustalenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu przez PKH Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych oraz Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej Wytworzonej zawartych z Amon.

Jednocześnie Sąd uznał za usprawiedliwione co do zasady roszczenia odszkodowawcze dochodzone przez Amon względem PKH z tytułu niewykonywania przez PKH Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych.

Od wyroku z dnia 25 lipca 2019 roku PKH wniosła apelację, która jest rozpatrywana przez Sąd Apelacyjny w Gdańsku. Spółka Amon Sp. z o.o. oczekuje na rozstrzygnięcie Sądu Apelacyjnego.

W roku 2015 Polska Energia – Polska Kompania Handlowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („PKH”) złożyła oświadczenia o wypowiedzeniu 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 („Umowa Sprzedaży Praw Majątkowych”) oraz Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej

Wytworzonej w Odnawialnym Źródle Energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Modlikowice z dnia 23 grudnia 2009 roku („Umowa Sprzedaży Energii Elektrycznej”), zawartych z Talia Sp. z o.o. z siedzibą w Łebczu.

W 2015 r. Talia Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Okręgowym w Gdańsku powództwo o stwierdzenie bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu przez PKH Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych i Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej. Następnie Talia Sp. z o.o. zmieniła powództwo w ten sposób, iż wystąpiła z nowym roszczeniem obok pierwotnego o ustalenie, wnosząc o zapłatę odszkodowania za niewykonanie, względnie nienależyte wykonanie wyżej wskazanych Umów, a następnie rozszerzyła to żądanie o kolejne okresy niewykonywania przez PKH wyżej wskazanych Umów.

W dniu 20 grudnia 2021 r. Sąd Apelacyjny w Gdańsku ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o. przeciwko PKH, którym w całości oddalił obydwie apelacje wniesione przez PKH, tj. zarówno (i) apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 6 marca 2020 roku, sygn. akt IX GC 451/15, jak i (ii) apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 8 września 2020 roku, sygn. akt IX GC 451/15. Wyrok jest prawomocny.

Pierwszy z ww. wyroków (wyrok z dnia 6 marca 2020 roku) to wyrok częściowy i wstępny, którym Sąd Okręgowy w Gdańsku (i) ustalił bezskuteczność złożonych przez PKH w dniu 18 marca 2015 roku oświadczeń o wypowiedzeniu Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych, zawartej pomiędzy Talia Sp. z o.o. oraz PKH oraz Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej, zawartej pomiędzy Talia Sp. z o.o. oraz PKH, skutkiem czego po upływie okresu wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 roku, Umowa Sprzedaży Praw Majątkowych oraz Umowa Sprzedaży Energii pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony, oraz (ii) uznał roszczenia Talia Sp. z o.o. w zakresie odszkodowania z tytułu niewykonania przez PKH Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych za usprawiedliwione w zasadzie.

Drugi z ww. wyroków (wyrok z dnia 8 września 2020 roku) to wyrok uzupełniający, którym Sąd Okręgowy w Gdańsku uznał roszczenia Talia Sp. z o.o. w zakresie odszkodowania z tytułu niewykonania przez PKH Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej za usprawiedliwione w zasadzie.

Oddalając ww. apelacje Sąd Apelacyjny w Gdańsku nie uwzględnił zarzutów apelacji PKH zgadzając się ze stanowiskiem przedstawionym przez Talia Sp. z o.o. w odpowiedziach na apelacje. Wyrok jest prawomocny. PKH przysługuje prawo wniesienia skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku z dnia 20 grudnia 2021 r. do Sądu Najwyższego.

W dniu 29 grudnia 2021 roku Talia sp. z o.o. z siedzibą w Łebczu wniosła do Sądu Okręgowego w Gdańsku, czwartą zmianę powództwa przeciwko PKH w związku z zerwaniem długoterminowych umów sprzedaży energii i praw majątkowych zawartych przez PKH z Talia. Na mocy powyższej zmiany powództwa, Talia obok kwot dotychczas dochodzonych, domaga się zapłaty kwoty 14.251.738,20 złotych

W dniu 29 grudnia 2021 roku Amon Sp. z o.o. z siedzibą w Łebczu wniosła do Sądu Okręgowego w Gdańsku, zmianę powództwa w związku z zerwaniem długoterminowych umów sprzedaży energii i praw majątkowych zawartych przez PKH z Amon Sp. z o.o.. Na mocy powyższej zmiany powództwa, Amon Sp. z o.o. obok kwot dotychczas dochodzonych, domaga się zapłaty kwoty 20.087.593,10 złotych.

Spółki Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. z końcem kwietnia 2018 r. wniosły pozew przeciwko Tauron Polska Energia S.A. („Tauron”) w związku z zerwaniem długoterminowych umów sprzedaży energii i praw majątkowych zawartych przez spółkę zależną Tauron – Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Zdaniem Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o., Tauron – jako jedyny wspólnik PKH i jako podmiot, który podjął działania zmierzające do wygaśnięcia długoterminowych umów oraz do złożenia bezpodstawnych oświadczeń o wypowiedzeniu tych umów i zaprzestania przez PKH nabywania energii i praw majątkowych na podstawie tych umów, oraz jako podmiot, który powierzył PKH i jej likwidatorom określone czynności i świadomie skorzystał z wyrządzonej Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. szkody – jest odpowiedzialny za szkodę, jaką w związku z zerwaniem długoterminowych umów poniosły i nadal ponoszą Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. Tym samym w ocenie Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. ich roszczenia są zasadne i zasługują na zasądzenie zgodnie z powództwem wytoczonym przez Spółki.

W dniu 29 grudnia 2020 roku Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. wniosły do Sądu Okręgowego w Katowicach, zmianę powództwa przeciwko Tauron Polska Energia S.A. obejmującą roszczenia

odszkodowawcze powstałe po dniu 31 grudnia 2017 roku. Na mocy przedmiotowej modyfikacji dochodzone roszczenia z tytułu odszkodowania 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). Wskazane kwoty nie obejmują dochodzonych przez Spółki odsetek. Wartość przedmiotu sporu uwzględniając szacunki co do ustalenia odpowiedzialności Tauron za szkody przyszłe z dnia wytoczenia powództwa w przypadku Amon wynosi ponad 236 mln zł, a w przypadku Talia ponad 160 mln zł.

Sprawa z powództwa EOLOS Polska sp. z o.o.

Sprawa z powództwa EOLOS Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Powód”) przeciwko Certyfikaty Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Polenergia Obrót S.A., Green Stone Solutions sp. z o.o. (uprzednio: Polenergia Usługi sp. z o.o.) o zapłatę toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

Swoje roszczenia Powód opiera na zawartych z Certyfikaty sp. z o.o., Polenergia Obrót S.A. oraz Green Stone Solutions sp. z o.o. umowach sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach energii. Spór stron dotyczy zaistnienia okoliczności faktycznych, z którymi wskazane umowy wiążą skutek prawny w postaci ich wygaśnięcia.

Pierwotnie powództwo Powoda opiewało na kwotę 20.223 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie tytułem kar umownych, a następnie zostało rozszerzone w ten sposób, że Powód domaga się dodatkowo od pozwanych solidarnie zapłaty kwoty 7.672 tys. zł, tytułem kar umownych.

Na rozprawie w dniu 24 marca 2021 roku w trybie online, zostały przesłuchane strony. Sąd postanowił o kontynuowaniu postępowania dowodowego, w tym wyznaczenia biegłego w sprawie. Termin następnej rozprawy zostanie wyznaczony z urzędu.

Sprawa dotycząca skargi kasacyjnej 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 oddalającej 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.

Sprawa dotycząca ugody oraz wezwania do zapłaty w Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o.

W dniu 23 lipca 2021 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku zatwierdził ugodę zawartą między stronami przed mediatorem na mocy której Polenergia Elektrownia Północ zrzekła się i wycofała powództwo o zapłatę 500 tys. zł z tytułu kary umownej, a strona przeciwna zrzekła się innego roszczenia i wycofała skargę kasacyjną. Zawarta przez Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o. ugoda wyczerpuje wszelkie wzajemne roszczenia stron i strony ugodą zrzekły się dochodzenia względem siebie jakichkolwiek roszczeń w przyszłości.

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 dotycząca odszkodowania w Polenergia Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.

W dniu 13 lipca 2021 roku Sąd Rejonowy w Wąbrzeźnie doręczył Spółce pozew o zapłatę odszkodowania za bezumowne korzystanie z nieruchomości od 13 marca 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku w wysokości 52, 5 tys. zł Droga dojazdowa do jednej z turbin wiatrowych znalazła się na nieruchomości należącej do Powodów na skutek wyroku sądowego rozgraniczającego nieruchomości. Poprzednim właścicielem był inny Wydzierżawiający. Pozwana spółka proponowała rozpoczęcie negocjacji, gdyż stoi na stanowisku, że żądania finansowe powodów są wygórowane. Negocjacje nie zostały podjęte. Spółka sporządziła odpowiedź na pozew, w którym zajęła swoje stanowisko. W dniu 25

marca 2022 r. odbyło się posiedzenie niejawne, na którym Sąd skłaniał strony do zawarcia ugody. Jeśli wymiana korespondencji między stronami nie doprowadzi do zawarcia ugody, Sąd skieruje sprawę na rozprawę.

34. Nakłady inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa planuje, że łączne nakłady inwestycyjne na aktywa trwałe w roku 2022 wyniosą około 663 milionów zł. Kwoty te przeznaczone będą głównie na rozwój projektów w obszarze lądowej i morskiej energetyki wiatrowej, fotowoltaiki oraz realizację programu inwestycyjnego w segmencie dystrybucji.

35. Przychody ze sprzedaży

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	2 167 717	1 569 177
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	402 533	113 573
- przychody ze sprzedaży ciepła	34 240	21 452
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	6 585	5 538
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	4 864	4 235
- przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	447 094	66 010
- przychody ze sprzedaży towarów	31	2 535
- przychody z najmu	364	283
- przychody z rynku mocy i usługi odbudowy systemu	27 640	-
- pozostałe	5 248	2 677
Razem przychody z umów z klientami	3 096 316	1 785 480
- przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych	62 979	164
- przychody z tytułu kosztów osieroconych i kosztów gazu	34 625	13 827
- przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	805 133	11 875
Razem inne przychody	902 737	25 866
Przychody ze sprzedaży, razem	3 999 053	1 811 346

W pozycjach „przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii”, „przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu” oraz „przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla” ujmowane są przychody, które wynikają z wystawionych faktur związanych ze sprzedażą na podstawie zawartych kontraktów terminowych, które były wyceniane w wartościach godziwych, w kwocie 2.427.178 tys. zł. Odpowiednio, koszty które wynikają z faktur związanych z zakupami energii na podstawie kontraktów terminowych prezentowane są w pozycji „wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

W pozycjach „przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii”, „przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu” oraz „przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla” rozpoznawane są wyceny kontraktów terminowych zabezpieczających produkcję i sprzedaż energii elektrycznej w Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. (dalej: ENS) w sytuacji, gdy Zarząd podejmie decyzję o odwróceniu tych transakcji w ramach procesu optymalizacji pracy tej elektrociepłowni w tym także ograniczeniu planowanej produkcji i zrealizowaniu marży na zamknięciu pozycji na rynku terminowym. Decyzja taka rozpatrywana jest w zależności od poziomu marżowości wynikającej ze zmian poziomów cen energii elektrycznej, gazu i uprawnień do emisji CO₂ związanych z produkcją energii elektrycznej w ENS (tzw. Clean Spark Spread) jak również w zależności od płynności odpowiednich produktów na rynku terminowym pozwalających zabezpieczać zakup lub sprzedaż energii elektrycznej, gazu i uprawnień do emisji CO₂.

36. Koszty według rodzaju

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
- amortyzacja	93 272	96 344
- zużycie materiałów i energii	130 601	155 058
- usługi obce	83 151	41 090
- podatki i opłaty	19 043	21 099
- wynagrodzenia	44 931	41 713
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 729	5 346
- pozostałe koszty rodzajowe	1 994	1 816
Koszty według rodzaju, razem	379 721	362 466
- wartość sprzedanych towarów i materiałów (wartość dodatnia)	3 352 641	1 292 529
- koszt sprzedanych świadectw pochodzenia	91 816	92 477
- dochód z tytułu przyznanych świadectw pochodzenia	(89 410)	(94 652)
- koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(538)	(543)
- koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(77 275)	(48 425)
Razem koszt własny sprzedaży	3 656 955	1 603 852

37. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym:	322	5 880
- oczekiwane straty kredytowe należności	322	70
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	5 810
- rozwiązanie rezerw, w tym:	-	495
- na sprawy sądowe	-	295
- rekultywacyjnej	-	200
- pozostałe, w tym:	4 224	5 497
- odszkodowania i dopłaty	34	1 020
- rozliczenie dotacji	3 210	3 235
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	53	80
- pozostałe	927	1 162
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 546	11 872

38. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
- odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym:	33 471	1 304
- oczekiwane straty kredytowe należności	13 354	571
- rzeczowe aktywa trwałe	20 117	733
- pozostałe, w tym:	1 452	3 604
- kary, grzywny, odszkodowania	196	1
- inne koszty związane z dewelopmentem	659	3 315
- pozostałe	597	288
Pozostałe koszty operacyjne, razem	34 923	4 908

39. Przychody finansowe

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
- przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i pożyczek	256	2 384
- odsetki - leasing	115	215
- różnice kursowe, w tym:	2 322	774
- niezrealizowane	(3 192)	55
- zrealizowane	5 514	719
- wycena zobowiązań finansowych	7	-
- pozostałe opłaty z tytułu poręczeń	590	13
- zbycie udziałów w jednostce zależnej	225 531	-
- pozostałe	1 453	1 729
Przychody finansowe, razem	230 274	5 115

W pozycji „Zbycie udziałów w jednostce zależnej”, ujęto przychody z tytułu dodatkowych płatności w związku ze sprzedażą udziałów spółek MFW Bałtyk II Sp. z o.o. i MFW Bałtyk III Sp. z o.o. (szerzej opisano w nocie 10).

40. Koszty finansowe

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
- koszty finansowe z tytułu odsetek	34 181	36 829
- różnice kursowe, w tym:	812	2 325
- niezrealizowane	87	95
- zrealizowane	725	2 230
- prowizje i inne opłaty	4 168	2 933
- odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	-	144
- wycena zobowiązań finansowych *)	1 684	1 728
- pozostałe	3 285	314
Koszty finansowe, razem	44 130	44 273

*) dotyczy kredytów bankowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu

41. Przepływy środków pieniężnych

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020
- środki zablokowane na spłatę rat kredytu	25 731	23 569
- środki pieniężne zablokowane z tyt. depozytów	-	32
- środki pieniężne zablokowane z tyt. remontów długo i średnioterminowych	-	6 674
- środki pieniężne na rachunkach VAT - split-payment	22 856	4 127
- środki pieniężne na rachunkach ZFŚS	61	-
Razem	48 648	34 402

42. Uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej

31.12.2021	Kredyty bankowe	Pożyczki	Leasing	Razem
Stan na początek okresu	863 451	141 953	109 055	1 114 459
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	711 907	93 601	114 037	919 545
otrzymane finansowanie	711 907	93 601	114 037	919 545
Naliczenie odsetek	28 681	-	5 925	34 606
Płatności z tytułu zadłużenia	(166 108)	(235 554)	(10 862)	(412 524)
spłaty kapitału	(137 955)	(235 554)	(6 630)	(380 139)
odsetki zapłacone	(28 153)	-	(4 232)	(32 385)
Wycena	(3 332)	-	1 377	(1 955)
Pozostałe	(248)	-	(242)	(490)
Stan na koniec okresu	1 434 351	-	219 290	1 653 641

31.12.2020	Kredyty bankowe	Pożyczki	Leasing	Razem
Stan na początek okresu	782 415	-	105 827	888 242
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia	208 375	139 400	5 049	352 824
otrzymane finansowanie	208 375	139 400	5 049	352 824
koszty transakcyjne	-	-	-	-
Naliczenie odsetek	33 528	2 553	5 239	41 320
Płatności z tytułu zadłużenia	(159 457)	-	(11 502)	(170 959)
spłaty kapitału	(125 993)	-	(7 999)	(133 992)
odsetki zapłacone	(33 464)	-	(3 503)	(36 967)
prowinzje zapłacone	-	-	-	-
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

43. 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 zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Grupy.

31.12.2021	Zmiana	Wpływ na wynik finansowy brutto w okresie kolejnych 12 miesięcy w tysiącach złotych
WIBOR 3M	1%	(4 148)
WIBOR 3M	-1%	4 148

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

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.

31.12.2021

	RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ						Ogółem
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	
Oprocentowanie zmienne							
Kredyty bankowe w PLN	413 922	76 131	87 793	95 038	162 105	599 362	1 434 351
Leasing	11 734	6 344	8 880	9 111	8 816	174 405	219 290
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	387 366	-	-	-	-	-	387 366

31.12.2020

	RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ						Ogółem
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	
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
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	374 347	-	-	-	-	-	374 347
Leasing	232	256	282	311	343	653	2 077

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 handlowych i nie jest ono identyfikowane jako istotne ryzyko. Natomiast w przypadku zobowiązań inwestycyjnych duża zmienność kursu walutowego może generować ryzyko o potencjalnie znaczącym wpływie na ostateczny poziom wydatków inwestycyjnych w przypadku nowych projektów.

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 są istotne zobowiązania z tego tytułu, szerzej opisane w nocie 29. Zawarte umowy kredytowe zawierają szereg wskaźników finansowych (kowenantów), które poszczególne projekty winny spełniać.

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 .

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31.12.2021	Poniżej 3 miesiący	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	44 408	412 680	542 149	616 101	1 615 338
Pozostałe zobowiązania	1 427 228	406	208 544	-	1 636 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	230 946	-	-	-	230 946
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 991	3 577	58 924	283 394	354 886

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

44. 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 2021 oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 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.

	31.12.2021	31.12.2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 434 351	1 005 404
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(387 366)	(374 347)
Zadłużenie netto	1 046 985	631 057
Kapitał własny	1 857 092	1 418 368
Kapitał razem	1 857 092	1 418 368
Kapitał i zadłużenie netto	2 904 077	2 049 425
Wskaźnik dźwigni	36%	31%

45. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

Główne transakcje z podmiotami wspólnie kontrolowanymi za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku:

31.12.2021	Przychody	Należności
MFW Bałtyk I S.A.	1 409	1 581
MFW Bałtyk II Sp. z o.o.	2 650	2 902
MFW Bałtyk III Sp. z o.o.	2 713	2 942
Razem	6 772	7 425

Główne transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku:

31.12.2021	Przychody	Należności
Mansa Investments Sp. z o.o.	187	27
Green Stone Solution Sp. z o.o.	102	12
Razem	289	39

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

31.12.2021	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania
Krucza Inwestycje KREH 1 Sp. z o.o. S.K.	422	3 226	-	4
Autostrada Eksploatacja S.A.	1 767	-	186	-
Beyond.pl Sp. z o.o.	1 759	1 674	591	61
Ciech Sarzyna S.A.	8 440	640	2 629	-
Ciech Pianki Sp. z o.o.	365	7	83	-
Ciech Vitrosilicon S.A.	5 613	-	1 184	-
Ciech Soda Polska S.A.	57 255	-	12 700	-
Ciech Żywiec Sp. z o.o.	3 309	105	-	-
Razem	78 930	5 652	17 373	65

Transakcje z osobami wchodzącymi w skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej zostały zaprezentowane w notach 48,49.

46. 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).

W związku z zakończeniem okresu korygowania, Prezes Urzędu Regulacji Energetyki dokonał w 2021 roku końcowego rozliczenia kosztów osieroconych powstałych w majątku Spółki w okresie korygowania. W decyzji z dnia 31 sierpnia 2021 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki ustalił, że z tytułu końcowego rozliczenia kosztów osieroconych Spółce należne są dodatkowe, względem dotychczas otrzymanych, środki w kwocie 3 758 tys. zł. Nie podzielając interpretacji wybranych przepisów Ustawy o rozwiązaniu KDT, zastosowanej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w ww. decyzji, Spółka zaskarżyła ją odwołaniem do Sądu Okręgowego w Warszawie - Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Na dzień 31 grudnia 2021 roku odwołanie Spółki nie zostało przekazane do Sądu przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (za pośrednictwem którego zostało wniesione przez Spółkę).

W 2021 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat następujące przychody związane z rekompensatą kosztów osieroconych:

	Za okres 12 miesięcy zakończony
	31.12.2021
zaksięgowana rekompensata kosztów osieroconych	4 259

W 2021 roku Spółka otrzymała od Zarządcy Rozliczeń S.A. następujące płatności związane z rekompensatą kosztów osieroconych:

	Za okres 12 miesięcy zakończony
	31.12.2021
rozliczenie za poprzedni rok	3 965
korekta końcowa	3 758
Razem	7 723

Środki na pokrycie kosztów gazu

Spółka ujęła w 2021 roku wartość rekompensaty na podstawie decyzji URE z dnia 29 lipca 2021 roku na pokrycie kosztów gazu, jako iloczyn ilości energii elektrycznej brutto wytworzonej przez Spółkę w okresie od 1 stycznia do 1 czerwca 2020 roku, 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

31.12.2021

zaksięgowana rekompensata kosztów gazu	30 366
--	--------

47. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w podziale na grupy zawodowe, w przeliczeniu na etaty kształtowało się następująco:

	31.12.2021	31.12.2020
Zarząd jednostki dominującej	5	5
Pracownicy jednostki dominującej	83	54
Pracownicy jednostek zależnych	112	113
Razem zatrudnieni	200	172

Uwzględniono osoby przebywające na urloпах macierzyńskich.

W związku z przeniesieniem na Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A. ogół praw i obowiązków komandytariusza w spółce Mercury Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Wspólnicy sp.k. nastąpił spadek zatrudnionych o 18 etatów w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku.

48. 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 2021 i w roku zakończonym 31 grudnia 2020 wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz członków Rady Nadzorczej wynosiła:

ZARZĄD	31.12.2021	31.12.2020
Michał Michalski	2 571	2 499
Tomasz Kietliński	1 394	775
Iwona Sierżęga	1 451	1 397
Piotr Maciołek	1 411	797
Jarosław Bogacz	1 511	832
Robert Nowak *)	-	1 432
Razem	8 338	7 732

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

Wynagrodzenie członków Zarządu uwzględnia wynagrodzenie zasadnicze z tytułu zatrudnienia, pełnienia funkcji, premii oraz dodatkowe świadczenia pieniężne lub niepieniężne takie jak: pakiet prywatnej opieki medycznej, pokrycie kosztów polisy ubezpieczeniowej od wypadków komunikacyjnych, samochodu służbowego, wynajmu mieszkania i dojazdów.

Określeni członkowie Zarządu są stroną wzajemnej umowy dotyczącej wypowiedzenia stosunku pracy w okresie następnych 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	31.12.2021	31.12.2020
Hans E. Schweickardt	84	72
Marta Schmude	-	40
Orest Nazaruk	100	84
Brian Bode	14	72
Marjolein Helder	33	60
Adrian Dworzyński	82	60
Razem	313	388

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2021 nie przeprowadzono żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

50. 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 2021 roku i dnia 31 grudnia 2020 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31.12.2021	31.12.2020
Badanie i przegląd sprawozdania finansowego	582	582

51. Informacje o uprawnieniach do emisji dwutlenku węgla CO2

Handel emisjami to jeden z instrumentów polityki ekologicznej, służący ograniczeniu 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.

Po sprzedaży w III kwartale 2021 roku Spółki prowadzącej Instalację EL Mercury (numer KPRU: PL 0879 05) jedynym obiektem z Grupy, który podlega ww. prawodawstwu jest EC Nowa Sarzyna (numer KPRU: PL 0472 05) - to instalacja spalania o nominalnej mocy cieplnej powyżej 20 MW, która uczestniczy 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 2021-2025, w ilości odpowiednio od 10 347 (w 2021 roku) do 9 284 (w 2025 roku) EUA.

EC Nowa Sarzyna w roku 2021 wyemitowała – 109 874 ton dwutlenku węgla (raport na te chwile nie jest jeszcze zweryfikowany przez niezależnego weryfikatora DNV).

52. Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Nabycie 100% akcji Polenergia Fotowoltaika S.A. (poprzednio Edison Energia S.A.)

W dniu 3 stycznia 2022 roku tj. w dniu wpisu do rejestru akcjonariuszy, nastąpiło przeniesienie własności wszystkich akcji Edison Energia S.A. (obecnie Polenergia Fotowoltaika S.A.) zgodnie z postanowieniami Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Akcji (Preliminary Share Sale Agreement) ze zmianami oraz Przyrzeczonej Umowy Sprzedaży Akcji (Final Share Sale Agreement) dotyczącej sprzedaży Spółce przez obecnych akcjonariuszy 100% akcji Edison Energia S.A..

Cena 100% akcji Spółki została ustalona na 74 896 tys. zł i podlega ewentualnym dalszym korektom związanym z procedurami zamknięcia rachunków (tzw. closing accounts). Ostateczne rozliczenie jest przewidywane w drugim kwartale 2022 roku.

W dniu 31 grudnia 2021 roku Spółka dokonała płatności za akcję Edison Energia S.A. (obecnie Polenergia Fotowoltaika S.A.) z siedzibą w Warszawie w kwocie 71 900 tys. zł, która została rozpoznana jako aktywo finansowe w bilansie na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Przeprowadzenie oferty publicznej 21.358.699 nowo emitowanych akcji zwykłych o wartości nominalnej 2 zł każda

W dniu 23 września 2021 roku Zarząd Polenergii S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji nie mniej niż jednej oraz nie więcej niż 21.426.807 akcji zwykłych na okaziciela serii AA po cenie emisyjnej 47 zł za jedną akcję, w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ustanowionego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polenergii S.A. z dnia 18 czerwca 2021 roku. Prawo poboru akcji serii AA wyłączono w całości na podstawie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej uchwałą z dnia 28 września 2021 roku. Ofertę publiczną akcji przeprowadzono na podstawie prospektu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 27 stycznia 2022 roku. Zapisy na akcje nowej emisji składano w dniach 31 stycznia – 4 lutego 2022 roku (zapisy podstawowe) oraz 10-14 lutego 2022 roku (zapisy dodatkowe). Po zakończeniu okresu składania zapisów, Spółka dokonała przydziału 21.358.699 akcji serii AA inwestorom. Emisję akcji przeprowadzono w formie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru w całości, w taki sposób, aby umożliwić każdemu akcjonariuszowi Spółki, za wyjątkiem Mansa Investments oraz BIF IV Europe Holdings Limited, utrzymanie procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki w wysokości jaki ten akcjonariusz posiadał na koniec dnia zatwierdzenia prospektu Spółki (Dzień Preferencji). Spółce Mansa Investments zaoferowano 5.150.211 akcji nowej emisji, BIF IV Europe Holdings Limited – 10.947.493 akcji, natomiast pozostałym uprawnionym inwestorom zaoferowano łącznie 5.260.995. W ofercie mogli wziąć udział jedynie akcjonariusze, którzy posiadali akcje na koniec Dnia Preferencji. Akcje serii AA są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. po zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 29 marca 2022 roku. Przewiduje się, że zostaną dopuszczone do obrotu na początku kwietnia 2022 roku.”

Wpływ wojny w Ukrainie

W związku z trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie na bieżąco monitorowane i identyfikowane są czynniki ryzyka, które mogą mieć wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy Polenergia. W ocenie Zarządu, Grupa Polenergia nie jest w sposób bezpośredni narażona na negatywne skutki konfliktu ze względu na marginalne zaangażowanie Spółek z Grupy w działalność na terytorium Rosji, Białorusi i Ukrainy oraz współpracę z partnerami mającymi swoje siedziby w tych państwach.

W wyniku wybuchu wojny w Ukrainie oraz sankcji nakładanych na Rosję i Białoruś zachodzą zmiany w otoczeniu rynkowym, objawiające się dużą zmiennością cen instrumentów finansowych, surowców oraz towarów, w tym zmianami cen energii elektrycznej, gazu oraz uprawnień do emisji CO₂. W perspektywie długoterminowej może mieć to negatywny wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce i sytuację na polskim rynku energii. Ponadto wśród czynników finansowych istotnych z punktu widzenia Grupy zaobserwowano zwiększoną presję inflacyjną oraz zmienność kursu złotego w stosunku do euro i dolara amerykańskiego.

Segment Gazu i Czystych Paliw jest w ocenie Zarządu w dużej mierze odporny na bieżącą zmienność cen na rynku. Marża na produkcji energii elektrycznej w 2022 roku nie jest zagrożona w związku z

odwróceniem kontraktów na sprzedaż energii elektrycznej oraz zakup gazu i praw do emisji CO₂ w roku 2021. Natomiast dostawy gazu w związku z realizowanymi kontraktami na produkcję ciepła zostały już zabezpieczone (wolumen oraz stała cena) do końca 2023 roku. Dodatkowym zabezpieczeniem dla produkcji ciepła jest utrzymywany i zwiększony w ostatnich tygodniach zapas oleju opałowego lekkiego, jako paliwa rezerwowego w sytuacji ograniczenia lub braku gazu. W przypadku wezwania ENS do świadczenia usług systemowych, koszty zakupu gazu zostaną pokryte przez przychody. Kontynuacja obecnej sytuacji na rynku gazu i praw do emisji CO₂ długoterminowo może spowodować ograniczenie możliwości zabezpieczania produkcji i marży ENS na kolejne lata. W Elektrociepłowni Nowa Sarzyna zwiększono również zabezpieczenia przed możliwym cyberatakiem, w ostatnim czasie wymieniony został główny system sterowania oraz wszelkie zdalne systemy diagnostyki urządzeń zostały odłączone od połączenia z Internetem.

Segment energetyki wiatrowej nie jest bezpośrednio narażony na skutki obecnej sytuacji rynkowej. W związku z konsekwentnie realizowaną polityką zabezpieczania produkcji, bieżące zmiany cen nie mają wpływu na osiągnięte przychody ze sprzedaży energii w roku 2022 oraz częściowo w roku 2023. Jednocześnie, wysoka zmienność ceny energii w połączeniu z okresami o zmiennej wietrzności mogą skutkować znaczącym wzrostem kosztów profilu. Wrażliwość części operacyjnej segmentu na zmianę stóp procentowych i kursów walut jest niewielka ze względu na wcześniejsze zabezpieczenie projektów. W związku z możliwym powstaniem braków na rynku surowców istnieje ryzyko ograniczenia dostępności części zamiennych, co może spowodować chwilowe przestoje w funkcjonowaniu farm w przypadku awarii. Dłuższe utrzymanie się wysokich ceny energii może, w ocenie Zarządu, skłonić ustawodawcę do wprowadzenia niekorzystnych dla Grupy zmian w systemie zielonych certyfikatów. Projekty Grupy mogą stać się także przedmiotem cyberataku. Ryzyko wystąpienia tego typu zdarzeń podlega szczegółowej analizie i wprowadzane są rozwiązania zaradcze.

Segment obrotu i sprzedaży jako jedyny w Grupie posiadał bezpośrednią ekspozycję na rynek ukraiński za pośrednictwem spółki zależnej Polenergia Ukraina. Spółka ta jeszcze przed rozpoczęciem wojny ograniczyła zakres prowadzonej działalności operacyjnej. Grupa identyfikuje zwiększone ryzyko prowadzenia działalności handlowej na pozostałych rynkach, do czego przyczynia się m.in. wzrost zmienności cen energii elektrycznej i gazu ziemnego, ryzyko niezrealizowania wolumenu odbioru przez kontrahentów oraz wzrost ryzyka niewypłacalności kontrahentów. W sytuacji dynamicznych wzrostów cen odchylenie w zużyciu energii przez klientów od wartości zakontraktowanych może wygenerować istotny wynik (zarówno pozytywny jak i negatywny), niewspółmierny do pierwotnych założeń. Negatywne zmiany kursów walutowych mogą skutkować pogorszeniem wyniku na rynku denominowanym w euro. Jednocześnie umocnienie euro może skutkować zwiększeniem wartości wymagalnych depozytów zabezpieczających. Segment jest również wyeksponowany na ryzyko wzrostu stóp procentowych. Wyższy koszt kredytu obrotowego, wynikający ze wzrostu stóp procentowych, może spowodować istotne pogorszenie się rentowności prowadzonej działalności. Polenergia Obrót podejmuje także działania w celu monitorowania zagrożeń związanych z bezpieczeństwem. Atak niszczący infrastrukturę teleinformatyczną lub ograniczający dostęp do systemów w spółce skutkowałoby brakiem lub ograniczoną możliwością prowadzenia działalności handlowej.

Segment dystrybucji jest zabezpieczony długoterminowo przed skutkami wzrostu kosztów inwestycji oraz rosnących stóp procentowych poprzez mechanizm taryfowy. Krótkoterminowo, do czasu aktualizacji taryfy dystrybucyjnej, Spółka może doświadczyć negatywnego wpływu obecnej sytuacji rynkowej na rentowność realizowanych przedsięwzięć inwestycyjnych.

W ocenie Grupy, obecna sytuacja rynkowa nie powinna zagrozić realizacji celów określonych w Strategii Grupy Polenergia na lata 2020 – 2024. Utrzymujące się wysokie ceny energii wraz z ograniczonym wykorzystaniem konwencjonalnych źródeł takich jak węgiel, gaz i ropa naftowa mogą stać się dodatkowym bodźcem do zwiększenia skali inwestycji w OZE. W konsekwencji może to przyczynić się to ułatwienia procesów legislacyjnych oraz udostępnienia dodatkowych funduszy wspierających tego typu inwestycje.

W krótkiej perspektywie czasowej, realizowane przez Grupę projekty inwestycyjne mogą zostać dotknięte skutkami konfliktu w Ukrainie. Wzrost cen surowców i produktów na rynku oraz chwilowe braki pracowników u podwykonawców mogą spowodować opóźnienia w realizacji projektów farm wiatrowych i fotowoltaicznych. Wzrost stóp procentowych powoduje rosnące koszty finansowania, a wzrost cen

surowców i towarów w połączeniu ze zmiennością kursu EUR/PLN może doprowadzić do wzrostu łącznych kosztów inwestycji.