

Grupa Kapitałowa Polenergia S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2022 ROKU

WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Michał Michalski – Prezes Zarządu

Iwona Sierżęga – Członkini Zarządu

Tomasz Kietliński – Wiceprezes Zarządu

Piotr Maciołek – Członek Zarządu

*Agnieszka Grzeszczak – Dyrektorka
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 | 12 |
| 6. | Założenie kontynuacji działalności gospodarczej | 13 |
| 7. | Struktura organizacyjna Grupy | 14 |
| 8. | Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości | 16 |
| 9. | Działalność zaniechana | 36 |
| 10. | Skorygowana skonsolidowana EBITDA i Skorygowany skonsolidowany zysk netto | 37 |
| 11. | Segmenty operacyjne | 38 |
| 12. | Zysk netto przypadający na jedną akcję | 44 |
| 13. | Rzeczowe aktywa trwałe | 45 |
| 14. | Wartości niematerialne | 47 |
| 15. | Wartość firmy | 49 |
| 16. | Rozliczenie ceny nabycia | 51 |
| 17. | Test na utratę wartość aktywów | 53 |
| 18. | Długoterminowe aktywa finansowe | 53 |
| 19. | Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności | 53 |
| 20. | Należności długoterminowe | 54 |
| 21. | Zapasy | 54 |
| 22. | Należności krótkoterminowe | 54 |
| 23. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 56 |
| 24. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 56 |
| 25. | Wartości godziwe aktywów i zobowiązań | 56 |
| 26. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 59 |
| 27. | Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe | 59 |
| 28. | Podatek dochodowy | 60 |
| 29. | Rezerwy | 62 |
| 30. | Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 63 |
| 31. | Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 75 |
| 32. | Rozliczenia międzyokresowe | 75 |
| 33. | Zobowiązania warunkowe | 76 |
| 34. | Sprawy sądowe | 78 |
| 35. | Nakłady inwestycyjne | 82 |

| | |
|---|----|
| 36. Przychody ze sprzedaży | 82 |
| 37. Koszty według rodzaju | 84 |
| 38. Pozostałe przychody operacyjne | 84 |
| 39. Pozostałe koszty operacyjne | 85 |
| 40. Przychody finansowe | 85 |
| 41. Koszty finansowe | 86 |
| 42. Przepływy środków pieniężnych | 86 |
| 43. Uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej | 86 |
| 44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 87 |
| 45. Zarządzanie kapitałem | 90 |
| 46. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi | 91 |
| 47. Zatrudnienie | 92 |
| 48. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym spółkę dominującą | 92 |
| 49. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami | 93 |
| 50. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 93 |
| 51. Informacje o uprawnieniach do emisji dwutlenku węgla CO2 | 93 |
| 52. Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym | 93 |

1. Skonsolidowany bilans

Na dzień 31 grudnia 2022 roku

AKTYWA

| | Noty | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|------|------------------|------------------|
| I. Aktywa trwałe (długoterminowe) | | 3 946 486 | 3 333 889 |
| 1.Rzeczowe aktywa trwałe | 13 | 3 030 175 | 2 514 987 |
| 2.Wartości niematerialne | 14 | 11 785 | 6 392 |
| 3.Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 15 | 157 338 | 69 129 |
| 4.Aktywa finansowe | 18 | 324 965 | 453 753 |
| 5. Aktywa finansowe wycenione metodą praw własności | 19 | 394 093 | 283 593 |
| 6.Należności długoterminowe | 20 | 1 987 | 2 554 |
| 7.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 28 | 25 755 | 3 438 |
| 8.Rozliczenia międzyokresowe | | 388 | 43 |
| II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | 2 300 848 | 2 273 292 |
| 1.Zapasy | 21 | 111 623 | 45 078 |
| 2.Należności z tytułu dostaw i usług | 22 | 360 804 | 219 909 |
| 3.Należności z tytułu podatku dochodowego | 22 | 9 338 | 10 061 |
| 4.Pozostałe należności krótkoterminowe | 22 | 100 214 | 353 753 |
| 5.Rozliczenia międzyokresowe | 23 | 12 673 | 8 261 |
| 6.Krótkoterminowe aktywa finansowe | 24 | 837 504 | 1 248 864 |
| 7.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 26 | 868 692 | 387 366 |
| A k t y w a r a z e m | | 6 247 334 | 5 607 181 |

PASYWA

| | Noty | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------|------------------|------------------|
| I. Kapitał własny | | 3 083 035 | 1 857 092 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 3 083 035 | 1 857 092 |
| 1.Kapitał zakładowy | 27 | 133 604 | 90 887 |
| 2.Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 1 515 929 | 557 983 |
| 3.Kapitał rezerwowy z wyceny opcji | | 13 207 | 13 207 |
| 4.Pozostałe kapitały rezerwowe | | 924 645 | 618 105 |
| 5.Zysk z lat ubiegłych | | 335 778 | 239 486 |
| 6.Zysk netto | | 159 918 | 337 376 |
| 7.Różnice kursowe z przeliczenia | | (46) | 48 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 1 784 771 | 1 609 033 |
| 1.Kredyty bankowe i pożyczki | 30 | 1 292 699 | 1 020 429 |
| 2.Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 28 | 116 797 | 105 420 |
| 3.Rezerwy | 29 | 23 398 | 23 380 |
| 4.Rozliczenia międzyokresowe | 32 | 40 512 | 43 704 |
| 5.Zobowiązania z tytułu leasingu | | 160 765 | 207 556 |
| 6.Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych | | 140 762 | 207 044 |
| 7.Pozostałe zobowiązania | 31 | 9 838 | 1 500 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 1 379 528 | 2 141 056 |
| 1.Kredyty bankowe i pożyczki | 30,31 | 216 743 | 413 922 |
| 2.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 31 | 171 983 | 230 946 |
| 3.Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 31 | 9 600 | 14 475 |
| 4.Zobowiązania z tytułu leasingu | 31 | 22 871 | 11 734 |
| 5.Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych | 31 | 747 321 | 1 216 122 |
| 6.Pozostałe zobowiązania | 31 | 64 744 | 211 512 |
| 7.Rezerwy | 29 | 6 254 | 3 647 |
| 8.Rozliczenia międzyokresowe | 32 | 140 012 | 38 698 |
| Pasywa razem | | 6 247 334 | 5 607 181 |

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku

| | Noty | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|------|---------------------------------|------------------|
| | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Przychody z umów z klientami | 36 | 7 069 235 | 3 096 316 |
| Inne przychody | 36 | 19 996 | 902 737 |
| Przychody ze sprzedaży | | 7 089 231 | 3 999 053 |
| Koszt własny sprzedaży | 37 | (6 611 146) | (3 656 955) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 478 085 | 342 098 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 38 | 9 273 | 4 546 |
| Koszty sprzedaży | 37 | (115 915) | (538) |
| Koszty ogólnego zarządu | 37 | (125 512) | (77 275) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 39 | (8 324) | (34 923) |
| Przychody finansowe | 40 | 38 334 | 230 274 |
| Koszty finansowe | 41 | (75 672) | (44 130) |
| Zysk brutto | | 200 269 | 420 052 |
| Podatek dochodowy | 28 | (40 351) | (85 525) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 159 918 | 334 527 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk/Strata z działalności operacyjnej zaniechanej | | - | (1 626) |
| Zysk ze zbycia działalności zaniechanej | | - | 4 379 |
| Zysk netto | | 159 918 | 337 280 |
| Zysk netto przypisany: | | 159 918 | 337 280 |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 159 918 | 337 376 |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | | - | (96) |
| Zysk na jedną akcję: | | | |
| – podstawowy zysk (strata) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 2,62 | 7,42 |
| – rozwodniony zysk (strata) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 2,62 | 7,42 |

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|---------------------------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Zysk netto za okres | 159 918 | 337 280 |
| Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków | | |
| - Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | 65 456 | 102 669 |
| - Różnice kursowe z przeliczenia | (94) | 56 |
| Inne całkowite dochody netto | 65 362 | 102 725 |
| CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES | 225 280 | 440 005 |
| Całkowity dochód za okres: | 225 280 | 440 005 |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 225 280 | 440 101 |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | - | (96) |

3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku

| | Kapitał zakładowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał rezerwowý z wyceny opcji | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zysk z lat ubiegłych | Zysk netto | Różnice kursowe z przeliczenia | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał własny ogółem |
|--|----------------------|---|---|------------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------------------|--|-----------------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2022 roku | 90 887 | 557 983 | 13 207 | 618 105 | 576 862 | - | 48 | 1 857 092 | 1 857 092 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | | | | | | | | | |
| - Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | 159 918 | - | 159 918 | 159 918 |
| - Inne całkowite dochody za okres | - | - | - | 65 456 | - | - | (94) | 65 362 | 65 362 |
| Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | | | |
| - Emisja akcji | 42 717 | 957 946 | - | - | - | - | - | 1 000 663 | 1 000 663 |
| - Podział wyniku finansowego | - | - | - | 241 084 | (241 084) | - | - | - | - |
| Na dzień 31 grudnia 2022 roku | 133 604 | 1 515 929 | 13 207 | 924 645 | 335 778 | 159 918 | (46) | 3 083 035 | 3 083 035 |

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 |

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku

| Noty | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------|------------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I.Zysk (Strata) brutto | 200 269 | 422 805 |
| II.Korekty razem | 45 460 | (277 975) |
| 1.Amortyzacja | 116 417 | 93 272 |
| 2.Strata (Zysk) z tytułu różnic kursowych | 196 | (11) |
| 3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 37 238 | 29 558 |
| 4.Strata (Zysk) z tytułu działalności inwestycyjnej | 37 476 | (203 747) |
| 5. Podatek dochodowy | (71 673) | (69 995) |
| 6.Zmiana stanu rezerw | 1 669 | 755 |
| 7.Zmiana stanu zapasów | (31 565) | (8 606) |
| 8.Zmiana stanu należności | 717 905 | (1 702 018) |
| 9.Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (804 958) | 1 565 017 |
| 10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 45 936 | 11 420 |
| 11. Inne korekty | (3 181) | 6 380 |
| III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 245 729 | 144 830 |
| B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 2 514 | 229 872 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 48 | 58 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | - | 231 705 |
| a) zbycie aktywów finansowych | - | 227 375 |
| b) spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | - | 4 000 |
| c) odsetki | - | 64 |
| b) inne wpływy z aktywów finansowych | - | 266 |
| 3. Środki pieniężne w wyniku zbycia/likwidacji/nabycia jednostki zależnej | 2 466 | (1 891) |
| II.Wydatki | 781 469 | 755 848 |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 659 795 | 576 995 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | 121 674 | 178 853 |
| a) nabycie aktywów finansowych | 121 479 | 178 853 |
| b) udzielone pożyczki długoterminowe | 195 | - |
| III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (778 955) | (525 976) |
| C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I.Wpływy | 1 521 863 | 805 508 |
| 1. Wpływy z emisji akcji | 1 003 859 | - |
| 2.Kredyty i pożyczki | 518 004 | 805 508 |
| II.Wydatki | 507 312 | 411 341 |
| 1.Spłaty kredytów i pożyczek | 444 698 | 373 565 |
| 2.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu | 10 926 | 5 461 |
| 3.Odsetki | 51 329 | 32 099 |
| 4.Inne wydatki finansowe | 359 | 216 |
| III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II) | 1 014 551 | 394 167 |
| D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 481 325 | 13 021 |
| E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 481 326 | 13 019 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 1 | (2) |

Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach 10

| | | |
|--|----------------|----------------|
| F.Środki pieniężne na początek okresu | 387 366 | 374 347 |
| G.Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 868 692 | 387 366 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 42 | 48 648 |

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 energią elektryczną i świadectw pochodzenia oraz rozwoju morskich farm wiatrowych). Ponadto, w dniu 3 stycznia 2022 roku nastąpiło przeniesienie własności akcji Polenergia Fotowoltaika S.A. (dawniej: Edison Energia S.A.), której działalność polega na instalacji paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 marca 2023 roku.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku i zawiera porównywalne dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

5.2. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład osobowy Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 roku:

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

W dniu 7 lutego 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu w dniu 8 lutego 2023 roku, godz. 10.00, Członka Zarządu – Pana Jarosława Bogacza.

Skład osobowy Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 roku:

| | |
|------------------|------------------------------------|
| Dominika Kulczyk | Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Thomas O'Brien | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Szymon Adamczyk | Członek Rady Nadzorczej |

| | |
|----------------------------|---------------------------|
| Orest Nazaruk | Członek Rady Nadzorczej |
| Ignacio Paz-Ares Aldanondo | Członek Rady Nadzorczej |
| Emmanuelle Rouchel | Członkini Rady Nadzorczej |
| Jacek Santorski | Członek Rady Nadzorczej |
| Hans E. Schweickardt | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 11 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki p. Szymona Adamczyka oraz p. Oresta Nazaruka – na samodzielne trzyletnie kadencje. Ponadto z dniem 11 maja 2022 roku wygasł mandat Członka Rady Nadzorczej – pana Adriana Dworzyńskiego.

W dniu 7 października 2022 roku pana Grzegorz Stanisławski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na godzinę 12.00 w dniu 10 października 2022 roku.

W dniu 10 października 2022 roku powołano pana Jacka Santorskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Emitenta, ze skutkiem od dnia 10 października 2022 r. godz. 12.01.

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 2022 roku.

W związku z trwającą eskalacją wojny w Ukrainie oraz napiętą sytuacją na rynkach surowcowych byliśmy świadkami gwałtownych zmian w otoczeniu rynkowym, które objawiały się ekstremalnie wysoką zmiennością cen instrumentów finansowych, surowców oraz towarów, w tym zmianami cen energii elektrycznej, gazu ziemnego i uprawnień do emisji CO₂. Sytuacja fundamentalna europejskiego rynku energii pokazała, że znacząca redukcja dostaw gazu ziemnego do UE powodująca ograniczenia w podaży i niekontrolowane wzrosty cen gazu, węgla oraz energii elektrycznej, w połączeniu z upałami, niedoborami wody w elektrowniach wodnych oraz problemami w funkcjonowaniu elektrowni atomowych powoduje niekontrolowane zachowania uczestników rynków i trudne do opanowania wzrosty cen energii oraz surowców. Ponadto wśród czynników finansowych istotnych z punktu widzenia Grupy zaobserwowano zwiększoną presję inflacyjną, zmienność kursu złotego w stosunku do euro i dolara amerykańskiego, jak również znaczny wzrost kosztów związanych z zabezpieczeniami transakcji zawieranych na rynkach towarowych. Brak akceptacji dla wysokich cen energii spowodował wprowadzenie ustawy zamrażającej ceny dla odbiorców, wprowadzenie ograniczeń cenowych dla wytwórców i przychodowych dla spółek obrotu. Nadwyżki mają być przekazywane na rzecz Zarządcy Rozliczeń. Dodatkowo zniesienie obligatoryjnej sprzedaży energii przez giełdę i ograniczenia ofert na rynku bilansującym wpłyną na spadek zysków podmiotów działających w branży energetycznej.

W perspektywie krótkoterminowej i średnioterminowej podejmowane działania regulacyjne negatywnie wpłyną na wysokość zysków osiąganych przez Grupę. Jednocześnie, dążenie do ustabilizowania cen energii elektrycznej, może wpłynąć na spadek poziomu wymagalnych zabezpieczeń dla transakcji zawieranych na rynkach towarowych.

7. Struktura organizacyjna Grupy

| Jednostka Dominująca | | |
|-----------------------------|---|---------------|
| | Polenergia S.A. | |
| Lp. | Jednostki Zależne i Stowarzyszone | Udział |
| 1 | Polenergia Kogeneracja Sp. z o.o. | 100% |
| 2 | Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. | 100% |
| 3 | Polenergia eMobility Sp. z o.o. | 100% |
| 4 | Polenergia Obrót S.A. | 100% |
| 5 | Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o. | 100% |
| 6 | Polenergia Energy Ukraine LLC | 100% |
| 7 | Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. | 100% |
| 8 | Dipol Sp. z o. o. | 100% |
| 9 | Polenergia Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o. | 100% |
| 10 | Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. | 100% |
| 11 | Polenergia Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o. | 100% |
| 12 | Polenergia Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o. | 100% |
| 13 | Talia Sp. z o.o. | 100% |
| 14 | Amon Sp. z o.o. | 100% |
| 15 | Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. | 100% |
| 16 | Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o. | 100% |
| 17 | Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o. | 100% |
| 18 | Polenergia Farma Wiatrowa Mycielín Sp. z o.o. | 100% |
| 19 | Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/ Kostomłoty Sp. z o.o. | 100% |
| 20 | Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o. | 100% |
| 21 | Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o. | 100% |
| 22 | Polenergia Farma Wiatrowa Bądecz Sp. z o.o. | 100% |
| 23 | Polenergia Farma Wiatrowa Namysłów Sp. z o.o. | 100% |
| 24 | Polenergia Farma Wiatrowa Olbrachcice Sp. z o.o. | 100% |
| 25 | Polenergia Farma Wiatrowa Wodzisław Sp. z o.o. | 100% |
| 26 | Polenergia Obrót 2 Sp. z o.o. | 100% |
| 27 | Polenergia Farma Wiatrowa Krzywa Sp. z o.o. | 100% |
| 28 | Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o. | 100% |
| 29 | Polenergia Farma Wiatrowa 22 Sp. z o.o. | 100% |
| 30 | Polenergia Farma Wiatrowa 10 Sp. z o.o. | 100% |
| 31 | Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. | 100% |
| 32 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 1 Sp. z o.o. | 100% |
| 33 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 2 Sp. z o.o. | 100% |
| 34 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 3 Sp. z o.o. | 100% |
| 35 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 4 Sp. z o.o. | 100% |
| 36 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 5 Sp. z o.o. | 100% |
| 37 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 6 Sp. z o.o. | 100% |
| 38 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 7 Sp. z o.o. | 100% |
| 39 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 8 Sp. z o.o. | 100% |
| 40 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 9 Sp. z o.o. | 100% |
| 41 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 10 Sp. z o.o. | 100% |
| 42 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 11 Sp. z o.o. | 100% |
| 43 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 12 Sp. z o.o. | 100% |
| 44 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 13 Sp. z o.o. | 100% |
| 45 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 14 Sp. z o.o. | 100% |

| | | |
|----|---|------|
| 46 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 15 Sp. z o.o. | 100% |
| 47 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 16 Sp. z o.o. | 100% |
| 48 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 17 Sp. z o.o. | 100% |
| 49 | Polenergia Farma Fotowoltaiczna 19 Sp. z o.o. | 100% |
| 50 | Polenergia Farma Wiatrowa 29 Sp. z o.o. | 100% |
| 51 | Polenergia Farma Wiatrowa 11 Sp. z o.o. | 100% |
| 52 | Polenergia Farma Wiatrowa 12 Sp. z o.o. | 100% |
| 53 | Polenergia Farma Wiatrowa 13 Sp. z o.o. | 100% |
| 54 | Polenergia Farma Wiatrowa 14 Sp. z o.o. | 100% |
| 55 | Polenergia Farma Wiatrowa 18 Sp. z o.o. | 100% |
| 56 | Polenergia Farma Wiatrowa 24 Sp. z o.o. | 100% |
| 57 | Polenergia Farma Wiatrowa 20 sp. z o.o. | 100% |
| 58 | Polenergia Farma Wiatrowa 15 sp. z o.o. | 100% |
| 59 | Polenergia Farma Wiatrowa 21 sp. z o.o. | 100% |
| 60 | Polenergia Farma Wiatrowa 19 sp. z o.o. | 100% |
| 61 | Inwestycje Rolne Sp. z o.o. | 100% |
| 62 | Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o. | 100% |
| 63 | Certyfikaty Sp. z o.o. | 100% |
| 64 | MFW Bałtyk I Sp. z o.o. | 50% |
| 65 | MFW Bałtyk II Sp. z o.o. | 50% |
| 66 | MFW Bałtyk III Sp. z o.o. | 50% |
| 67 | MFW Bałtyk I S.A. | 50% |
| 68 | Polenergia Fotowoltaika S.A. | 100% |
| 69 | Polenergia Pompy Ciepła Sp. z o.o. | 100% |
| 70 | Zielony Ryś Sp. z o.o. | 100% |

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 2021.

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 2022 wraz z danymi porównywalnymi za rok zakończony 31 grudnia 2021 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

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące od 2022 roku

Poniżej zostały zaprezentowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany te nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- Zmiany MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:
 - MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
 - MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie podlega usunięciu, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
 - MSSF 16: z przykładu nr 13 usunięto zagadnienie zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
 - MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.
- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
Zmiana doprecyzowuje, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż (a nie wpływać na wartość środka trwałego). Testowanie środka trwałego jest elementem jego kosztu, natomiast koszt produkcji jest ujmowany w wyniku w momencie ujęcia przychodu ze zbycia zapasu powstałego podczas testowania.
- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
Zmiana precyzuje, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację.
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.

- Zmiana MSSF 16 „Leasing”

W 2020 roku Rada MSR opublikowała uproszczenia dla leasingobiorców otrzymujących ulgi ze względu na pandemię COVID-19. Jednym z warunków było by ulgi dotyczyły tylko płatności zapadających do końca czerwca 2021 roku. Wskutek zmiany przesunięto ten termin na czerwiec 2022 roku.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2022 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane, ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

Spółka szacuje, że zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandaryzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych będzie uznana za istotną informację. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczonego podatku dochodowego nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczone np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do

użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”

Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana do MSSF 16 „Leasing”

Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

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 2022 roku skutkowałoby zmniejszeniem salda zysków zatrzymanych w kwocie 15,7 mln zł w korespondencji z rozpoznaniem przychodów przyszłych okresów w kwocie 15,7 mln zł.

W roku zakończonym 31 grudnia 2022 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:

-
- 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 sądowe – każda sprawa analizowana jest indywidualnie, po uwzględnieniu jej specyfikę (nota 29),
 - rezerwy na niewykorzystane urlopy – rezerwa wynikająca ze: współczynnika ekwiwalentu, poziomu wynagrodzenia każdego pracownika oraz ilości zaległych dni urlopu (nota 34),
 - rezerwy na obowiązki związane ze sprzedażą energii - rezerwa wynikająca z wolumenu energii elektrycznej sprzedanej w danym okresie do klienta końcowego oraz ceny zakupionych certyfikatów na potrzeby umorzenia, zgodnie z ustawowym obowiązkiem umorzenia świadectw pochodzenia przez sprzedawców energii elektrycznej (nota 32),
 - rezerwy na zbilansowanie - rezerwa na zbilansowanie zafakturowanego wolumenu sprzedaży z wolumenem zakupu w okresie liczona, w oparciu o niezbilansowany wolumen i średnioważoną wolumenem portfela cenę rynku bilansującego w okresie,
 - aktywa i zobowiązania finansowe wynikające z kontraktów terminowych (notach 18,25 i 31),
 - 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 36),
 - podatek odroczony - Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione (nota 28),
 - utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych – w przypadku wartości firmy Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości, w przypadku pozostałych niefinansowych aktywów trwałych Grupa przeprowadziła analizę przesłanek na utratę wartości aktywów trwałych, w przypadku zaistnienia przesłanek przeprowadziła testy na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych (nota 17),
 - odpisy z tytułu utrat wartości w odniesieniu do należności handlowych – kalkulacja i wycena oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych jest obszarem wymagającym znaczącego osądu w zakresie doboru odpowiedniej metodologii, modeli i danych wejściowych. Szczegółowy opis metodologii wyceny oczekiwanych strat kredytowych zastosowanej przez Grupę przedstawia nota 8.18. Grupa w swoich modelach wykorzystuje głównie informacje historyczne pochodzące z jej systemów i 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 2022 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 2022 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

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

8.6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

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

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

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

8.7. Wartość firmy

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

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

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

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

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

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

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

8.8. Wartości niematerialne

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

poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

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

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszych 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 pomniejszych 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 zdanego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania rzeczowego aktywa trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Rzeczowe aktywa trwale 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 trwale, 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 trwale | od 5 lat do 7 lat |

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

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

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

8.10. Rzeczowe aktywa trwale w budowie

Rzeczowe aktywa trwale 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 trwale w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania. W ramach rzeczowych aktywów trwałych w budowie ujmowane są nakłady na dewelopment farm wiatrowych.

8.11. Koszty finansowania zewnętrznego

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

8.12. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka

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

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

8.13. Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. *solely payment of principal and interest*), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek wycenia się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji przychody 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 25.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2022 roku zgodnie z przyjętą „Instrukcją Rachunkowości Zabezpieczeń” Grupa dokonywała pomiaru efektywności zabezpieczenia ex-post (pomiar retrospektywny) oraz ex-ante (prospektywny) przy użyciu metody bezpośredniej kompensaty.

Pomiar efektywności dla celów księgowych jest dokonywany przy użyciu metody hipotetycznego derywatu. Metoda polega na porównaniu zmian wartości godziwej zabezpieczającej transakcji IRS („Interest Rate Swap”) ze zmianami wartości godziwej hipotetycznej transakcji IRS narastająco od daty ustanowienia powiązania zabezpieczającego. Hipotetyczna transakcja IRS ma identyczne parametry jak pozycja zabezpieczana oraz ma wartość godziwą równą zero w dacie ustanowienia powiązania zabezpieczającego.

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

Po dacie ustanowienia powiązania zabezpieczającego ewidencja zysków/strat z tytułu wyceny wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego opiera się na ustaleniu, jaka część zmiany jego wyceny bilansowej stanowi efektywną część zabezpieczenia. 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 25.

8.15. Wspólne porozumienia umowne

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

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

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

8.16. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu

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

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

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

8.19. Inne aktywa niefinansowe

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

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. 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 pieniężne. 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, jak również przychody z tytułu instalacji paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła. Przychody te ustalone są w oparciu o cenę netto, po skorygowaniu o udzielone rabaty i upusty oraz podatek akcyzowy.

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej i gazu Grupa ujmuje na koniec każdego okresu rozliczeniowego, według wolumenów dostarczonych do klienta w danym okresie rozliczeniowym. Grupa ujmuje przychody w okresie czasu i korzysta z uproszczenia, które pozwala ujmować przychody zgodnie z fakturowaniem, ponieważ odzwierciedla on stopień wykonania zobowiązania do wykonania świadczenia. Cena transakcyjna ustalana jest w oparciu o ceny umowne (ustalane na bazie formuły cenowej z umowy lub opartej o ceny transakcyjne na TGE).

Przychody ze sprzedaży świadectw pochodzenia Spółka ujmuje zgodnie z fakturowaniem w momencie zawarcia transakcji sprzedaży świadectw za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii, gdyż zdaniem Grupy w tym momencie następuje utrata kontroli nad składnikiem aktywa (świadectwa).

Ponadto, w związku z nabyciem Spółki Polenergia Fotowoltaika S.A. (dawniej: Edison Energia S.A) o którym mowa w nocie 16 przy rozpoznaniu przychodów z tytułu instalacji paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła Grupa zastosowała zasady zgodnie z MSSF 15 Przychody z umów z klientami i ujmuje przychody w trakcie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, zgodnie z punktem 39 MSSF 15, który mówi że dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu jednostka ujmuje przychody w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Do pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania stosuje się metody pomiaru oparte na nakładach.

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 zakup i 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 praw do emisji dwutlenku węgla

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

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

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

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

Dotacje z tytułu świadectw pochodzenia

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

Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych

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

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

8.28. Podatki**Podatek bieżący**

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

Podatek odroczony

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

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

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

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek 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:

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-----|------------|------------|
| USD | 4,4018 | 4,0600 |
| EUR | 4,6899 | 4,5994 |
| GBP | 5,2957 | 5,4846 |

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.

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 | |
|--|---------------------------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Zysk brutto | 200 269 | 420 052 |
| Przychody finansowe | (38 334) | (230 274) |
| Koszty finansowe | 75 672 | 44 130 |
| Amortyzacja | 116 421 | 93 272 |
| Koszty związane z wynikiem na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi | - | 13 863 |
| Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem | 318 | 228 |
| Odpis aktualizujący związany z segmentem Gaz i Czyste Paliwa | - | 19 889 |
| EBITDA | 354 346 | 361 160 |
| Skorygowana EBITDA | 354 346 | 361 160 |

SKORYGOWANY ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 159 918 | 337 376 |
| (Zysk netto) Strata netto z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych | (2 853) | 2 656 |
| (Przychody) koszty z tytułu wyceny kredytów długoterminowych | 1 840 | 1 358 |
| (Zysk netto) na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi | - | (174 908) |
| Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem | 318 | 20 117 |
| Rozliczenie ceny nabycia: | | |
| Amortyzacja | 2 836 | 876 |
| Podatek | (50) | (168) |
| Skorygowany ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | 162 009 | 187 307 |

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

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, a także instalacja paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła,

- 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.

Odbiorcy z którymi Grupa osiągnęła nie mniej niż 10% sumy przychodów Grupy dotyczą segmentu Obrót i Sprzedaż, przychód ten wyniósł łącznie: 3.680.609 tys. zł

| Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 | Wytwarzanie z OZE | | | Gaz i Czyste Paliwa | Obrót i Sprzedaż | Dystrybucja i eMobility | Niealokowane | Rozliczenie Ceny Nabycia | Razem |
|---|-----------------------------|---------------|------------------------------|------------------------|---------------------|----------------------------|-----------------|--------------------------------|----------------|
| | Łądowe Farmy Wiatrowe | Fotowoltaika | Morskie Farmy Wiatrowe | | | | | | |
| Przychody z umów z klientami | 403 868 | 16 098 | - | 217 794 | 6 257 341 | 161 889 | 12 245 | - | 7 069 235 |
| Inne przychody | - | - | - | (15 041) | 35 037 | - | - | - | 19 996 |
| Razem przychody | 403 868 | 16 098 | - | 202 753 | 6 292 378 | 161 889 | 12 245 | - | 7 089 231 |
| Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży | 259 619 | 11 236 | - | 2 726 | 170 606 | 27 579 | 9 155 | (2 836) | 478 085 |
| (Koszty) sprzedaży | - | - | - | - | (115 915) | - | - | - | (115 915) |
| (Koszty) ogólnego zarządu | (5 462) | (754) | - | (7 073) | (64 239) | (8 087) | (39 897) | - | (125 512) |
| Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek | (48 151) | (1 333) | - | 599 | (12 895) | (5 383) | 42 404 | - | (24 759) |
| Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe | (5 129) | 91 | - | (560) | (8 270) | (368) | 1 657 | - | (12 579) |
| Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne | 7 196 | (374) | - | (2 549) | (412) | (76) | (2 836) | - | 949 |
| Wynik brutto | 208 073 | 8 866 | - | (6 857) | (31 125) | 13 665 | 10 483 | (2 836) | 200 269 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | (40 401) | 50 | (40 351) |
| Wynik netto | - | - | - | - | - | - | - | - | 159 918 |
| EBITDA *) | 342 669 | 12 553 | - | 6 499 | (5 017) | 26 929 | (29 287) | - | 354 346 |
| Aktywa segmentu | 3 258 783 | 146 794 | 394 093 | 198 970 | 1 518 444 | 222 803 | 507 447 | - | 6 247 334 |
| Zobowiązania segmentu | 1 650 478 | 59 944 | - | 51 787 | 1 271 158 | 124 638 | 6 294 | - | 3 164 299 |
| Amortyzacja | 81 009 | 2 445 | - | 13 395 | 4 943 | 7 511 | 4 278 | 2 836 | 116 417 |

*) EBITDA - definicja została opisana w nocie 10

| Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022 | | Wytwarzanie z OZE | | | Obrót i Sprzedaż | Dystrybucja i eMobility | Niealokowane | Razem |
|---|---|-----------------------|---------------|---------------------|------------------|-------------------------|---------------|------------------|
| | | Lądowe Farmy Wiatrowe | Fotowoltaika | Gaz i Czyste Paliwa | | | | |
| - przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii | przychody spełniane w czasie | 308 551 | 16 089 | 156 818 | 4 421 666 | 154 696 | - | 5 057 820 |
| - przychody z tytułu świadectw pochodzenia | przychody spełniane w czasie | 95 302 | - | 155 | 768 290 | - | - | 863 747 |
| - przychody ze sprzedaży ciepła | przychody spełniane w określonym momencie | - | - | 37 267 | - | - | - | 37 267 |
| - przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych | przychody spełniane w czasie | - | - | - | - | - | 11 118 | 11 118 |
| - przychody z usług dzierżawy i operatorskie | przychody spełniane w czasie | - | - | - | - | 453 | - | 453 |
| - przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu | przychody spełniane w czasie | - | - | - | 641 060 | 4 964 | - | 646 024 |
| - przychody ze sprzedaży towarów | przychody spełniane w czasie | - | - | - | - | 991 | - | 991 |
| - przychody z najmu | przychody spełniane w czasie | 15 | - | - | - | 10 | 327 | 352 |
| - przychody z rynku mocy i usługi odbudowy systemu | przychody spełniane w określonym momencie | - | - | 23 552 | - | - | - | 23 552 |
| - przychody z tytułu instalacji paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła | przychody spełniane w czasie | - | - | - | 418 035 | - | - | 418 035 |
| - pozostałe | przychody spełniane w czasie | - | 9 | 2 | 8 290 | 775 | 800 | 9 876 |
| Razem przychody z umów z klientami | | 403 868 | 16 098 | 217 794 | 6 257 341 | 161 889 | 12 245 | 7 069 235 |
| - przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych | przychody spełniane w czasie | - | - | (15 041) | (17 609) | - | - | (32 650) |
| - przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla | przychody spełniane w określonym momencie | - | - | - | 52 646 | - | - | 52 646 |
| Razem inne przychody | | - | - | (15 041) | 35 037 | - | - | 19 996 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | | 403 868 | 16 098 | 202 753 | 6 292 378 | 161 889 | 12 245 | 7 089 231 |

| Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2021 | 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 | 254 911 | 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 | 1 046 | - | 142 704 | 41 749 | 19 319 | 1 372 | (876) | 342 097 |
| (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 | 97 | - | 99 057 | 21 202 | 8 857 | 188 610 | (876) | 420 051 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | - | - | (85 693) | 168 | (85 525) |
| Wynik netto | - | - | - | - | - | - | - | - | 334 526 |
| EBITDA *) | 202 698 | 1 487 | - | 135 677 | 22 501 | 18 153 | (19 357) | - | 361 159 |
| Aktywa segmentu | 2 412 414 | 160 913 | 283 593 | 265 803 | 1 954 606 | 174 083 | 355 771 | - | 5 607 183 |
| 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 |

| Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2021 | | Wytwarzanie z OZE | | Gaz i Czysta Paliwa | Obrót i Sprzedaż | Dystrybucja i eMobility | Niealoko wane | 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 ze sprzedaży towarów | przychody spełniane w czasie | - | - | - | - | 31 | - | 31 |
| - przychody z najmu | przychody spełniane w czasie | 14 | - | - | - | 10 | 340 | 364 |
| - przychody z rynku mocy i usługi odbudowy systemu | przychody spełniane w czasie | - | - | 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 | | - | - | 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 |

12. Zysk netto przypadający na jedną akcję

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--------------------------------------|---------------------------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Zysk netto | 159 918 | 337 376 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 60 949 963 | 45 443 547 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) | 2,62 | 7,42 |

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 60 949 963 | 45 443 547 |
| Efekt rozwodnienia | - | - |
| Średnia ważona rozwodniona ilość akcji zwykłych | 60 949 963 | 45 443 547 |

13. Rzeczowe aktywa trwałe

| 31.12.2022 | 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 | 222 525 | 680 754 | 1 569 618 | 5 714 | (1 948) | 927 005 | (16 021) | 3 387 647 |
| zwiększenia (z tytułu) | (48 126) | 389 749 | 711 244 | 10 616 | 1 278 | 651 074 | 7 447 | 1 723 282 |
| - nabycie | - | 4 912 | 1 987 | 10 568 | 1 271 | 649 959 | 5 990 | 674 687 |
| - transfery | 2 814 | 372 968 | 707 974 | - | 16 | 442 | 1 457 | 1 085 671 |
| - inne | (50 940) | 11 869 | 1 283 | 48 | (9) | 673 | - | (37 076) |
| zmniejszenia (z tytułu) | (3 707) | (3 560) | (21 029) | (1 569) | (12) | (1 184 880) | 18 062 | (1 196 695) |
| - sprzedaż i likwidacja | (64) | - | (445) | (487) | (3) | (78 950) | - | (79 949) |
| - inne | (207) | (304) | - | (1 075) | - | (18) | - | (1 604) |
| - transfery | (3 436) | (3 256) | (20 584) | (7) | (9) | (1 105 912) | 18 062 | (1 115 142) |
| wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 170 692 | 1 066 943 | 2 259 833 | 14 761 | (682) | 393 199 | 9 488 | 3 914 234 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | (15 230) | (180 577) | (491 069) | (2 871) | 2 185 | (101) | - | (687 663) |
| - amortyzacja okresu bieżącego | (4 538) | (39 550) | (64 201) | (3 321) | (387) | - | - | (111 997) |
| - zmniejszenia (z tytułu) | (4 732) | 610 | (721) | 492 | (232) | (6) | - | (4 589) |
| - sprzedaż i likwidacja | 1 | 3 | 192 | 487 | 3 | - | - | 686 |
| - inne | (4 733) | 607 | (913) | 5 | (235) | (6) | - | (5 275) |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | (24 500) | (219 517) | (555 991) | (5 700) | 1 566 | (107) | - | (804 249) |
| odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | (5 624) | (14 603) | - | (5) | (164 765) | - | (184 997) |
| - zwiększenie | - | - | - | - | - | (599) | - | (599) |
| - zmniejszenie | - | - | - | - | - | 105 786 | - | 105 786 |
| odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | (5 624) | (14 603) | - | (5) | (59 578) | - | (79 810) |
| wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu | 207 295 | 494 553 | 1 063 946 | 2 843 | 232 | 762 139 | (16 021) | 2 514 987 |
| wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu | 146 192 | 841 802 | 1 689 239 | 9 061 | 879 | 333 514 | 9 488 | 3 030 175 |

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania i zaliczenia do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 43 041 tys. zł.

| 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 grudnia 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.

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|----------------|----------------|
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | | |
| Grunty | 145 270 | 204 775 |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 16 574 | 6 475 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 156 | 156 |
| Środki transportu | 8 508 | 2 566 |
| Razem | 170 508 | 213 972 |

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|----------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania | | |
| Grunty | 157 748 | 208 845 |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 17 689 | 8 151 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 41 | 72 |
| Środki transportu | 8 158 | 2 222 |
| Razem | 183 636 | 219 290 |

**Za okres 12 miesięcy
zakończony**

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---------------|--------------|
| Amortyzacja praw do użytkowania | | |
| Grunty | 6 735 | 6 214 |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 4 535 | 1 375 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 13 | 13 |
| Środki transportu | 3 101 | 932 |
| Razem | 14 384 | 8 534 |

**Za okres 12 miesięcy
zakończony**

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|--------------|--------------|
| Koszty odsetkowe z tytułu praw do użytkowania | | |
| Grunty | 6 649 | 5 726 |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 627 | 306 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 2 | 3 |
| Środki transportu | 329 | 118 |
| Razem | 7 607 | 6 153 |

Zmiany w zobowiązaniach z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w nocie 43.

14. Wartości niematerialne

| 31.12.2022 | nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości | zaliczki na wartości niematerialne | wartości niematerialne wynikające z rozliczenia ceny nabycia | wartości niemateria lne, razem |
|--|--|--|--|--------------------------------------|
| 1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 13 612 | 35 | 58 000 | 71 647 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 9 856 | 867 | - | 10 723 |
| - nabycie | 8 206 | 867 | - | 9 073 |
| - inne | 1 650 | - | - | 1 650 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | (53) | (696) | - | (749) |
| - sprzedaż i likwidacja | (88) | - | - | (88) |
| - inne | - | (661) | - | (661) |
| - transfery | 35 | (35) | - | - |
| 2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 23 415 | 206 | 58 000 | 81 621 |
| 3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | (7 255) | - | (58 000) | (65 255) |
| - amortyzacja okresu bieżącego | (4 424) | - | - | (4 424) |
| - zmniejszenia (z tytułu) | (157) | - | - | (157) |
| - sprzedaż i likwidacja | 15 | - | - | 15 |
| - inne | (172) | - | - | (172) |
| 4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | (11 836) | - | (58 000) | (69 836) |
| 5. odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - |
| 6. odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - |
| 7. wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu | 6 357 | 35 | - | 6 392 |
| 8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 11 579 | 206 | - | 11 785 |

| 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 |

15. Wartość firmy

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|---------------|
| - Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu | 69 129 | 69 566 |
| - Zwiększenia (Zmniejszenia) wartości firmy z konsolidacji | 88 209 | - |
| - Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży | - | 437 |
| Wartość firmy, razem | 157 338 | 69 129 |

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość firmy wyniosła 157 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.
- 88 mln zł – obrót i sprzedaż – obejmująca spółki Polenergia Fotowoltaika, Polenergia Pompy Ciepła i Zielony Ryś (“Grupa Fotowoltaika”). Wartość firmy związanej z nabyciem Grupy Fotowoltaika wynika z różnicy między ceną nabycia, a wartością aktywów netto.

Test na utratę wartości bilansowej wartości firmy

Na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 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 2022 oraz dla poszczególnych segmentów:

- Ceny energii: ścieżka hurtowych cen energii do 2025 roku bazuje na kwotowaniach kontraktów terminowych, prognozach niezależnych doradców biznesowych oraz najlepszej wiedzy Spółki (CAGR ok. 18,5%). Po 2025 roku założono średnioroczną stopę wzrostu na poziomie ok. - 0,9% 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. -2,4%)

| Wartość firmy w segmencie | Kluczowe założenia | Poziom stopy dyskontowej przyjęty w testach na dzień: | |
|---------------------------|--|--|--|
| | | 31 grudnia 2022 | 31 grudnia 2021 |
| Dystrybucja | Przyjęta do prognozy wartość WRA bazuje na poziomie uwzględniającym nakłady poniesione historycznie powiększone o nakłady inwestycyjne planowane do poniesienia w latach 2023 - 2026. | | |
| | 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. | | |
| | Średnie marże na sprzedaży energii w ujęciu realnym założono na poziomie marż historycznych przy jednoczesnym uwzględnieniu zmiany struktury wolumenu sprzedaży w Spółce na skutek prowadzonego planu inwestycyjnego i nowych produktów wprowadzonych do oferty. | 4,80% Polenergia Dystrybucja 4,38% Polenergia Kogeneracja | 4,80% Polenergia Dystrybucja 4,38% Polenergia Kogeneracja |
| | Wzrost wolumenu sprzedanej energii na skutek realizowanych nakładów inwestycyjnych. | | |
| | 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 2023-2050. | | |
| Obrót i Sprzedaż | Marża na działalności handlowej w 2023 roku zakłada realizację strategii handlowej w oparciu o | 8,90% | 8,90% |

handel krótkoterminowy i transakcje strukturyzowane.

Marża na aktywach obejmuje obecne umowy PPA na aktywa wiatrowe i fotowoltaiczne oraz rozszerzenie ich na nowe projekty.

Dodatkowa marża w ramach obszarów związanych z działalnością obrotu, w tym proprietary trading, sprzedażą do klientów strategicznych oraz agregacją źródeł wytwórczych OZE.

Wzrost skali działalności w obszarze sprzedaży paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła.

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 2023-2049.

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 2022 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. Rozliczenie ceny nabycia

W dniu 3 stycznia 2022 roku tj. w dniu wpisu do rejestru akcjonariuszy, nastąpiło przeniesienie własności wszystkich akcji Polenergii Fotowoltaika S.A. (dawniej: Edison Energia 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 Polenergii Fotowoltaika S.A.

Cena 100% akcji Spółki została ustalona na 74 896 tys. zł i podlegała ewentualnym dalszym korektom związanym z procedurami zamknięcia rachunków (tzw. closing accounts). Ostateczna cena wyniosła 86 120 tys. zł

Dniem objęcia kontroli jest 3 stycznia 2022 roku.

Na dzień objęcia kontroli dokonano:

- Wyceny do wartości godziwych aktywów i zobowiązań;
- Wstępnego ustalenia wartości firmy wykazanej w skonsolidowanym bilansie w pozycji Wartość firmy jednostek podporządkowanych na podstawie porównania zaalokowanej ceny nabycia z wartością godziwą aktywów netto. Ustalona wartość firmy nie jest traktowana jako ostateczna z uwagi na fakt, iż trwają jeszcze weryfikacje wycen. Ujęta przez Grupę Kapitałową wartość firmy wynika z faktu, iż Grupa Kapitałowa zakłada wyższą wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej spółek nad którymi uzyskano kontrolę od wartości przejętych aktywów netto.

| | |
|--|----------------|
| Cena Nabycia | 86 120 |
| Aktywa netto | (7 232) |
| Wartość firmy przed alokacją ceny nabycia | 93 352 |
| Alokacja ceny nabycia na aktywa, zmniejszająca księgową wartość firmy, w tym: | |
| Wartości niematerialne | 3 867 |
| Relacje z dostawcami | 1 276 |
| Wartości niematerialne | 1 276 |
| Relacje z podwykonawcami | 1 276 |
| Alokacja ceny nabycia razem | 5 143 |
| Wartość firmy ujęta w bilansie | 88 209 |

Poniżej zaprezentowano wartość przejętych aktywów i zobowiązań po przeszacowaniu do wartości godziwej:

AKTYWA

| | 1.01.2022 |
|---|---------------|
| I. Aktywa trwale (długoterminowe) | 8 224 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 5 322 |
| Wartości niematerialne | 624 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 278 |
| II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 62 844 |
| Zapasy | 34 980 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 13 058 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 9 185 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 3 152 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 466 |
| A k t y w a r a z e m | 71 068 |

PASYWA

| | 1.01.2022 |
|--|----------------|
| I. Kapitał własny | (7 232) |
| Kapitał zakładowy | 400 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 2 940 |
| Strata z lat ubiegłych | (316) |
| Strata netto | (10 256) |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 1 735 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 |
| Rezerwy | 3 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 727 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 76 565 |
| Kredyty bankowe i pożyczki | 6 541 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 22 495 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 3 428 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 741 |
| Pozostałe zobowiązania | 36 213 |
| Rezerwy | 952 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 5 195 |
| P a s y w a r a z e m | 71 068 |

17. Test na utratę wartości aktywów

Grupa przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku, która to wykazała brak konieczności przeprowadzania testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, za wyjątkiem wartości firmy, dla której test opisano w notce 15.

18. Długoterminowe aktywa finansowe

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|----------------|----------------|
| - udziały lub akcje w spółkach nie notowanych na giełdzie | 2 069 | 73 321 |
| - kontrakty terminowe *) | 140 575 | 259 938 |
| - instrumenty pochodne | 182 321 | 120 494 |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem | 324 965 | 453 753 |

*) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W dniu 31 grudnia 2021 roku Polenergia S.A. dokonała płatności za akcje 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.

19. Aktywa finansowe wyceniane metodą praw własności

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

Poniżej tabela przedstawia wartość bilansową inwestycji Grupy we wspólnym przedsięwzięciu:

| | MFW Bałtyk III Sp. z o.o. | MFW Bałtyk II Sp. z o.o. | MFW Bałtyk I S.A. | Razem |
|--|------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------|
| Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia | 114 798 | 125 112 | 43 683 | 283 593 |
| Podwyższenie kapitału | 38 000 | 37 500 | 35 000 | 110 500 |
| Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia | 152 798 | 162 612 | 78 683 | 394 093 |

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 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:

| 31.12.2022 | 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 | 257 515 | 284 802 | 104 117 | 646 434 |
| Pozostałe należności | 7 978 | 8 267 | 8 071 | 24 316 |
| Środki pieniężne | 35 034 | 12 724 | 60 835 | 108 593 |
| Zobowiązania | (38 810) | (41 946) | (14 862) | (95 618) |
| Rozliczenia międzyokresowe | (11 264) | (6 253) | (414) | (17 931) |
| Razem aktywa netto | 250 453 | 257 594 | 157 747 | 665 794 |

| 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 |

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 2022 nie prowadziły działalności operacyjnej, zatem nie generowały istotnych zysków/strat, a w konsekwencji nie miały one wpływu na wycenę udziałów wycenianych metodą praw własności.

20. Należności długoterminowe

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------|--------------|
| - należności od pozostałych jednostek | 1 987 | 2 554 |
| - z tytułu zabezpieczenia ryzyka | - | 471 |
| - pozostałe należności | 1 987 | 2 083 |
| Należności długoterminowe netto | 1 987 | 2 554 |

21. Zapasy

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|---------------|
| - materiały i towary | 68 041 | 9 252 |
| - świadectwa pochodzenia | 37 360 | 35 650 |
| - prawa majątkowe | 37 | - |
| - zaliczki na dostawy | 6 185 | 176 |
| Zapasy netto, razem | 111 623 | 45 078 |
| - odpisy aktualizujące wartość zapasów | 395 | 185 |
| Zapasy brutto, razem | 112 018 | 45 263 |

22. Należności krótkoterminowe

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|----------------|----------------|
| - należności z tytułu dostaw i usług | 360 804 | 219 909 |
| - wobec jednostek powiązanych | 41 762 | 37 599 |
| - od pozostałych jednostek | 319 042 | 182 310 |
| - należności z tytułu podatku dochodowego | 9 338 | 10 061 |
| - pozostałe należności | 100 214 | 353 753 |
| - budżetowe | 46 617 | 196 509 |
| - z tytułu zabezpieczenia ryzyka | - | 237 |
| - inne | 53 597 | 157 007 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 470 356 | 583 723 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności | 18 917 | 16 155 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 489 273 | 599 878 |

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 2022 roku odpis na należności z tytułu dostaw i usług, które uznano za nieściągalne zwiększył się do kwoty 18 887 tys. zł w porównaniu do 16 155 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 roku, głównie w związku z przejściem Spółki Polenergia Fotowoltaika S.A (wzrost o 2 783 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku najistotniejsza wartość odpisu aktualizującego dotyczy Decyzji Prezesa URE z dnia 31 sierpnia 2021 roku dotyczącą spółki zależnej Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. ustalającej wysokość korekty końcowej rekompensaty kosztów osieroconych w związku z zakończeniem okresu korygowania w kwocie 3 758 tys. zł. W dniu 4 października 2021 roku odwołano się od tej decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Wartość przedmiotu sporu wynosi 13 214 tys. zł na którą spółka zależna utworzyła odpis aktualizujący.

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

| | Razem | stopień 2 | stopień 3 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Wartość brutto na 1.01.2022 | 236 064 | 219 088 | 16 976 |
| Powstałe | 316 411 | 316 411 | - |
| Splacone | (172 754) | (218 464) | 45 710 |
| Wartość brutto 31.12.2022 | 379 721 | 317 035 | 62 686 |

Kwoty niewypełnienia zobowiązania i kalkulację oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia tabela poniżej:

| | Total | Należności od klientów indywidualnych | | | |
|-----------------------------|--------|---------------------------------------|--------------|--------------|---------|
| | | Bieżące 0-30 dni | 30-60 dni | 60-90 dni | >90 dni |
| 31.12.2022 | 60 580 | 54 769 | 939 | 239 | 4 633 |
| Oczekiwane straty kredytowe | 4 291 | - | - | - | 4 291 |
| 31.12.2021 | 25 105 | 24 090 | 246 | 23 | 792 |
| Oczekiwane straty kredytowe | 1 506 | - | - | - | 1 506 |

| | Total | Należności od klientów korporacyjnych | | | |
|-----------------------------|---------|---------------------------------------|--------------|--------------|---------|
| | | Bieżące 0-30 dni | 30-60 dni | 60-90 dni | >90 dni |
| 31.12.2022 | 300 224 | 260 893 | 230 | 35 | 39 136 |
| Oczekiwane straty kredytowe | 14 627 | 13 214 | - | - | 1 413 |
| 31.12.2021 | 194 804 | 194 754 | 24 | 3 | 29 |
| Oczekiwane straty kredytowe | 14 649 | 13 214 | - | - | 1 435 |

23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|--------------|
| - ubezpieczenia | 6 269 | 3 589 |
| - prenumeraty | 2 | 51 |
| - serwis techniczny | 1 741 | 1 737 |
| - podatek od nieruchomości, opłata za wieczyste użytkowanie, dzierżawa | 3 | 2 |
| - przychody naliczone | 2 148 | 1 314 |
| - prowizje do rozliczenia | 7 | 6 |
| - inne | 2 503 | 1 562 |
| Rozliczenia międzyokresowe, razem | 12 673 | 8 261 |

24. Krótkoterminowe aktywa finansowe

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|------------------|
| - instrumenty pochodne | 51 321 | 14 190 |
| - udzielone pożyczki | 194 | - |
| - wycena kontraktów terminowych *) | 785 989 | 1 234 674 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 837 504 | 1 248 864 |

*) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

25. 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.

Tabela poniżej 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).

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------|------------|
| Wynik wycenienia instrumentów pochodnych | (32 650) | 62 979 |

Klasa instrumentu finansowego

| | 31.12.2022 | Razem |
|------------------------|----------------|----------------|
| | Poziom 2 | Razem |
| Aktywa krótkoterminowe | 785 989 | 785 989 |
| Aktywa długoterminowe | 140 575 | 140 575 |
| Razem | 926 564 | 926 564 |

| | Poziom 2 | Razem |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe | 747 321 | 747 321 |
| Zobowiązania długoterminowe | 140 762 | 140 762 |
| Razem | 888 083 | 888 083 |

| Wartość godziwa netto | 38 481 | 38 481 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Wpływ na wynik finansowy | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Wzrost cen rynkowych o 1% | (10) | (6) |
| Spadek cen rynkowych o 1% | 10 | 6 |

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 | | |
|-------------------------------|-------------------|------------|-----------------|------------|-----------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | |
| Aktywa finansowe | | | | | |
| Kontrakty terminowe | Poziom 2 | 926 564 | 1 494 612 | 926 564 | 1 494 612 |
| Instrumenty pochodne | Poziom 2 | 233 642 | 134 684 | 233 642 | 134 684 |
| Zobowiązania finansowe | | | | | |
| Kredyty | n/d | 1 509 442 | 1 434 351 | 1 509 442 | 1 434 351 |
| Instrumenty pochodne | Poziom 2 | 9 375 | 35 | 9 375 | 35 |
| Kontrakty terminowe | Poziom 2 | 888 083 | 1 423 166 | 888 083 | 1 423 166 |

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, Grupa rozpoznała w innych całkowitych dochodach stanowiących część kapitałów własnych 65 456 tys. zł (2021: 102 699 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 2022 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 | 38 930 | 0,52% | IRS |
| 29.06.2026 | 22 582 | 0,56% | IRS |
| 26.02.2027 | 7 891 | 1,25% | IRS |
| 26.02.2027 | 1 635 | 1,25% | IRS |
| 29.03.2028 | 124 831 | 0,79% | IRS |
| 15.12.2028 | 104 554 | 0,75% | IRS |
| 22.12.2031 | 8 920 | 2,60% | IRS |
| 12.12.2033 | 15 750 | 6,71% | IRS |
| 12.12.2033 | 15 750 | 6,71% | IRS |
| 13.03.2034 | 79 365 | 6,65% | IRS |
| 30.06.2034 | 12 391 | 0,89% | IRS |
| 11.06.2035 | 142 998 | 1,10% | IRS |
| 10.09.2035 | 425 550 | 1,20% | IRS |
| 31.12.2035 | 17 966 | 2,39% | IRS |
| 11.03.2036 | 107 202 | 2,22% | IRS |
| Razem | 1 126 315 | | |

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (w tys. EUR)

| Data zapadalności instrumentu zabezpieczającego | Wartość zabezpieczenia | Kurs zabezpieczenia | Instrument |
|---|------------------------|---------------------|------------|
| 2023.Q1 | 10 490 EUR | 4,8139 | Forward |
| 2023.Q2 | 977 EUR | 4,8206 | Forward |
| Razem | 11 467 EUR | | |

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|----------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 868 692 | 387 366 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 868 692 | 387 366 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem | 868 692 | 387 366 |

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 139 486 tys. zł szerzej opisano w nocie 42 (2021: 48 648 tys. zł).

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

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

27. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby akcji

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 | PTU Allianz Polska S.A. | 5 229 666 | 5 229 666 | 7,83% |
| 5 | Pozostali | 7 870 389 | 7 870 389 | 11,78% |
| | Razem | 66 802 246 | 66 802 246 | 100% |

*) 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.

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. 40 081 tys. zł można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku jednostka dominująca nie dokonała wypłaty dywidendy. W roku 2023 jednostka dominująca nie planuje wypłaty dywidendy.

28. Podatek dochodowy

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Bieżący podatek dochodowy | 65 834 | 75 545 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 65 739 | 75 302 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 95 | 243 |
| Odroczony podatek dochodowy | (25 483) | 9 980 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (25 483) | 9 980 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 40 351 | 85 525 |

| | Bilans | Rachunek zysków i strat | Kapitał | Podatek na objęciu kontroli nad jednostkami zależnymi | Bilans |
|--|-------------------|-------------------------------|---------------|---|-------------------|
| Odroczony podatek dochodowy | 01.01.2022 | | | | 31.12.2022 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 95 505 | 2 791 | - | - | 98 296 |
| Wartości niematerialne | 8 | - | - | - | 8 |
| Należności | 26 714 | 2 466 | 18 179 | - | 47 359 |
| Środki pieniężne | 43 | 25 | - | - | 68 |
| Pożyczki i kredyty | 1 368 | 6 373 | - | 1 | 7 742 |
| Zobowiązania | (3 847) | 1 214 | - | 4 | (2 629) |
| Pozostałe | 7 059 | (6 903) | - | - | 156 |
| Zapasy | 11 329 | 600 | - | - | 11 929 |
| Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | 138 179 | 6 566 | 18 179 | 5 | 162 929 |
| Kompensata | | | | | (46 132) |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | | 116 797 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 048 | (78) | - | 1 105 | 2 075 |
| Zapasy | - | 245 | - | 86 | 331 |
| Należności | 694 | 3 839 | 1 364 | 197 | 6 094 |
| Pożyczki | 1 566 | 2 287 | - | 8 | 3 861 |
| Zobowiązania | 16 312 | 6 053 | - | 202 | 22 567 |
| Rezerwy | 8 045 | 13 380 | - | 493 | 21 918 |
| Strata do rozliczenia | 265 | 5 347 | - | 166 | 5 778 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 8 267 | 972 | - | - | 9 239 |
| Aktywa finansowe | - | 4 | - | 20 | 24 |
| Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego | 36 197 | 32 049 | 1 364 | 2 277 | 71 887 |
| Kompensata | | | | | (46 132) |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | | 25 755 |
| Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu podatku dochodowego | 101 982 | (25 483) | 16 815 | (2 272) | 91 042 |

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 | |
|--|---------------------------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat, w tym | 40 351 | 85 525 |
| Podatek bieżący | 65 834 | 75 545 |
| Podatek odroczony | (25 483) | 9 980 |
| Zysk (Strata) brutto przed opodatkowaniem | 200 269 | 420 052 |
| Obciążenie podatkowe od wyniku brutto wg efektywnej stawki pod. 19% | 38 051 | 79 810 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | (40) | (358) |
| Korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych | 5 | 164 |
| Podatek bieżący spółek komandytowych | - | 304 |
| Podatek odroczony (zmiana) spółek komandytowych | - | 381 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów: | 2 389 | 5 843 |
| - różnice trwałe | 2 596 | 1 042 |
| - różnica przejściowa, od której nie tworzone jest aktywo/rezerwa pod. | (207) | 4 801 |
| Przychody niebędące podstawą do opodatkowania: | (54) | (619) |
| - inne | (54) | (619) |
| Podatek w rachunku zysków i strat | 40 351 | 85 525 |

29. Rezerwy

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---------------|---------------|
| Rezerwy długoterminowe | | |
| - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 2 259 | 2 241 |
| - rezerwa na sprawy sądowe | 21 139 | 21 139 |
| Razem rezerwy długoterminowe | 23 398 | 23 380 |
| Rezerwy krótkoterminowe | | |
| - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 69 | 12 |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy | 5 394 | 3 635 |
| - inne rezerwy | 791 | - |
| Razem rezerwy krótkoterminowe | 6 254 | 3 647 |

Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Stan rezerw na początek okresu | 27 027 | 26 484 |
| - utworzenie rezerw | 4 611 | 837 |
| - rozwiązanie rezerw | (1 986) | (294) |
| Stan rezerw na koniec okresu | 29 652 | 27 027 |

Rezerwa długoterminowa na sprawy sądowe wynika z ostrożnego podejścia związanego ze sprawą sądową z Eolos Polska Sp. z o.o., szerzej opisaną w notce 34.

30. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

31.12.2022

| Nazwa Banku | Spółka | Zobowiązanie długoterminowe | Zobowiązanie krótkoterminowe | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------|--|
| ING Bank Śląski S.A. | Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. | - | 7 521 | WIBOR 1W / 1M + marża | 31.07.2023 | Zastaw rejestrowy na rachunkach (najwyższa kwota zabezpieczająca to 75 000 tys. zł), cesja należności z umów projektu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| Deutsche Bank Polska S.A. | Polenergia Obrót S.A. | - | - | WIBOR 1M + marża | 09.11.2023 | 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. | - | 70 930 | WIBOR 1M + marża | 30.09.2023 | 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. | 78 779 | 5 896 | WIBOR 3M + marża | 20.11.2029 | Zastaw na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, zastaw na rachunkach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 315 345 tys. zł), oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| ING Bank Śląski S.A. | Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. | - | 55 | WIBOR 1M + marża | 28.02.2023 | Zastaw na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, zastaw na rachunkach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 315 345 tys. zł), 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. | 54 309 | 3 948 | 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 (najwyższa kwota zabezpieczająca po 312 739 tys. zł) 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. zł, 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. | 29 383 | 2 769 | 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 (najwyższa kwota zabezpieczająca po 227 440 tys. zł) 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. | 57 133 | 7 607 | WIBOR 3M + marża | 29.12.2032 | Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorców, zastaw na rachunkach bankowych (najwyższa kwota zabezpieczająca po 1 237 000 tys. zł), 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. | 102 576 | 13 841 | WIBOR 3M + marża | 29.12.2032 | Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorców, zastaw na rachunkach bankowych (najwyższa kwota zabezpieczająca po 1 237 000 tys. zł), 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. | 31 058 | 4 196 | WIBOR 3M + marża | 29.12.2032 | Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorców, zastaw na rachunkach bankowych (najwyższa kwota zabezpieczająca po 1 237 000 tys. zł), 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 | Polenergia Farma Wiatrowa Mycielina Sp. z o.o. | 95 617 | 17 245 | WIBOR 3M + marża | 15.09.2029 | Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw na udziałach Kredytobiorcy, zastaw na rachunkach bankowych (najwyższa kwota zabezpieczająca po 515 tys. zł), przelew wierzytelności z umów projektów, umowa wkładu własnego oraz wsparcia sponsorskiego, umowa |

| | | | | | | |
|--|---|---------|-------|------------------|------------|---|
| China, ALIOR BANK S.A.) | | | | | | podporządkowania wkładu własnego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. |
| ING Bank Śląski S.A. | Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. | 12 170 | 873 | WIBOR 3M + marża | 30.06.2034 | Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na udziałach, (najwyższa kwota zabezpieczająca po 86 250 tys. zł) 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. | 18 896 | 1 067 | WIBOR 3M + marża | 30.06.2036 | Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na udziałach, (najwyższa kwota zabezpieczająca po 86 250 tys. zł) 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. | 144 748 | 7 903 | WIBOR 3M + marża | 10.09.2036 | Zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na udziałach, (najwyższa kwota zabezpieczająca po 448 425 tys. zł), 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. | 5 874 | 2 027 | WIBOR 1M + marża | 26.02.2027 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 70 000 tys. zł) pełnomocnictwa do rachunków, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżawy), umowa podporządkowania, oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| mBank S.A. | Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o. | 970 | 687 | WIBOR 1M + marża | 26.02.2027 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 70 000 tys. zł) pełnomocnictwa do rachunków, przelew wierzytelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżawy), umowa podporządkowania, oświadczenie o poddaniu się egzekucji |

| | | | | | | |
|---|--|---------|--------|------------------|------------|---|
| Konsorcjum bankowe (mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., Santander Bank polska S.A.) | Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. | 433 407 | 21 060 | WIBOR 3M + marża | 10.06.2037 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 1 208 250 tys. zł) umowa przejęcia długu, hipoteka, przelew wierzycelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżaw), umowa podporządkowania, umowa wsparcia projektu, umowa bezpośrednia, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| Konsorcjum bankowe (mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., Santander Bank polska S.A.) | Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. | - | - | WIBOR 1M + marża | 31.03.2023 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 1 208 250 tys. zł) umowa przejęcia długu, hipoteka, przelew wierzycelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżaw), 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. | 112 838 | 5 506 | WIBOR 3M + marża | 01.09.2037 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 279 030 tys. zł) umowa przejęcia długu, przelew wierzycelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżaw), 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. | - | 762 | WIBOR 1M + marża | 30.06.2023 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na majątku, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 279 030 tys. zł), umowa przejęcia długu, przelew wierzycelności na zabezpieczenie (umowy projektu, polisy ubezpieczeniowe, umowy dzierżaw), 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 Rudniki Sp. z o.o. | 10 360 | 637 | WIBOR 3M + marża | 21.12.2037 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 28 890 tys. zł), przelew wierzycelności na zabezpieczenie, 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. | - | 246 | WIBOR 1M + marża | 31.01.2023 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 28 890 tys. zł), przelew wierzytelności na zabezpieczenie, 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, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 30 075 tys. zł) przelew wierzytelności na zabezpieczenie, 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 Polska Kasa Opieki S.A.) | Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o. | 68 552 | 147 | WIBOR 3M + marża | 11.12.2038 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 540 000 tys. zł), hipoteka na nieruchomości, przelew wierzytelności na zabezpieczenie, 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 Polska Kasa Opieki S.A.) | Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o. | - | 31 134 | WIBOR 1M + marża | 30.07.2024 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 540 000 tys. zł), hipoteka na nieruchomości, przelew wierzytelności na zabezpieczenie, 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. | 20 619 | 229 | WIBOR 3M + marża | 11.11.2038 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, zastaw na udziałach, (najwyższa kwota zabezpieczająca po 167 550 tys. zł) przelew wierzytelności na zabezpieczenie, 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. | - | 5 500 | WIBOR 1M + marża | 30.04.2024 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 167 550 tys. zł) przelew wierzytelności na zabezpieczenie, 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. | 15 410 | 180 | WIBOR 3M + marża | 11.11.2038 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 167 550 tys. zł), przelew wierzytelności na zabezpieczenie, , 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. | - | 4 777 | WIBOR 1M + marża | 30.04.2024 | Zastaw na rachunkach bankowych, zastaw na aktywach, zastaw na udziałach (najwyższa kwota zabezpieczająca po 167 550 tys. zł), przelew wierzytelności na zabezpieczenie, umowa wsparcia projektu, umowa podporządkowania, umowy trójstronne, pełnomocnictwo do złożenia dokumentów rozliczeniowych w Agencji Rozliczeń, oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| Razem | | 1 292 699 | 216 743 | | | |

| 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 Mycielín 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 wierzycelności 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 wierzycelności 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 wierzycelności 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 wierzycelności 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 wierzycelności 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. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------------|------------------|
| - kredyty bankowe i pożyczki | 216 743 | 413 922 |
| - zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 171 983 | 230 946 |
| - wobec jednostek powiązanych | 2 076 | 15 326 |
| - wobec jednostek pozostałych | 169 907 | 215 620 |
| - zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 9 600 | 14 475 |
| - zobowiązania z tytułu leasingu | 22 871 | 11 734 |
| - zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych | 747 321 | 1 216 122 |
| - pozostałe zobowiązania | 64 744 | 211 512 |
| - budżetowe | 15 349 | 18 146 |
| - zaliczki otrzymane na dostawy | 39 599 | 155 576 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 3 431 | 1 192 |
| - fundusze specjalne | 39 | 35 |
| - z tytułu zabezpieczenia ryzyka | 1 037 | 35 |
| - inne | 5 278 | 36 528 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 1 233 262 | 2 098 711 |

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

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|--------------|--------------|
| - z tytułu zabezpieczenia ryzyka | 8 338 | - |
| - zobowiązania inwestycyjne | 1 500 | 1 500 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem | 9 838 | 1 500 |

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

32. Rozliczenia międzyokresowe

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---------------|---------------|
| Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | | |
| - przychody przyszłych okresów - dotacje | 40 512 | 43 704 |
| Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem | 40 512 | 43 704 |

Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|---------------|
| - koszty przyszłych premii, wynagrodzeń | 22 746 | 14 217 |
| - koszty usług obcych | 5 393 | 4 634 |
| - niewykorzystane urlopy | - | 75 |
| - przychody przyszłych okresów - dotacje | 3 191 | 3 191 |
| - rozliczenia z tytułu obowiązków zw. ze sprzedażą energii | 57 894 | 13 944 |
| - zobowiązania | - | 228 |
| - nakłady na rzeczowe aktywa trwałe | 38 060 | 913 |
| - przychody przyszłych okresów | 8 310 | - |
| - pozostałe | 4 418 | 1 496 |
| Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem | 140 012 | 38 698 |

33. Zobowiązania warunkowe

Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie udzieliła gwarancji zewnętrznych.

Zobowiązania z tytułu zawartych istotnych umów

Nabycie 100% akcji w Polenergia Fotowoltaika S.A. (przed zmianą firmy: Edison Energia S.A.)

W dniu 3 stycznia 2022 roku nastąpiło przeniesienie własności wszystkich akcji spółki pod firmą Polenergia Fotowoltaika S.A. (wówczas pod firmą: Edison Energia S.A.) z siedzibą w Warszawie z ówczesnych akcjonariuszy na Emitenta. Przeniesienie w/w akcji nastąpiło zgodnie z postanowieniami Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Akcji (Preliminary Share Sale Agreement) ze zmianami oraz Przyrzeczonej Umowy Sprzedaży Akcji (Final Share Sale Agreement) dotyczącej sprzedaży przez obecnych akcjonariuszy 100% akcji spółki.

Zawarcie umowy dot. budowy farmy wiatrowej Piekło

W dniu 4 lutego 2022 roku, spółki zależne – Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. oraz Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o., rozwijające projekt farmy wiatrowej Piekło („Farma Wiatrowa Piekło”) zawarła ze spółką ONDE S.A. z siedzibą w Toruniu („Wykonawca”) umowę dotyczącą budowy Farmy Wiatrowej Piekło o łącznej maksymalnej mocy zainstalowanej 13,20 MW („BoP”). Umowa ma zostać wykonana w terminie do 30 września 2023 r. BoP dotyczy wykonania przez Wykonawcę na rzecz Farmy Wiatrowej Piekło 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 kontenerowych stacji transformatorowych wraz z sieciami kablowymi SN i światłowodowymi, dla potrzeb realizacji Farmy Wiatrowej Piekło.

Zawarcie umowy dot. budowy farmy wiatrowej Grabowo

W dniu 18 lutego 2022 roku, spółka zależna – Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o. rozwijająca projekt farmy wiatrowej Grabowo („Farma Wiatrowa Grabowo”) zawarła ze spółką ELECTRUM Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku („Wykonawca”) umowę dotyczącą budowy Farmy Wiatrowej Grabowo o łącznej maksymalnej mocy zainstalowanej 44 MW („BoP”). Umowa ma zostać wykonana w terminie do 31 grudnia 2023 roku. BoP dotyczy wykonania przez Wykonawcę na rzecz Farmy Wiatrowej Grabowo kompleksowych robót branży budowlanej w zakresie fundamentów pod turbiny wiatrowe, przystosowania dróg dojazdowych dla transportu ponadgabarytowego, modernizacji dróg istniejących, budowy dróg serwisowych, platform montażowych oraz robót montażowo-elektroenergetycznych i niezbędnych robót budowlanych dla stacji abonenckiej 20/110 kV wraz z siecią kablową SN, WN i światłowodową dla potrzeb realizacji Farmy Wiatrowej Grabowo.

Zawarcie umów na dostawę turbin wiatrowych do morskich farm wiatrowych

W dniu 22 lutego 2022 roku spółki projektowe MFW Bałtyk II sp. z o.o. i MFW Bałtyk III sp. z o.o. (łącznie „Spółki Projektowe”), w których Spółka posiada 50% udziałów, rozwijające – w ramach wspólnego przedsięwzięcia Spółki i Equinor Wind Power AS – projekty budowy dwóch morskich farm wiatrowych tj. MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III, podpisały z Siemens Gamesa Renewable Energy Poland Sp. z o.o. oraz Siemens Gamesa Renewable Energy A/S (Denmark) (łącznie „Dostawca”) umowy (odrębną dla każdej Spółki Projektowej) dotyczące preferowanego dostawcy turbin wiatrowych dla MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III (łącznie: „Umowy”). Przedmiotem umów jest udzielenie Dostawcy przez Spółki Projektowe wyłączności, w okresie obowiązywania Umów, na realizację dostaw turbin wiatrowych dla projektów MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III, przy jednoczesnym zapewnieniu przez Dostawcę dostaw turbin wiatrowych zgodnie z zakładanymi harmonogramami projektów dotyczącymi dostaw, instalacji i uruchomienia tych turbin.

Zawarcie umowy inwestycyjnej dotyczącej planowanego rozwoju morskich farm wiatrowych na litewskich wodach terytorialnych

W dniu 21 marca 2022 roku Emitent zawarł umowę inwestycyjną podlegającą prawu litewskiemu („Umowa Inwestycyjna”) z litewską spółką Modus Energy AB (działającą pod marką Green Genius) („Green Genius”), która ma pełnić rolę partnera lokalnego w związku z planowanym rozwojem projektów elektrowni wiatrowych na Morzu Bałtyckim w regionie litewskiego morza terytorialnego lub wyłącznej strefy ekonomicznej Republiki Litewskiej („JV”, „Projekt”). Warunkiem wykonania Umowy Inwestycyjnej jest uzyskanie zgody przez właściwy organ ochrony konkurencji, a także zawarcie umowy współników (w uzgodnionej formie) pomiędzy partnerami JV („Umowa Wspólników”). Umowa Inwestycyjna zakłada utworzenie pod prawem litewskim spółki specjalnego przeznaczenia, współkontrolowanej przez Spółkę oraz Green Genius („SPV”), która będzie realizować Projekt. Celem JV jest sformalizowanie współpracy Spółki z Green Genius, jako lokalnym partnerem, obejmującej dalsze analizy rozwoju litewskich regulacji zmierzających do przyjęcia ram prawnych rozwoju i budowy morskich farm wiatrowych oraz podejmowanie dalszych działań, na podstawie ustalonego przez strony harmonogramu i w oparciu o uzgodnione kryteria inwestycyjne, zmierzających między innymi do rozwoju Projektu.

Zawarcie umowy dot. budowy farmy wiatrowej Strzelino

W dniu 23 grudnia 2022 roku, spółka zależna – Polenergia Obrót 2 Sp. z o.o. rozwijająca projekt farmy fotowoltaicznej Strzelino o łącznej mocy zainstalowanej 45,2 MWp („Projekt” lub „Farma Fotowoltaiczna Strzelino”) zawarła ze spółką P&Q sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku („Wykonawca”) umowę dotyczącą budowy Farmy Fotowoltaicznej Strzelino („Umowa EPC”). Projekt wygrał aukcję zwykłą OZE nr AZ/12/2021 przeprowadzoną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki dnia 9 grudnia 2021 roku. Umowa EPC ma zostać wykonana w terminie do 31 grudnia 2023 roku. Umowa EPC dotyczy wykonania przez Wykonawcę na rzecz Farmy Fotowoltaicznej Strzelino kompleksowych robót montażowo-elektrycznych obejmujących: dostawę i montaż konstrukcji wsporczych dla modułów fotowoltaicznych, montaż modułów fotowoltaicznych i inwerterów, dostawę i montaż stacji elektroenergetycznych nn/SN, dostawę i montaż kabli nn, SN, wykonanie stacji abonenckiej 20/110 kV wraz z dostawą urządzeń, dostawę i montaż linii kablowej WN wraz z siecią światłowodową. Umowa EPC nie obejmuje dostawy modułów fotowoltaicznych i inwerterów.

Zawarcie umów na kompleksowe prace zw. z projektowaniem i wdrożeniem systemów elektroenergetycznych morskich farm wiatrowych

W dniu 30 grudnia 2022 roku spółki projektowe MFW Bałtyk II Sp. z o.o. i MFW Bałtyk III Sp. z o.o. (każda indywidualnie „Spółka Projektowa” lub łącznie „Spółki Projektowe”), w których Spółka posiada 50% udziałów, rozwijające w ramach wspólnego przedsięwzięcia Spółki i Equinor Wind Power AS projekty budowy morskich farm wiatrowych o planowanej elektrycznej mocy zainstalowanej 720 MW każdy („MFW”), zawarły – każda z nich odrębnie – umowy z Hitachi Energy Poland Sp. z o.o. („Wykonawca”), których przedmiotem jest: (i) wykonanie prac projektowych dla systemu elektrycznego MFW; (ii) dostawa lądowej stacji elektroenergetycznej w formule EPC; (iii) dostawa kompletnego systemu sterowania, sieci telekomunikacyjnej, wszystkich urządzeń wysokiego napięcia w morskiej i lądowej stacji elektroenergetycznej; (iv) analizy systemowe; (v) integrację wszystkich urządzeń od innych wykonawców; (v) prace przyłączeniowe (każda indywidualnie „Umowa” lub łącznie „Umowy”).

Wejście w życie Umów uzależnione jest od ziszczenia szeregu warunków tj. (i) dostarczenia przez Wykonawcę zabezpieczenia należytego wykonania Umów; (ii) posiadania przez Spółkę Projektową niezbędnych zezwoleń do rozpoczęcia prac budowlanych; (iii) podjęcia przez daną Spółkę Projektową finalnej decyzji inwestycyjnej („FID”); (iv) dostarczenia przez strony wymaganych polis ubezpieczeniowych; (v) wystawienia przez Spółkę Projektową żądania rozpoczęcia prac („NTP”); (vi) otrzymania przez Wykonawcę potwierdzenia wystawionego przez banki, iż Spółka Projektowa uzyskała finansowanie albo dostarczenia zabezpieczenia płatności w postaci gwarancji korporacyjnej. Spółki Projektowe mogą odstąpić od wymogu spełnienia warunków określonych w pkt (i) – (iv). Spółki Projektowe, zgodnie z Umowami, wystawią po ich podpisaniu tymczasowe żądanie rozpoczęcia prac („INTP”), obejmujące część zakresu umownego. INTP dotyczyć będzie tych prac objętych Umowami, których wykonanie przed FID jest potrzebne dla realizacji projektów zgodnie z założeniami harmonogramowymi. Do wykonania prac stosować się będzie postanowienia Umów. W związku z rozpoczęciem prac przed spełnieniem warunków Umów Spółka zobowiązana będzie do dostarczenia zabezpieczenia płatności w postaci gwarancji korporacyjnej („PCG”). PCG wystawiane przez Spółkę będą dotyczyć 50% wartości zobowiązań Spółek Projektowych wobec Wykonawcy. Maksymalna przewidywana kwota zobowiązań Spółki z tytułu PCG zabezpieczających prace wykonywane na podstawie INTP wynosić będzie ok. 18,1 mln EUR łącznie dla obu Spółek Projektowych. Maksymalna przewidywana kwota zobowiązań Spółki z tytułu PCG zabezpieczających prace wykonywane na podstawie NTP ale przed zamknięciem finansowym wynosić będzie łącznie dla obu Spółek Projektowych ok. 35,3 mln EUR.

Zawarcie umowy konsorcjalnej o dofinansowanie projektu Magazynowania Zielonego Wodoru

W dniu 23 września 2022 roku Spółka jako lider konsorcjum oraz jego spółka zależna – Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna sp. z o.o. („ENS”) jako konsorcjant, zawarły z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie („Umowa o Dofinansowanie”) projektu pod nazwą H2 HUB Nowa Sarzyna: Magazynowanie Zielonego Wodoru w ramach konkursu Nowe technologie w zakresie energii I („Projekt”). Celem Projektu jest opracowanie zintegrowanego systemu procesu elektrolizy wody do produkcji wodoru, wykorzystującego energię elektryczną wytworzoną w odnawialnych źródłach energii, wraz z magazynowaniem wodoru i układem konwersji wodoru w syntetyczne paliwo lotnicze, neutralne pod względem emisji CO₂ – będące ekologicznym nośnikiem energii. W skład konsorcjum, obok Emitenta i ENS, wchodzi Politechnika Wrocławska. Projekt ma charakter badawczo-rozwojowy i przewiduje realizację z podziałem na trzy fazy. Zgodnie z Umową o Dofinansowanie, łączna kwota potencjalnego dofinansowania Projektu w formie dotacji wynosi 95 099 886,51 zł, z zastrzeżeniem, że na datę niniejszego raportu wysokość możliwego do uzyskania dofinansowania w fazie pierwszej wynosi 99 886,51 zł, co stanowi 50% przewidywanych nakładów finansowych na tę fazę Projektu, która zakończy się w trzecim kwartale 2023 roku. Uprawnienie beneficjenta (w szczególności Spółki oraz ENS) do uzyskania dalszego dofinansowania w ramach Umowy o Dofinansowanie (realizacja II fazy oraz III fazy Projektu) jest uzależnione od uzyskania pozytywnego wyniku w ramach selekcji po weryfikacji poprzedniej fazy Projektu oraz zatwierdzenia wniosków o płatność. Niezależnie od powyższego, Spółka zastrzega, że po zakończeniu pierwszej fazy Projektu dokona ewaluacji Projektu i podejmie decyzję w sprawie jego dalszej realizacji i sposobu finansowania, co może wymagać uzyskania stosownych zgód korporacyjnych.

34. 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 roku 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.

W dniu 17 listopada 2022 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. przeciwko PKH, którym w całości oddalił apelację wniesioną przez PKH od wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 25 listopada 2019 roku, sygn. akt IX GC 449/15. Wyrok jest prawomocny.

Amon, po wydaniu przez Sąd Apelacyjny w Gdańsku wyroku z dnia 17 listopada 2022 roku, otrzymał od PKH pismo, w którym PKH informuje Amon o swojej gotowości do wykonywania obowiązków i uprawnień płynących z tego wyroku, a więc przystąpienia do wykonywania wyżej wskazanych umów i tego samego oczekuje od Amon. Amon stoi na stanowisku, iż wyrok z dnia 17 listopada 2022 roku przesądził, iż umowy nie zostały przez PKH skutecznie wypowiedziane i obowiązywały również do chwili wydania tego wyroku. W związku z powyższym Amon przed przystąpieniem do wykonywania umów domagać się będzie od PKH uregulowania zaległości za okres niewykonywania umów w latach 2015-2022 oraz przedstawienia jasnej deklaracji, że PKH będzie wykonywać umowy do końca okresu na jaki zostały zawarte. Amon w dniu 17 marca 2023 roku w formie elektronicznej, a w dniu 21 marca 2023 roku w formie listownej otrzymał pismo PKH wzywające Amon do zapłaty kwoty 55.691.856,47 złotych tytułem kar umownych za nie przeniesienie praw majątkowych na PKH w okresie od sierpnia 2019 roku do lutego 2023 roku. Amon uznaje otrzymane wezwanie za całkowicie bezpodstawne i stanowiące element toczących się już procesów sądowych z powództwa Amon przeciwko PKH.

Wyrok z dnia 25 lipca 2019 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 Amon Sp. z o.o. oraz PKH oraz Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej, zawartej pomiędzy Amon 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 Amon Sp. z o.o. w zakresie żądania zapłaty odszkodowania z tytułu niewykonania przez PKH Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych za usprawiedliwione w zasadzie.

Oddalając ww. apelacje Sąd Apelacyjny w Gdańsku nie uwzględnił zarzutów apelacji PKH zgadzając się ze stanowiskiem przedstawionym przez Amon Sp. z o.o. w odpowiedzi na apelację. Wyrok jest prawomocny. PKH przysługuje prawo wniesienia skargi kasacyjnej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku z dnia 17 listopada 2022 roku do Sądu Najwyższego.

W roku 2015 Polska Energia – Polska Kompania Handlowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („PKH”) złożyła oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych Wynikających ze Świadectw 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 roku 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 roku 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) apelacje od wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 6 marca 2020 roku, sygn. akt IX GC 451/15,

jak i (ii) apelacje 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 wiązań 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. W dniu 16 sierpnia 2022 r. wniosła skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku z dnia 20 grudnia 2021 roku do Sądu Najwyższego.

Spółki Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. z końcem kwietnia 2018 roku 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.

Sprawa z powództwa Polenergia Obrót S.A. przeciwko Jeronimo Martins Polska S.A.

Polenergia Obrót S.A. łączyły umowy sprzedaży energii zawarte z Jeronimo Martins Polska S.A. („JMP”). Zostały one wypowiedziane przez Polenergia Obrót S.A. ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2022 roku. W związku z rozwiązaniem przedmiotowych umów, JMP wystosowała do Polenergia Obrót S.A. wezwania do zapłaty kwoty 3.501 tys. zł oraz kwoty 36.027 tys. zł tj. łącznie kwoty 39.528 tys. zł. Roszczenia zgłoszone przez JMP dotyczą okresów przypadających po dniu wygaśnięcia umów sprzedaży, wobec czego Polenergia Obrót S.A. uważa je za bezpodstawne. Tym samym Polenergia Obrót S.A. uznaje za bezskuteczne oświadczenie JMP o potrąceniu żądanych kwot z należnościami Polenergia Obrót S.A. wobec JMP, a w konsekwencji uważa za nieuregulowane należności z tytułu dostawy energii w czerwcu 2022 roku.

W związku z tym dnia 1 grudnia 2022 roku Polenergia Obrót S.A. złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko JMP, w którym żąda zapłaty kwoty 40.853.352,00 złotych wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych liczonymi od dnia wniesienia powództwa do dnia zapłaty. Kwota roszczenia obejmuje nieopłacone przez JMP faktury za energię o wartości 39.528.578 złotych oraz kwotę 1.324.774,00 złotych tytułem naliczonych odsetek za okres do dnia wniesienia powództwa. Różnica w wartości dochodzonych roszczeń w stosunku do kwot objętych oświadczeniem JMP o potrąceniu wynika z dokonanych w międzyczasie korekt rozliczeń związanych z aktualizacją danych pomiarowych i ze złożenia przez Polenergia Obrót S.A. oświadczeń o potrąceniu.

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 oddalającego apelację tego podmiotu wobec ww. spółki w sprawie o zwrot nadpłaty za dostarczoną energię i konieczność zapłaty przez dostawcę energii elektrycznej ww. spółce kwoty 548 tys. zł., z czego część niezaskarżona apelacją została już uiszczona.

W dniu 12 sierpnia 2022 r. Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania, tym samym sprawa została zakończona.

Sprawa dotycząca odszkodowania w Polenergia Farma Wiatrowa I 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 Wydierżawiający. 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. W sprawie został powołany biegły, który wykonał wycenę.

Sprawa pracownicza Polenergia Obrót S.A.

W dniu 5 lipca 2022 roku, a następnie w dniu 7 lipca 2022 roku Polenergia Obrót S.A. otrzymała pozwy byłego pracownika o zapłatę odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji po ustaniu zatrudnienia. Łączna kwota roszczenia to niespełna 90 tys. złotych. W dniu 13 grudnia 2022 roku Polenergia Obrót zawarła z pracownikiem ugodę, w konsekwencji czego postępowanie sądowe zostało umorzone.

Sprawy, których stroną jest Polenergia Fotowoltaika S.A. (przed zmianą firmy: Edison Energia S.A.)

Ze względu na charakter działalności spółki Polenergia Fotowoltaika S.A., spółka od grudnia 2022 roku złożyła 69 pozwów o zapłatę dotyczących dochodzenia należności wynikających z zawartych umów pomiędzy spółką a jej klientami. Na dzień sporządzenia raportu łączna wartość dochodzonych roszczeń wynosi około 330.000 (słownie: trzysta trzydzieści tysięcy) złotych.

Ze względu na charakter działalności spółki Polenergia Fotowoltaika S.A., Spółka jest stroną 13 postępowań sądowych w związku z zawartymi umowami pomiędzy Spółką a jej klientami oraz umowami

o współpracy zawartymi pomiędzy Spółką a jej podwykonawcami. Spółka jest stroną postępowania w sprawie odwołania jednego z pracowników od oświadczenia Spółki o wypowiedzeniu umowy o pracę.

Postępowanie UOKiK prowadzone wobec Polenergia Fotowoltaika S.A. (przed zmianą firmy: Edison Energia S.A.)

W dniu 6 grudnia 2021 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) wszczął wobec spółki Polenergia Fotowoltaika S.A. z siedzibą w Warszawie postępowanie wyjaśniające, mające na celu wstępne ustalenie, czy na skutek działań dotyczących świadczenia usług sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych, podejmowanych przez spółkę nastąpiło naruszenie uzasadniające wszczęcie postępowania w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone lub naruszenie chronionych prawem interesów konsumentów uzasadniające wszczęcie postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Spółka przedstawiła UOKiK dokumenty oraz informacje wskazane w wezwaniu. UOKiK w toku postępowania dnia 28 czerwca 2022 roku wezwał spółkę do przedłożenia dodatkowych informacji oraz dokumentów. Spółka przedstawiła UOKiK dokumenty oraz informacje wskazane w wezwaniu.

Postępowanie wyjaśniające przez UOKiK może skutkować: 1) brakiem kontynuacji postępowania; 2) umorzeniem postępowania z uwagi na jego bezprzedmiotowość; 3) wszczęcie postępowania właściwego w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone lub praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów.

35. Nakłady inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa planuje, że łączne nakłady inwestycyjne na aktywa trwałe w roku 2023 wyniosą około 959 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.

36. Przychody ze sprzedaży

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------|------------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| - przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii | 5 057 820 | 2 167 717 |
| - przychody z tytułu świadectw pochodzenia | 863 747 | 402 533 |
| - przychody ze sprzedaży ciepła | 37 267 | 34 240 |
| - przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych | 11 118 | 6 585 |
| - przychody z usług dzierżawy i operatorskie | 453 | 4 864 |
| - przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu | 646 024 | 447 094 |
| - przychody ze sprzedaży towarów | 991 | 31 |
| - przychody z najmu | 352 | 364 |
| - przychody z rynku mocy i usługi odbudowy systemu | 23 552 | 27 640 |
| - przychody z tytułu instalacji paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła | 418 035 | - |
| - pozostałe | 9 876 | 5 248 |
| Razem przychody z umów z klientami | 7 069 235 | 3 096 316 |
| - przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych | (32 650) | 62 979 |
| - przychody z tytułu kosztów osieroconych i kosztów gazu | - | 34 625 |
| - przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla | 52 646 | 805 133 |
| Razem inne przychody | 19 996 | 902 737 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 7 089 231 | 3 999 053 |

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 3.032.105 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.

37. Koszty według rodzaju

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------|------------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| - amortyzacja | 116 421 | 93 272 |
| - zużycie materiałów i energii | 333 203 | 130 601 |
| - usługi obce | 253 204 | 83 151 |
| - podatki i opłaty | 20 870 | 19 043 |
| - wynagrodzenia | 88 584 | 44 931 |
| - ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 13 412 | 6 729 |
| - pozostałe koszty rodzajowe | 4 995 | 1 994 |
| Koszty według rodzaju, razem | 830 689 | 379 721 |
| - wartość sprzedanych towarów i materiałów (wartość dodatnia) | 6 019 569 | 3 352 641 |
| - koszt sprzedanych świadectw pochodzenia | 95 321 | 91 816 |
| - dochód z tytułu przyznanych świadectw pochodzenia | (93 006) | (89 410) |
| - koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | (115 915) | (538) |
| - koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (125 512) | (77 275) |
| Razem koszt własny sprzedaży | 6 611 146 | 3 656 955 |

38. Pozostałe przychody operacyjne

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------|--------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym: | 114 | 322 |
| - oczekiwane straty kredytowe należności | 114 | 322 |
| - rozwiązanie rezerw, w tym: | 90 | - |
| - pozostałych | 90 | - |
| - pozostałe, w tym: | 9 069 | 4 224 |
| - odszkodowania i dopłaty | 594 | 34 |
| - rozliczenie dotacji | 3 282 | 3 210 |
| - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 156 | 53 |
| - refaktury | 94 | - |
| - pozostałe | 4 943 | 927 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 9 273 | 4 546 |

W pozycji pozostałe został ujęty zwrot podatku od nieruchomości dotyczący lat poprzednich w kwocie 3.149 tys. zł.

39. Pozostałe koszty operacyjne

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------|---------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| - odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym: | 2 002 | 33 471 |
| - oczekiwane straty kredytowe należności | 1 669 | 13 354 |
| - rzeczowe aktywa trwałe | 333 | 20 117 |
| - pozostałe, w tym: | 6 322 | 1 452 |
| - kary, grzywny, odszkodowania | 132 | 196 |
| - darowizny | 3 739 | 659 |
| - strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 1 | - |
| - reklamacje, rekompensaty | 808 | - |
| - koszty naprawy objętej odszkodowaniem | 141 | - |
| - pozostałe | 1 428 | 597 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 8 324 | 34 923 |

40. Przychody finansowe

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|--|---------------------------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| - przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i pożyczek | 36 429 | 256 |
| - odsetki - leasing | - | 115 |
| - różnice kursowe, w tym: | 375 | 2 322 |
| - niezrealizowane | 153 | (3 192) |
| - zrealizowane | 222 | 5 514 |
| - wycena zobowiązań finansowych | 104 | 7 |
| - pozostałe opłaty z tytułu poręczeń | 861 | 590 |
| - zbycie udziałów w jednostce zależnej | - | 225 531 |
| - pozostałe | 565 | 1 453 |
| Przychody finansowe, razem | 38 334 | 230 274 |

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 notcie 10).

41. Koszty finansowe

| | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| - koszty finansowe z tytułu odsetek | 61 188 | 34 181 |
| - różnice kursowe, w tym: | 3 599 | 812 |
| -nierealizowane | (3 369) | 87 |
| -zrealizowane | 6 968 | 725 |
| - prowizje i inne opłaty | 7 442 | 4 168 |
| - wycena zobowiązań finansowych *) | 2 375 | 1 684 |
| - pozostałe | 1 068 | 3 285 |
| Koszty finansowe, razem | 75 672 | 44 130 |

*) dotyczy kredytów bankowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu

42. Przepływy środków pieniężnych

| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | Za okres 12 miesięcy zakończony | |
|---|---------------------------------|---------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| - środki zablokowane na spłatę rat kredytu | 48 266 | 25 731 |
| - środki pieniężne zablokowane z tyt. depozytów | 79 510 | - |
| - środki pieniężne na rachunkach VAT - split-payment | 11 651 | 22 856 |
| - środki pieniężne na rachunkach ZFŚS | 59 | 61 |
| Razem | 139 486 | 48 648 |

43. Uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej

| 31.12.2022 | Kredyty bankowe | Leasing | Razem |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Stan na początek okresu | 1 434 351 | 219 290 | 1 653 641 |
| Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia otrzymane finansowanie | 524 596 | 15 268 | 539 864 |
| Naliczenie odsetek | 51 561 | 7 020 | 58 581 |
| Płatności z tytułu zadłużenia | (491 253) | (14 586) | (505 839) |
| spłaty kapitału | (444 698) | (8 273) | (452 971) |
| odsetki zapłacone | (46 555) | (6 313) | (52 868) |
| Wycena | (10 109) | (43 356) | (53 465) |
| Pozostałe | 296 | - | 296 |
| Stan na koniec okresu | 1 509 442 | 183 636 | 1 693 078 |

| 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 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 |

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w ujęciu rocznym na zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej), tj. wzrost/spadek stóp procentowych o 1% spowoduje spadek/wzrost wyniku finansowego brutto o 1.989 tys. zł. Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Grupy, ponieważ omawiany wpływ dotyczy tylko wyniku finansowego.

| | 31.12.2022 | Zmiana | Wpływ na wynik finansowy brutto w okresie kolejnych 12 miesięcy w tysiącach złotych |
|----------|------------|--------|---|
| WIBOR 3M | | 1% | (1 989) |
| WIBOR 3M | | -1% | 1 989 |

| | 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 |

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.

31.12.2022
RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

| Oprocentowanie zmienne | <1rok | 1–2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Kredyty bankowe w PLN | 216 743 | 139 354 | 112 066 | 167 688 | 110 106 | 763 485 | 1 509 442 |
| Leasing | 22 871 | 21 385 | 17 463 | 13 362 | 10 915 | 97 640 | 183 636 |
| Oprocentowanie stałe | <1rok | 1–2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem |
| Aktywa gotówkowe | 868 692 | - | - | - | - | - | 868 692 |

31.12.2021
RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

| Oprocentowanie zmienne | <1rok | 1–2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Kredyty bankowe w PLN | 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 |

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w Grupie sprowadza się do ryzyka związanego z wahaniami kursu EUR w odniesieniu do otwartej pozycji walutowej w ramach:

- Przyszłych wydatków w inwestycyjnych w projektach morskich farm wiatrowych.

Większość nakładów inwestycyjnych denominowana jest w walutach obcych, głównie w EUR, co powoduje istotną ekspozycję na ryzyko walutowe związane z wysokością przyszłych wydatków inwestycyjnych. W rozwijanych projektach Grupa ponosi 50% kosztów inwestycyjnych. Wprowadzone w 2022 roku zmiany w Ustawie o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach

wiatrowych, umożliwiającą denominację w EUR części lub całości przychodów z tytułu prawa do pokrycia ujemnego salda ze sprzedaży energii elektrycznej. Wyżej opisana zmiana regulacyjna pozwala na ograniczenie ryzyka walutowego na etapie inwestycji dzięki możliwości finansowania dłużnego również w EUR.

- Przyszłych wydatków w inwestycyjnych w projektach lądowych farm wiatrowych oraz fotowoltaicznych.

Część zobowiązań denominowana jest w EUR. Dotyczy to głównie zobowiązań inwestycyjnych w spółkach Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo sp. z o.o., Polenergia Farma Wiatrowa 16 sp. z o.o. oraz Polenergia Farma Wiatrowa Piekło sp. z o.o. realizujących budowę projektów Farm Wiatrowych Grabowo i Piekło. Ryzyko walutowe w projektach Farm Wiatrowych Grabowo i Piekło zostało w pełni zabezpieczone na rynku finansowym przed uruchomieniem kredytu inwestycyjnego za pomocą transakcji terminowych typu forward walutowy. Natomiast przygotowywany do budowy projekt farmy fotowoltaicznej Strzelino jest w dalszym ciągu narażony na ryzyko zmiany kursów. Grupa uwzględnia zmiany kursu walutowego w prognozach ekonomicznych projektu i dąży do ich odzwierciedlenia w założeniach komercyjnych w sposób pozwalający na zachowanie oczekiwanej stopy zwrotu z projektów.

- Działalności operacyjnej.

Grupa nie identyfikuje w swojej działalności operacyjnej istotnego ryzyka walutowego. Wahanie kursów walutowych dotyczą głównie niewielkiej części środków pieniężnych na rachunkach oraz niektórych zobowiązań handlowych. Dodatkowo Polenergia Obrót S.A. („Polenergia Obrót”) narażona jest na ryzyko walutowe wskutek prowadzenia handlu energią elektryczną na rynkach zagranicznych oraz w związku z uczestnictwem w rynku praw do emisji CO₂. Ekspozycja na ryzyko walutowe spółki jest w dużej mierze ograniczona w sposób naturalny, tj. przychody ze sprzedaży i korespondujące z nimi koszty zakupu, jak również należności i zobowiązania generowane są w walucie obcej. W przypadku znaczących transakcji Polenergii Obrót w walucie obcej, zawierane są transakcje zabezpieczające kurs wymiany walut. Kwestie zarządzania ryzykiem w Polenergii Obrót uregulowane są w obowiązującej polityce zarządzania ryzykiem spółki i odbywają się zgodnie z zasadami tam opisanymi.

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 nieznaczące.

W przypadku klientów korporacyjnych Grupa posiada Procedurę procesu zarządzania ryzykiem kredytowym dla kontrahentów hurtowych, zgodnie z którą każdy kontrahent poddawany jest m.in. analizie jego sytuacji finansowej wraz z przyznaniem mu ratingu, jak również analizowana jest planowana ekspozycja, określane niezbędne zabezpieczenia oraz przyznanie odpowiedniego limitu. Bieżący monitoring ekspozycji, raportowanie ekspozycji i ewentualne działania korygujące np. poprzez wystąpienie o dodatkowe zabezpieczenie zapewniają że ryzyko nieściągalnych należności jest niematerialne.

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, i spółki z Grupy są stronami wielu umów kredytów skutkujących istotnymi zobowiązaniami z tego tytułu, szerzej opisanymi w nocie 29. Zawarte umowy kredytów zawierają szereg wskaźników finansowych (kowenantów), które poszczególne projekty są zobowiązane 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 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

| 31.12.2022 | Poniżej 3 miesiące | Od 3 do 12 miesiące | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | Razem |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 75 780 | 251 832 | 838 668 | 1 053 716 | 2 219 996 |
| Pozostałe zobowiązania | 812 065 | - | 148 105 | 2 495 | 962 665 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 171 983 | - | - | - | 171 983 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 13 468 | 5 414 | 69 326 | 205 484 | 293 692 |

| 31.12.2021 | Poniżej 3 miesiące | Od 3 do 12 miesiące | 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 |

45. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym 31 grudnia 2022 oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 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.

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------------|------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 1 509 442 | 1 434 351 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (868 692) | (387 366) |
| Zadłużenie netto | 640 750 | 1 046 985 |
| Kapitał własny | 3 083 035 | 1 857 092 |
| Kapitał razem | 3 083 035 | 1 857 092 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 3 723 785 | 2 904 077 |
| Wskaźnik dźwigni | 17% | 36% |

46. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

Główne transakcje z podmiotami współkontrolowanymi za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku:

| 31.12.2022 | Przychody | Należności |
|---------------------------|---------------|---------------|
| MFW Bałtyk I S.A. | 2 876 | 3 238 |
| MFW Bałtyk I Sp. z o.o. | 17 | 15 |
| MFW Bałtyk II Sp. z o.o. | 4 220 | 4 699 |
| MFW Bałtyk III Sp. z o.o. | 4 234 | 4 685 |
| Razem | 11 330 | 12 622 |

Główne transakcje z podmiotami, w przypadku których występują powiązania osobowe za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku:

| 31.12.2022 | Przychody | Koszty | Należności | Zobowiązania |
|--|----------------|--------------|---------------|--------------|
| KI One S.A. | - | 138 | - | 16 |
| Krucza Inwestycje KREH 1 Sp. z o.o. S.K. | 214 | 5 206 | 19 | 26 |
| Autostrada Eksploatacja S.A. | 6 506 | - | 957 | - |
| Beyond.pl Sp. z o.o. | 3 010 | 672 | 543 | 74 |
| Ciech Sarzyna S.A. | 17 415 | 531 | 2 836 | 68 |
| Ciech Pianki Sp. z o.o. | 873 | - | 186 | - |
| Ciech Vitrosilicon S.A. | 11 093 | - | 1 944 | - |
| Ciech Soda Polska S.A. | 138 415 | - | 23 489 | - |
| Ciech Vitro Sp. z o.o. | 33 | 7 | 10 | - |
| Euro Invest Sp. z o.o. | 498 | - | 41 | - |
| Master BIF IV UK Holdings Ltd | - | 84 | - | - |
| Razem | 178 057 | 6 638 | 30 025 | 184 |

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

47. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w podziale na grupy zawodowe, w przeliczeniu na etaty kształtowało się następująco:

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Zarząd jednostki dominującej | 5 | 5 |
| Pracownicy jednostki dominującej | 109 | 83 |
| Pracownicy jednostek zależnych | 295 | 112 |
| Razem zatrudnieni | 409 | 200 |

Uwzględniono osoby przebywające na urloпах macierzyńskich.

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 2022 i w roku zakończonym 31 grudnia 2021 wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz członków Rady Nadzorczej wynosiła:

| ZARZĄD | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------|--------------|--------------|
| Michał Michalski | 2 889 | 2 571 |
| Tomasz Kietliński | 1 605 | 1 394 |
| Iwona Sierżęga | 1 631 | 1 451 |
| Piotr Maciołek | 1 605 | 1 411 |
| Jarosław Bogacz | 1 606 | 1 511 |
| Razem | 9 336 | 8 338 |

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, kosztów zakwaterowania w hotelu 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 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------|------------|------------|
| Hans E. Schweickardt | 72 | 84 |
| Orest Nazaruk | 84 | 100 |
| Brian Bode | - | 14 |
| Marjolein Helder | - | 33 |
| Adrian Dworzyński | 26 | 82 |
| Szymon Adamczyk | 46 | - |
| Razem | 228 | 313 |

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2022 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 2022 roku i dnia 31 grudnia 2021 roku w podziale na rodzaje usług:

| Rodzaj usługi | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| Badanie i przegląd sprawozdania finansowego | 991 | 582 |
| Pozostałe usługi dozwolone | 11 | - |

51. Informacje o uprawnieniach do emisji dwutlenku węgla CO2

Handel emisjami to jeden z instrumentów polityki ekologicznej, służący ograniczaniu emisji zanieczyszczeń. Obowiązek udziału Polski w systemie wynika z realizacji postanowień protokołu Kioto oraz zobowiązań wynikających z członkostwa w Unii Europejskiej. Mechanizm handlu emisjami zapoczątkowany został 1 stycznia 2005 roku. Dyrektywą 2003/87/WE, transponowaną na grunt prawa polskiego Ustawą z 22 grudnia 2004 roku o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji. Obecny okres, EU ETS 2021-2030, regulowany jest Ustawą z dnia 15 kwietnia 2021 r. o zmianie ustawy o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych oraz niektórych innych ustaw.

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 2022 wyemitowała 57 704 ton dwutlenku węgla (co potwierdzone jest w raporcie z weryfikacji instalacji wykonanym przez niezależnego weryfikatora DNV).

52. Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym

W dniu 22 lutego 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę "Uchwała" w sprawie zainicjowania procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji Spółki, w ramach której Spółka planuje pozyskać wpływy w wysokości od 500 do 750 mln zł "Emisja". Ostateczna wartość oczekiwanych wpływów z Emisji oraz powiązana z nią liczba nowych akcji Spółki jaka zostanie wyemitowana w ramach Emisji zostanie określona przez Zarząd w prospekcie lub komunikacie publikowanym po dacie jego zatwierdzenia z uwzględnieniem rzeczywistego zapotrzebowania Spółki na kapitał.

W związku z powyższym, Zarząd zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego porządek obrad przewidywać będzie podjęcie uchwały w sprawie Emisji. Ostateczna decyzja co do

przeprowadzenia Emisji oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki należeć będzie do Walnego Zgromadzenia.

Intencją Zarządu jest skierowanie Emisji do akcjonariuszy Spółki na podstawie prawa poboru oraz przeprowadzenie Emisji w drodze oferty publicznej na podstawie prospektu w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r.

Zakładanym na dzień podjęcia Uchwały celem Emisji jest pozyskanie środków na finansowanie projektów inwestycyjnych i planów rozwojowych Spółki, w tym w zakresie farm wiatrowych morskich oraz lądowych i farm fotowoltaicznych oraz projektów w obszarze technologii wodorowych, magazynowania energii i elektromobilności, których realizacja wpisuje się w założenia opublikowanej przez Spółkę w maju 2020 roku Strategii Grupy Polenergia na lata 2020-2024. Ostateczny cel Emisji zostanie potwierdzony i opisany w prospekcie Spółki, który zostanie sporządzony w związku z Emisją. Na potrzeby Emisji, Spółka zaangażowała Santander Bank Polska S.A. jako Wyłącznego Globalnego Koordynatora, Prowadzącego Księgę Popytu oraz Firmę Inwestycyjną pośredniczącą w Emisji oraz DLA Piper Giziński Kycia sp. k. jako doradcę prawnego Spółki

W dniu 29 marca 2023 roku Polenergia Obrót S.A. („POLO”), spółka zależna Spółki, otrzymała od Cime Capital AG z siedzibą w Szwajcarii, spółki zarządzającej CIME V-E Asset AG z siedzibą w Szwajcarii („CIME Asset”, a wraz z jej podmiotami powiązanymi łącznie „Grupa CIME”), pismo przedstawiające propozycję Grupy CIME dotyczącą rozwiązania i całkowitego rozliczenia umowy finansowej na standardzie ISDA, zawartej dnia 27 lutego 2020 roku pomiędzy POLO a CIME Asset („Umowa ISDA”) oraz objęcia przez POLO zabezpieczonych obligacji emitowanych przez CIME Invest AG („CIME Invest”), podmiot z Grupy CIME działający pod prawem Lichtensteinu („Obligacje CIME”).

Zgodnie z propozycją Grupy CIME:

- Umowa ISDA miałyby zostać rozwiązana zgodnie z jej postanowieniami dotyczącymi wcześniejszego rozwiązania umowy i rozliczona w oparciu o bieżącą rynkową wycenę zawartych transakcji (na lata 2023 – 2025) oraz wyliczone saldo wzajemnych należności (close-out netting),
- rozliczenie wierzytelności POLO z tytułu ww. rozliczenia Umowy ISDA nastąpiłoby poprzez objęcie przez POLO Obligacji CIME;
- zamknięcie i rozliczenie Umowy ISDA poprzez objęcie przez POLO Obligacji CIME miałyby na celu dostosowanie struktury zobowiązań Grupy CIME do deklarowanych przez nią możliwości płynnościowych;
- Obligacje CIME byłyby zabezpieczone na aktywach Grupy CIME;
- Obligacje CIME byłyby emitowane na podstawie prospektu zatwierdzonego przez właściwe organy regulacyjne Lichtensteinu;
- wartość Obligacji CIME, które zostałyby przeznaczone do objęcia przez POLO odpowiadałaby w przybliżeniu kwocie rozliczenia Umowy ISDA wskutek jej rozwiązania wg zasad wskazanych powyżej.

Szacowana na dzień 29 marca 2023 roku kwota rozliczenia Umowy ISDA wynosi 59,73 mln zł (na dzień 31 grudnia 2022 wyniosła 79,8 mln zł). Kwota ta może ulec zmianie zgodnie z aktualną wyceną rynkową (tzw. Mark-to-Market) transakcji zawartych w ramach Umowy ISDA.

Podjęcie ostatecznej decyzji dotyczącej ww. rozliczenia Umowy ISDA, a co za tym idzie, ewentualnego objęcia Obligacji CIME przez POLO uzależnione będzie w szczególności od analizy i oceny warunków emisji, w tym oferowanych zabezpieczeń.