

Polenergia S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2022 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

Michał Michalski – Prezes Zarządu

*Tomasz Kietliński – Wiceprezes
Zarządu*

Iwona Sierżęga – Członkini Zarządu

Piotr Maciołek – Członek Zarządu

*Agnieszka Grzeszczak – Dyrektorka
Działu Księgowości*

Warszawa, dnia 30 marca 2023 roku

Spis treści

1.	Bilans	4
2.	Rachunek zysków i strat	5
3.	Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	5
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	6
5.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
6.	Informacje ogólne	9
7.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	10
8.	Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
9.	Inwestycje Spółki	11
10.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	12
11.	Segmenty operacyjne	26
12.	Zysk netto przypadający na jedną akcję	26
13.	Podział zysku	26
14.	Wartości niematerialne	27
15.	Rzeczowe aktywa trwałe	28
16.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30
17.	Długoterminowe aktywa finansowe	30
18.	Należności krótkoterminowe	32
19.	Rozliczenia międzyokresowe	33
20.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	33
21.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
22.	Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe	34
23.	Podatek dochodowy	34
24.	Zobowiązania krótkoterminowe	36
25.	Rozliczenia międzyokresowe	37
26.	Zobowiązania warunkowe	37
27.	Przychody ze sprzedaży	40
28.	Koszty według rodzaju	40
29.	Pozostałe przychody operacyjne	41
30.	Pozostałe koszty operacyjne	41
31.	Przychody finansowe	41
32.	Koszty finansowe	42
33.	Przepływy środków pieniężnych	42
35.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	43
36.	Instrumenty finansowe	45
37.	Zarządzanie kapitałem	47

38.	Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi	48
39.	Zatrudnienie	49
40.	Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę	50
41.	Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	50
42.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	51
43.	Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	51

1. Bilans
Na dzień 31 grudnia 2022 roku
AKTYWA

	Noty	31.12.2022	31.12.2021
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 539 454	1 516 502
Rzeczowe aktywa trwałe	15	17 232	8 676
Wartości niematerialne	14	249	124
Aktywa finansowe	17	1 521 973	1 504 264
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	-	3 438
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 053 434	185 551
Należności z tytułu dostaw i usług	18	33 477	23 955
Należności z tytułu podatku dochodowego	18	-	4 051
Pozostałe należności krótkoterminowe	18	981	285
Rozliczenia międzyokresowe	19	7 658	6 013
Krótkoterminowe aktywa finansowe	20	585 193	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	426 125	151 247
A k t y w a r a z e m		2 592 888	1 702 053

PASYWA

	Noty	31.12.2022	31.12.2021
I. Kapitał własny		2 535 852	1 414 866
Kapitał zakładowy	22	133 604	90 887
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 515 557	557 611
Kapitał rezerwowy z wyceny opcji		13 207	13 207
Pozostałe kapitały rezerwowe		690 205	449 121
Kapitał z połączenia		89 782	89 782
Zysk (Strata) z lat ubiegłych		(26 826)	(26 826)
Zysk/(Strata) netto		120 323	241 084
II. Zobowiązania długoterminowe		16 174	6 290
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	3 870	-
Rezerwy		464	432
Zobowiązania z tytułu leasingu		11 840	5 858
III. Zobowiązania krótkoterminowe		40 862	280 897
Kredyty bankowe i pożyczki	24	-	249 687
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	2 223	2 031
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	24	2 760	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	24	4 876	2 463
Pozostałe zobowiązania	24	13 209	12 856
Rezerwy		3 210	2 094
Rozliczenia międzyokresowe	25	14 584	11 766
P a s y w a r a z e m		2 592 888	1 702 053

2. Rachunek zysków i strat

Za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

	Noty	Za okres 12 miesięcy zakończony	
		31.12.2022	31.12.2021
Przychody z umów z klientami	27	35 584	25 264
Przychody ze sprzedaży		35 584	25 264
Koszt własny sprzedaży	28	(25 861)	(18 488)
Zysk brutto ze sprzedaży		9 723	6 776
Pozostałe przychody operacyjne	29	51	141
Koszty ogólnego zarządu	28	(39 698)	(41 710)
Pozostałe koszty operacyjne	30	(2 902)	(106)
Przychody finansowe	31	168 594	321 393
w tym dywidenda		82 087	82 851
Koszty finansowe	32	(5 404)	(4 795)
Zysk brutto		130 364	281 699
Podatek dochodowy	23	(10 041)	(40 615)
Zysk netto		120 323	241 084

3. Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021
Zysk netto za okres	120 323	241 084

CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	120 323	241 084
-----------------------------------	----------------	----------------

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
Za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Zysk (Strata) z lat ubiegłych	Zysk netto	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	90 887	557 611	13 207	449 121	89 782	214 258	-	1 414 866
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	120 323	120 323
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Emisja akcji	42 717	957 946	-	-	-	-	-	1 000 663
Podział wyniku finansowego	-	-	-	241 084	-	(241 084)	-	-
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	133 604	1 515 557	13 207	690 205	89 782	(26 826)	120 323	2 535 852

Za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Zysk (Strata) z lat ubiegłych	Zysk netto	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	90 887	557 611	13 207	393 019	89 782	29 276	-	1 173 782
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	241 084	241 084
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Podział wyniku finansowego	-	-	-	56 102	-	(56 102)	-	-
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	90 887	557 611	13 207	449 121	89 782	(26 826)	241 084	1 414 866

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Za rok 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		130 364	281 699
II.Korekty razem		(140 829)	(352 810)
Amortyzacja		4 278	2 433
Straty z tytułu różnic kursowych		(1)	2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(136 152)	(84 743)
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(545)	(229 677)
Podatek dochodowy		4 079	(39 183)
Zmiana stanu rezerw		1 148	540
Zmiana stanu należności		(10 979)	(7 411)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(948)	1 404
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 709)	1 880
Inne korekty	33	-	1 945
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		(10 465)	(71 111)
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		317 258	402 358
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		35	53
2. Z aktywów finansowych, w tym:		317 223	402 305
- zbycie aktywów finansowych		-	227 375
- dywidendy i udziały w zyskach		82 087	82 851
- spłata udzielonych pożyczek		230 000	86 216
- odsetki		5 136	1 832
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	4 031
II.Wydatki		777 753	552 234
1. Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		3 175	282
2. Na aktywa finansowe, w tym:		774 578	551 952
- nabycie aktywów finansowych		170 111	532 952
- udzielone pożyczki		604 467	19 000
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(460 495)	(149 876)
C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.Wpływy		1 003 859	250 000
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1 003 859	-
2. Kredyty i pożyczki		-	250 000
II.Wydatki		258 022	2 394
1. Spłaty kredytów i pożyczek		250 000	-
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		3 984	2 010
3. Odsetki		4 038	384
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II)		745 837	247 606
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		274 877	26 619
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		274 878	26 617
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1	(2)
F.Środki pieniężne na początek okresu		151 247	124 630
G.Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		426 125	151 247
- o ograniczonej możliwości dysponowania		28	31

6. Informacje ogólne

Polenergia S.A., dawniej Polish Energy Partners S.A. (Firma została zmieniona wpisem do KRS z dnia 11 września 2014 roku), („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 Warszawie przy ulicy Kruczej 24/26.

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

Polenergia S.A. jest jednostką dominującą pierwszej, polskiej, prywatnej grupy energetycznej składającej się z pionowo zintegrowanych spółek działających w obszarze wytwarzania energii z konwencjonalnych i odnawialnych źródeł oraz dystrybucji i obrotu energią elektryczną.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

6.1. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe

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

Skład osobowy Zarządu Spółki 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.

7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2022 roku.

Polenergia S.A. jest spółką holdingową, której aktywność opiera się przede wszystkim na inwestycjach w spółki działające w obszarze wytwarzania energii z odnawialnych i konwencjonalnych źródeł, jak również dystrybucji, obrotu i sprzedaży energią. Ponadto, Spółka świadczy usługi wsparcia na rzecz spółek zależnych.

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 Spółki 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 obowiązkowej 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 osiągniętych przez Spółkę. Jednocześnie, dążenie do ustabilizowania cen energii elektrycznej, może wpłynąć na spadek poziomu wymagalnych zabezpieczeń dla transakcji zawieranych na rynkach towarowych.

8. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2022, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 marca 2023 roku. Jednostką dominującą w stosunku do Spółki jest Mansa Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kruczej 24/26. Jednostką dominującą najwyższego szczebla, sporządzającą sprawozdanie skonsolidowane jest Kulczyk Holding S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Ostateczną osobą sprawującą kontrolę nad Grupą jest Pani Dominika Kulczyk.

9. Inwestycje Spółki

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Lp	Nazwa Spółki	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 Mycielina 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 11 sp. z o.o.	100%
32	Polenergia Farma Wiatrowa 12 sp. z o.o.	100%
33	Polenergia Farma Wiatrowa 13 sp. z o.o.	100%
34	Polenergia Farma Wiatrowa 14 sp. z o.o.	100%
35	Polenergia Farma Wiatrowa 15 Sp. z o.o.	100%
36	Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o.	100%
37	Polenergia Farma Wiatrowa 15 Sp. z o.o.	100%
38	Polenergia Farma Wiatrowa 18 Sp. z o.o.	100%
39	Polenergia Farma Wiatrowa 19 Sp. z o.o.	100%
40	Polenergia Farma Wiatrowa 20 Sp. z o.o.	100%
41	Polenergia Farma Wiatrowa 21 Sp. z o.o.	100%
42	Polenergia Farma Wiatrowa 29 Sp. z o.o.	100%
43	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 1 Sp. z o.o.	100%
44	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 2 Sp. z o.o.	100%
45	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 3 Sp. z o.o.	100%
46	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 4 Sp. z o.o.	100%

47	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 5 Sp. z o.o.	100%
48	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 6 Sp. z o.o.	100%
49	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 7 Sp. z o.o.	100%
50	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 8 Sp. z o.o.	100%
51	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 9 Sp. z o.o.	100%
52	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 10 Sp. z o.o.	100%
53	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 11 Sp. z o.o.	100%
54	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 12 Sp. z o.o.	100%
55	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 13 Sp. z o.o.	100%
56	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 14 Sp. z o.o.	100%
57	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 15 Sp. z o.o.	100%
58	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 16 Sp. z o.o.	100%
59	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 17 Sp. z o.o.	100%
60	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 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%

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

W dniu 31 grudnia 2021 roku Spółka dokonała płatności za akcje Edison Energia S.A. (obecnie Polenergia Fotowoltaika S.A.) z siedzibą w Warszawie w kwocie 71 900 tys. PLN, która została rozpoznana jako aktywo finansowe w bilansie na dzień 31 grudnia 2021 roku. W dniu 3 stycznia 2022 roku tj. w dniu wpisu do rejestru akcjonariuszy, nastąpiło przeniesienie własności wszystkich akcji 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 Edison Energia S.A.

Cena 100% akcji Spółki została ustalona na 86 120 tys. PLN.

10. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022.

10.1. 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 sprawozdanie finansowe Spółki:

- 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 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 Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego 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 sprawozdanie finansowe Spółki

- 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,

- o 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 podatek dochodowy 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.

10.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze 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 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.

10.3. Istotne wartości oparte na szacunkach i profesjonalnym osądzie

Niektóre informacje podane w sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Spółki. Uzyskane w ten sposób wartości mogą nie pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami.

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:

- utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych i współzależnych – szerzej opisano w nocie 17,
 - podatek odroczony, będący konsekwencją niepewności wartości bilansowych aktywów i zobowiązań oraz aktywa z tytułu rozliczenie strat podatkowych, które zostaną rozliczone z przyszłymi zyskami podatkowymi, które są szacowane w oparciu założenia Spółki, szerzej opisano w nocie 23,
 - odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do należności handlowych – szerzej opisano w nocie 18,
 - rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, na niewykorzystane urlopy,
 - Okres leasingu - Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Spółka 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 Spółka skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Spółka 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 Spółki,
 - warunki wykonania opcji.

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w 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.

Źródłem niepewności szacunków są głównie założenia makroekonomiczne oraz założenia specyficzne dla Spółki stosowane w wycenie aktywów i zobowiązań.

W roku zakończonym 31 grudnia 2022 nie dokonano zmian w sposobie określania szacunków Spółki mających wpływ na informacje podane w sprawozdaniu finansowym, a kwoty szacunków zostały przedstawione w notach jak wyżej.

10.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą prezentacji i walutą funkcjonalną niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

10.5. 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.

Spółka 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

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

10.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu 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 trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

Budynki, budowle lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	od 2,5 roku do 20 lat
Środki transportu	od 2,5 roku do 5 lat
Inne rzeczowe aktywa trwałe	od 5 lat do 7 lat

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

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

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

10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka 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 sprzedaży 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 ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka 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 ujmują 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.

10.8. Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych dotyczą udziałów w jednostkach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Udziały te wykazywane są w bilansie według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Spółka na każdy dzień bilansowy przeprowadza analizę posiadanych udziałów w jednostkach zależnych i współzależnych pod kątem identyfikacji przesłanek wystąpienia utraty wartości inwestycji.

W odniesieniu do inwestycji, w stosunku do których zidentyfikowano przesłanki Spółka przeprowadza analizę obejmującą między innymi porównanie wartości udziałów z wartością aktywów netto jednostek powiązanych, a w przypadku, gdy wartość udziałów przewyższa aktywa netto jednostki sporządzane są projekcje finansowe tj. testy utraty wartości dla testowanych biznesów.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej.

Udziały, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

10.9. Aktywa finansowe

Spółka 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 Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Ujmwowanie i zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka 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 Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu własności.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia, Spółka 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 w rachunku zysków i strat. Oczekiwane straty kredytowe ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w nocie 10.11 i prezentuje w pozycji koszty finansowe. W szczególności, w tej kategorii Spółka 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.

Aktywa finansowe wyceniane w 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. W roku zakończonym 31 grudnia 2022 nie wystąpiły aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

10.10. Leasing**Spółka jako leasingodawca**

Jako leasingodawca Spółka klasyfikuje umowy jako leasing finansowy, jeśli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym wypadku leasing jest traktowany jako operacyjny. W roku zakończonym 31 grudnia 2022 Spółka dokonała odpisu aktualizującego należności z tytułu leasingu finansowego wynikającej z jedynej umowy z tego tytułu.

Spółka jako leasingobiorca

Spółka użytkuje w ramach leasingu lokale biurowe oraz samochody i sprzęt. Umowy zawierane są zazwyczaj na czas określony od 3 do 6 lat, przy czym mogą zawierać opcję przedłużenia umowy zgodnie opisem poniżej.

Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu

Na datę początkowego ujęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu zdyskontowane do wartości bieżącej 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. Spółka przyjęła, że krańcowa stopa procentowa powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na sfinansowanie zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W celu oszacowania wysokości stopy dyskonta Spółka wzięła pod uwagę następujące parametry umowy: rodzaj, długość trwania, walutę oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby zapłacić na rzecz instytucji finansowych w celu uzyskania finansowania.

Płatności leasingowe alokuje się pomiędzy kwotę główną i koszty finansowe. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w bilansie w wydzielonej pozycji. Koszty finansowe obciążają wynik

finansowy przez okres obowiązywania umowy leasingowej w taki sposób, by uzyskać stałą okresową stopę procentową dotyczącą pozostałego do spłaty salda zobowiązania dla każdego okresu.

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

Ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane 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 pozycji koszty ogólnego zarządu.

10.11. 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 Spółka liczy odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu dla całego życia instrumentu finansowego.

Należności handlowe z jednostkami istotnymi indywidualnie (kontrahenci kupujący znaczny wolumen wyrobów w danym segmencie, współpraca oparta o kontrakty długoterminowe) - 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.

10.12. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie na dzień, na który dokonuje się wyceny do wartości godziwej.

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

10.13. Środki pieniężne

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne obejmuje gotówkę w kasie, lokaty bankowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, bony skarbowe i obligacje, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna (pow. 3 miesięcy). 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.

10.14. Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, ujmowane są, jeżeli Spółka ponosi wydatki, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, w szczególności dotyczą one oszacowanych przychodów naliczonych, 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.

10.15. Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki 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. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Pozostałe kapitały rezerwowe powstały z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych, natomiast kapitał rezerwowy z wyceny opcji powstał w związku z programem opcyjnym i nie podlega wypłacie w formie dywidendy.

Kapitał z połączenia jest wynikiem połączenia spółek, które nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt .1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku i obowiązków Spółki Neutron sp. z o.o. [„spółka przejmowana”], Spółki Grupa PEP Finansowanie Projektów Sp. z o.o. [„spółka przejmowana”] oraz Spółki Grupa PEP Uprawy Energetyczne Sp. z o.o. [„spółka przejmowana”] na Spółkę Polenergia S.A. [„spółka przejmująca”] [łączenie się przez przejęcie], przy zastosowaniu księgowego rozliczenia metodą łączenia udziałów bez zamykania ksiąg rachunkowych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty, prezentowany w bilansie jako Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy

10.16. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka 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.

10.17. Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych przez wynik finansowy, 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.

10.18. 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.

10.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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 zobowiązań finansowych Spółki, 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.

Spółka 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 Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka 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.

10.20. Umowy gwarancji finansowych według MSSF 9

Spółka zawiera umowy gwarancji finansowej, np. poręczenia, w których zobowiązuje się pokryć straty wierzyciela w przypadku niewywiązania się z płatności przez podmioty.

Umowy te są wycenione zgodnie z MSSF 9 w wartości godziwej. Wartość godziwa została oszacowana jako wartość bieżąca przyszłych opłat uwzględniając stopę dyskontową opartą o stopę ryzyka dla aktywów. Wycena bieżącej wartości płatności z tytułu poręczeń została zaprezentowana w nocie 26.1 Udzielone gwarancje i poręczenia.

10.21. Uznawanie przychodów

10.21.1. Przychody ze sprzedaży usług

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

Przychody z tytułu świadczenia usług o charakterze ciągłym są ujmowane w trakcie wypełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonej usługi klientowi. Są to przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych oraz przychody z najmu. Metoda stosowana do ujęcia przychodów oparta jest na nakładach.

10.21.2. Odsetki

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

10.21.3. Dywidendy

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

10.21.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu (leasingu) ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

10.22. Podatki**10.22.1. 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.

10.22.2. Podatek odroczony

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

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

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

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

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

odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

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

10.22.3. 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.

10.23. Zysk netto na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres 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).

10.24. Zobowiązania i należności warunkowe

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

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

11. Segmenty operacyjne

Spółka działa w jednorodnym segmencie operacyjnym. Przychody ze sprzedaży obejmują głównie świadczone usługi, szerzej opisane w notcie 27. Łączna kwota przychodów uzyskanych od klientów z którymi transakcje przekraczają 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki wynosi 7 208 tys. zł.

12. Zysk netto przypadający na jedną akcję

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021
Zysk/(Strata) netto	120 323	241 084
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	60 949 963	45 443 547
Zysk/(Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,97	5,31

13. Podział zysku

W dniu 11 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło, że zysk osiągnięty w 2021 roku w kwocie 241 084 tys. zł zostanie przeniesiony na pozostałe kapitały rezerwowe.

14. Wartości niematerialne

31.12.2022	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	wartości niematerialne, razem
1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 296	2 296
a) zwiększenia (z tytułu)	173	173
- nabycie	173	173
2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 469	2 469
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(2 172)	(2 172)
- amortyzacja okresu bieżącego	(48)	(48)
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(2 220)	(2 220)
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	124	124
8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	249	249

31.12.2021	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	wartości niematerialne, razem
1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 167	2 167
a) zwiększenia (z tytułu)	129	129
- nabycie	129	129
2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 296	2 296
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(2 151)	(2 151)
- amortyzacja okresu bieżącego	(21)	(21)
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(2 172)	(2 172)
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	16	16
8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	124	124

15. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2022	budynki, lokale	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
1. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	10 216	1 344	4 079	677	16 316
a) zwiększenia (z tytułu)	9 784	491	2 390	121	12 786
- nabycie	-	491	2 390	121	3 002
- inne	9 784	-	-	-	9 784
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(134)	-	(134)
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(134)	-	(134)
2. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	20 000	1 835	6 335	798	28 968
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(4 235)	(764)	(2 051)	(590)	(7 640)
- amortyzacja okresu bieżącego	(2 685)	(257)	(1 242)	(46)	(4 230)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	-	134	-	134
- sprzedaż i likwidacja	-	-	134	-	134
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(6 920)	(1 021)	(3 159)	(636)	(11 736)
5. odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
6. odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
7. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	5 981	580	2 028	87	8 676
8. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	13 080	814	3 176	162	17 232

31.12.2021	budynki, lokale	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
1. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	9 597	1 025	2 974	677	14 273
a) zwiększenia (z tytułu)	619	322	1 216	-	2 157
- nabycie	-	322	1 216	-	1 538
- inne	619	-	-	-	619
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(3)	(111)	-	(114)
- sprzedaż i likwidacja	-	(3)	(111)	-	(114)
2. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	10 216	1 344	4 079	677	16 316
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(2 877)	(570)	(1 345)	(550)	(5 342)
- amortyzacja okresu bieżącego	(1 358)	(197)	(817)	(40)	(2 412)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	3	111	-	114
- sprzedaż i likwidacja	-	3	111	-	114
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(4 235)	(764)	(2 051)	(590)	(7 640)
5. odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
6. odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
7. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	6 720	455	1 629	127	8 931
8. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	5 981	580	2 028	87	8 676

16. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym w 2022 roku:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31.12.2022	31.12.2021
Budynki, lokale	12 958	5 776
Środki transportu	3 164	1 985
Razem	16 122	7 761

Amortyzacja praw do użytkowania	31.12.2022	31.12.2021
Budynki, lokale	2 601	1 275
Środki transportu	1 211	788
Razem	3 812	2 063

Wartość zobowiązań z tytułu leasingu została zaprezentowana w nocie 34.

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2022 roku należy najem powierzchni biurowej oraz najem środków transportu które Spółka ma prawo nabyć na własność. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR.

17. Długoterminowe aktywa finansowe

Spółka dokonuje analizy zaangażowania w spółkach zależnych w oparciu o ich aktywa netto na dzień bilansowy. W przypadku zidentyfikowania przesłanek utraty wartości, Spółka szacuje wartość możliwą do odzyskania. W odniesieniu do tych aktywów nie stwierdzono wystąpienia przesłanek.

	31.12.2022	31.12.2021
- udziały lub akcje w spółkach nienotowanych na giełdzie	1 279 631	1 482 899
- udzielone pożyczki	242 342	21 365
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 521 973	1 504 264

Udziały lub akcje wykazywane są w bilansie według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości, natomiast pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i pomniejszane o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Udziały lub akcje w spółkach nienotowanych na giełdzie:

	31.12.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	1 482 899	951 729
- podwyższenie kapitału	170 524	461 052
- nabycie	14 220	71 900
- zwrot dopłat do kapitału	-	(601)
- sprzedaż udziałów	-	(1 044)
- likwidacja	(242)	(137)
- reklasyfikacja dopłat do kapitału	(387 770)	-
Stan na koniec okresu	1 279 631	1 482 899

	31.12.2022			31.12.2021		
	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
W jednostkach zależnych	932 244	(85 735)	846 509	1 257 455	(97 178)	1 160 277
We wspólnych przedsięwzięciach	433 122	-	433 122	322 622	-	322 622
Razem	1 365 366	(85 735)	1 279 631	1 580 077	(97 178)	1 482 899

Zmiana odpisów aktualizujących wynika z likwidacji spółki, której udziały były objęte odpisami.

W dniu 3 stycznia 2022 roku nastąpiło przeniesienie własności wszystkich akcji Polenergia Fotowoltaika S.A. (dawniej: Edison Energia S.A. z siedzibą w Warszawie).

Testy na utratę wartości aktywów finansowych jednostek zależnych

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości aktywów finansowych jednostek zależnych. W odniesieniu do tych aktywów nie stwierdzono wystąpienia przesłanek, które uzasadniałyby konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Test na utratę wartości aktywów finansowych jednostek współkontrolowanych

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostki współkontrolowane. W odniesieniu do tych aktywów nie stwierdzono wystąpienia przesłanek, które uzasadniałyby konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości.

18. Należności krótkoterminowe

	31.12.2022	31.12.2021
- należności z tytułu dostaw i usług	33 477	23 955
- od jednostek powiązanych	33 425	23 913
- od pozostałych jednostek	52	42
- należności z tytułu podatku dochodowego	-	4 051
- pozostałe należności	981	285
- inne	981	285
Należności krótkoterminowe netto, razem	34 458	28 291
- odpisy aktualizujące wartość należności	3 512	3 512
Należności krótkoterminowe brutto, razem	37 970	31 803

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 38.

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 odpisy na należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 3.512 tys. zł (2021: 3.512 tys. zł).

	31.12.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	3 512	3 567
- Odwrócenie odpisu	-	(55)
Stan na koniec okresu	3 512	3 512

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

	Razem	stopień 2
31.12.2022	33 477	33 477
31.12.2021	23 955	23 955

Zmiany wartości bilansowej brutto należności handlowych w bieżącym okresie sprawozdawczym zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Należności z tytułu dostaw i usług - wartość brutto	31.12.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	27 467	19 892
Powstałe	53 633	38 920
Splacone	(44 111)	(31 345)
Stan na koniec okresu	36 989	27 467

Oczekiwane straty kredytowe na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia tabela poniżej:

	Total	Należności od klientów korporacyjnych			
		Bieżące 0-30 dni	30-60 dni	60-90 dni	>90 dni
31.12.2022	36 989	32 903	3	5	4 078
Oczekiwane straty kredytowe	(3 512)	-	-	-	(3 512)
31.12.2021	27 475	23 943	-	8	3 524
Oczekiwane straty kredytowe	(3 512)	-	-	-	(3 512)

19. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2022	31.12.2021
- ubezpieczenia	524	406
- prenumeraty	2	51
- przychody naliczone	6 579	5 177
- inne	553	379
Rozliczenia międzyokresowe, razem	7 658	6 013

Na dzień 31 grudnia 2022 roku przychody naliczone w kwocie 6.579 tys. zł (2021: 5.177 tys. zł) powstały w związku ze świadczeniem usług dla spółek zależnych.

20. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2022	31.12.2021
- udzielone pożyczki	585 193	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	585 193	-

Pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	426 125	151 247
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	426 125	151 247
Razem	426 125	151 247

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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 28 tys. zł (2022: 31 tys. zł).

Jednostka stosuje model trzystopniowy w odniesieniu do środków pieniężnych. W ocenie Zarządu ewentualny odpis aktualizujący jest niematerialny i nie jest ujęty w sprawozdaniu finansowym, ponieważ Spółka korzysta tylko z renomowanych instytucji finansowych.

22. Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe

22.1. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby akcji na dzień przekazania niniejszego 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 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 .

23. Podatek dochodowy

23.1. Obciążenia podatkowe

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021
Bieżący podatek dochodowy	2 733	35 223
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 733	35 223
Odroczony podatek dochodowy	7 308	5 392
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	7 308	5 392
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	10 041	40 615

23.2. Odroczonego podatek dochodowy

	Bilans	Rachunek zysków i strat	Bilans
	01.01.2022		31.12.2022
Odroczony podatek dochodowy			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 465	1 588	3 053
Należności	984	391	1 375
Pożyczki i kredyty	-	7 154	7 154
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 449	9 133	11 582
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Rzeczowe aktywa trwałe	355	(124)	231
Pożyczki	949	(113)	836
Zobowiązania	1 868	1 308	3 176
Rezerwy	2 715	754	3 469
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	5 887	1 825	7 712
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu podatku dochodowego	(3 438)	7 308	3 870
		31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy		10 207	1 466
przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy		1 375	983
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy		3 176	1 868
przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy		4 536	4 019
Zobowiązania (Aktywa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 870	(3 438)

23.3. Efektywna stawka podatkowa

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021
Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat, w tym	10 048	40 615
Podatek bieżący	2 732	35 223
Podatek odroczony	7 308	5 392
Zysk (Strata) brutto przed opodatkowaniem	130 364	281 699
Obciążenie podatkowe od wyniku brutto wg efektywnej stawki podatkowej 19%	24 769	53 523
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(27)	-
Podatek bieżący spółek komandytowych	-	304
Podatek odroczony (zmiana) spółek komandytowych	-	381
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	821	2 754
- różnice trwałe	534	255
- różnica przejściowa, od której nie tworzone jest aktywo/rezerwa podatkowe	287	2 499
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania:	(15 522)	(16 347)
- dywidendy	(15 597)	(15 742)
- inne	75	(605)
Podatek w rachunku zysków i strat	10 041	40 615

24. Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2022	31.12.2021
- kredyty bankowe i pożyczki	-	249 687
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 223	2 031
- wobec jednostek powiązanych	87	2
- wobec jednostek pozostałych	2 136	2 029
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 760	-
- zobowiązania z tytułu leasingu	4 876	2 463
- pozostałe zobowiązania	13 209	12 856
- budżetowe	9 106	3 311
- fundusze specjalne	19	26
- inne	4 084	9 519
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 068	267 037

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 38.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 dniowych.

Pozostałe zobowiązania nie są oprocentowane, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu leasingu.

W dniu 20 kwietnia 2022 roku Polenergia S.A. spłaciła w całości uzyskany w dniu 1 grudnia 2021 roku w Deutsche Bank Polska S.A. nieodnawialny kredyt krótkoterminowy w kwocie limitu 250.000 tys. zł na finansowanie rozwoju projektów z pierwotnym terminem spłaty w dniu 27 maja 2022 roku.

25. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2022	31.12.2021
- koszty przyszłych premii, wynagrodzeń	13 420	8 310
- koszty usług obcych	1 164	2 904
- pozostałe	-	552
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem	14 584	11 766

26. Zobowiązania warunkowe

26.1. Udzielone gwarancje i poręczenia

Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o.

W dniu 27 grudnia 2012 roku Spółka udzieliła poręczenia weksla in blanco wystawionego przez Talia Sp. z o.o. na rzecz „Agro-Tak” Zagrodno Bronisław Tabisz Leszek Kachniarz Sj. w związku z istniejącą umową dzierżawy, której termin wygaśnięcia przypada na dzień 7 grudnia 2035 roku. Maksymalna wartość weksla może wynieść 500 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku nie występowały zobowiązania z tytułu powyższej umowy, natomiast wycenie podlegała wartość godziwa wynagrodzenia związanego z umowy poręczenia, która wyniosła 45,3 tys. zł.

W dniu 21 kwietnia 2015 roku Spółka udzieliła poręczenia weksla in blanco wystawionego przez Amon Sp. z o.o. na rzecz Przedsiębiorstwo Rolne Łukaszów w związku z istniejącą umową dzierżawy, której termin wygaśnięcia przypada na dzień 22 czerwca 2035 roku. Maksymalna wartość weksla może wynieść 900 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku nie występowały zobowiązania z tytułu powyższej umowy, natomiast wycenie podlegała wartość godziwa umowy poręczenia, która wyniosła 78,6 tys. zł.

W dniu 29 czerwca 2018 roku Spółka udzieliła poręczenia za zobowiązania Amon Sp. z o.o. oraz Talia Sp. z o.o. z tytułu umów kredytu jakie obie spółki zawarły w dniu 1 czerwca 2010 roku wraz z późniejszymi zmianami, a w szczególności z dnia 28 czerwca 2018 roku, która zmieniła i ujednoliciła te umowy kredytu. Poręczenie zostało udzielone do łącznej na obie spółki kwoty 6.700 tys. zł, wycenie podlegała wartość godziwa umowy poręczenia, która na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła na każdą ze spółek po 187,7 tys. zł.

Polenergia Obrót S.A.

W dniu 30 maja 2017 roku Spółka podpisała ze spółką zależną Polenergia Obrót S.A. („POLO”) umowę o ustanowienie linii gwarancyjnej na rzecz kontrahentów POLO. Limit gwarancji wystawionych na podstawie ww. umowy wynosi 45.000 tys. zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

W ramach ww. limitu, na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka była wystawcą:

- wystawionej w dniu 27 września 2018 roku zmienionej w dniu 21 grudnia 2021 roku gwarancji na rzecz CEZ a.s. w kwocie 3.000 tys. EUR z terminem ważności upływającym w dniu 31 stycznia 2025 roku;
- wystawionej 5 października 2018 roku zmienionej w dniu 4 sierpnia 2018 roku gwarancji na rzecz CEZ a.s. w kwocie 2.000 tys. EUR z terminem ważności upływającym w dniu 28 lutego 2024 roku;

- wystawionej w dniu 3 grudnia 2020 roku na rzecz PGE Obrót S.A. gwarancji w kwocie 1.000 tys. zł z terminem ważności upływającym w dniu 31 października 2023 roku.
- wystawionej w dniu 6 maja 2022 roku gwarancji na rzecz PGE Obrót S.A. gwarancji w kwocie 2.000 tys. zł z terminem ważności upływającym w dniu 31 maja 2025 roku;
- wystawionej w dniu 28 maja 2021 roku gwarancji na rzecz Vitol Gas and Power B.V w kwocie 500 tys. EUR z terminem ważności upływającym w dniu 28 lutego 2023 roku.

Wycenie podlegała wartość godziwa wystawionych gwarancji na dzień 31 grudnia 2022 roku, która wyniosła łącznie 237,3 tys. zł.

W dniu 30 września 2022 roku Spółka udzieliła kolejnego poręczenia za zobowiązania POLO z tytułu udzielonego jej przez Bank Pekao S.A. kredytu w rachunku bieżącym do kwoty limitu równej 150.000 tys. zł z ostatecznym terminem spłaty do dnia 30 września 2023 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wycenie podlegała wartość godziwa poręczenia, która wyniosła 661,9 tys. zł.

W dniu 2 grudnia 2021 roku Spółka udzieliła poręczenia za zobowiązania POLO z tytułu udzielonego jej przez Deutsche Bank Polska S.A. kredytu w rachunku bieżącym do kwoty limitu równej 30.000 tys. zł na czas określony 12 miesięcy z możliwością przedłużenia na kolejne okresy, maksymalnie do dnia 8 listopada 2024 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wycenie podlegała wartość godziwa poręczenia, która wyniosła 152,3 tys. zł.

Limity na gwarancje

W dniu 29 listopada 2019 roku Spółka podpisała z mBank S.A. („mBank”) Umowę ramową określającą zasady korzystania przez Spółkę z limitu na gwarancje wadialne, niezbędne do wzięcia udziału w grudniu 2019 roku przez Spółki celowe Grupy Polenergia („Spółki celowe”) w aukcjach na sprzedaż energii elektrycznej wymagane zgodnie z aktualnie obowiązującym zatwierdzonym przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki („PURE”) regulaminem takich aukcji.

Kwota limitu na aukcje wynosi 13.762 tys. zł, okres ich udostępnienia to okres od dnia podpisania umowy ramowej do dnia 30 listopada 2020 roku, a maksymalny tenor takiej gwarancji nie może być dłuższy niż 40 miesięcy. Ostateczna data ważności gwarancji nie może być późniejsza niż 29 marca 2024 roku.

W dniach 2 oraz 5 grudnia 2019 roku w ramach ww. limitu mBank wystawił 27 gwarancji na łączną kwotę 13.762 tys. zł wyczerpującą w całości przyznany limit gwarancji. W dniach 10 oraz 18 lutego 2020 roku, ze względu na niewygranie aukcji, których zabezpieczeniem były ww. gwarancje, PURE zwrócił część gwarancji na łączną kwotę 2.056,4 tys. zł. W dniu 02 grudnia 2022 PURE zwrócił gwarancję bankową na kwotę 2.277 tys. zł w związku z wykonaniem zobowiązania zabezpieczonego w w. gwarancją. W ramach limitu pozostały 2 czynne gwarancje na łączną kwotę równą 9.429 tys. zł, z maksymalnym terminem ważności do dnia 31 stycznia 2024 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wycenie podlegała wartość godziwa gwarancji, która wyniosła 71,6 tys. zł.

W dniu 20 listopada 2020 roku Spółka podpisała Santander Bank Polska S.A. („Santander”) Umowę o limit na gwarancje zmienioną aneksami z których ostatni został podpisany w dniu 29 listopada 2022 roku, określającą zasady wystawienia gwarancji.

Kwota limitu po zmianach wynosi 75.000 tys. zł, a okres jej udostępnienia to okres od dnia podpisania umowy limitu do dnia 30 listopada 2023 roku. Maksymalny tenor gwarancji nie może być dłuższy niż 47 miesięcy dla projektów onshore i 120 miesięcy dla projektów offshore. Wystawione gwarancje dotyczą aukcji URE dla projektów farm wiatrowych oraz fotowoltaicznych, systemu wsparcia morskich farm wiatrowych, umów przyłączeniowych oraz innych zabezpieczeń wynikających z podpisanych Umów.

W ramach ww. limitu, na dzień 31.12.2022 roku czynne wystawione gwarancje stanowiły łącznie kwotę 72.558,7 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wycenie podlegała wartość godziwa czynnych gwarancji, która wyniosła łącznie 3.413,8 tys. zł.

Gwarancje PCG dla dostawców turbin

W dniu 30 grudnia 2021 roku Spółka wystawiła gwarancję na zabezpieczenie płatności z tytułu kontraktu na dostawy turbin wiatrowych zawartego przez spółkę Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. oraz Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o., na rzecz spółki Vestas Poland Sp. z o.o. z terminem ważności do dnia 21 czerwca 2023 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku kwota pozostała do zapłaty z tytułu kontraktu wyniosła 1.693,1 tys. EUR netto, a wycenie podlegała wartość godziwa gwarancji, która wyniosła łącznie na obie farmy 39,1 tys. zł.

W dniu 30 grudnia 2021 roku Spółka wystawiła gwarancję na zabezpieczenie płatności z tytułu kontraktu na dostawy turbin wiatrowych zawartego przez spółkę Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o. na rzecz spółki Vestas Poland Sp. z o.o. z terminem ważności do dnia 28 lipca 2023 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku kwota pozostała do zapłaty z tytułu kontraktu wyniosła 9.772 tys. EUR netto, a wycenie podlegała wartość godziwa gwarancji, która wyniosła 274,3 tys. zł.

Umowy wsparcia projektów

W dniu 10 lipca 2020 roku, Spółka podpisała z bankami, które udzieliły kredytu spółce Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. na budowę farmy wiatrowej Dębsk, umowę wsparcia projektu. Na podstawie tej umowy, Spółka udzieliła poręczenia pokrycia kwoty przekroczenia budżetowanych kosztów projektu do maksymalnej kwoty 54.071,5 tys. zł. Poręczenie wygasa w dniu zakończenia fazy budowy projektu, planowanego pierwotnie na dzień 30 czerwca 2022 roku, a przedłużonego do dnia 31 stycznia 2023 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wycenie podlegała wartość godziwa poręczenia, która wyniosła 36,7 tys. zł.

W dniu 12 maja 2021 roku Spółka podpisała z bankami, które udzieliły kredytu Spółce Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o. na budowę farmy fotowoltaicznej Buk umowę wsparcia projektu. Na podstawie tej umowy, Spółka udzieliła poręczenia pokrycia kwoty przekroczenia budżetowanych kosztów projektu do maksymalnej kwoty 807,4 tys. zł. Poręczenie wygasa w dniu zakończenia fazy budowy projektu, planowanej pierwotnie na dzień 15 października 2022 roku, a przedłużonej ostatecznie do dnia 28 lutego 2023 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wycenie podlegała wartość godziwa poręczenia, która wyniosła 1,0 tys. zł.

W dniu 22 grudnia 2021 roku Spółka podpisała z mBank, który udzielił kredytu spółkom Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o. oraz Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. na budowę farmy wiatrowej, umowę wsparcia projektu. Na podstawie tej umowy, Spółka udzieliła poręczenia pokrycia kwoty przekroczenia budżetowanych kosztów projektu do maksymalnej kwoty 5.804 tys. zł. Poręczenie wygasa w dniu zakończenia fazy budowy projektu, planowanej maksymalnie na dzień 30 grudnia 2023 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wycenie podlegała wartość godziwa poręczenia, która wyniosła łącznie na obie spółki 48,6 tys. zł.

W dniu 22 grudnia 2021 roku Spółka podpisała z bankami, które udzieliły kredytu spółce Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o. na budowę farmy wiatrowej, umowę wsparcia projektu. Na podstawie tej umowy, Spółka udzieliła poręczenia pokrycia kwoty przekroczenia budżetowanych kosztów projektu do maksymalnej kwoty 16.808,4 tys. zł. Poręczenie wygasa w dniu zakończenia fazy budowy projektu, planowanej maksymalnie na dzień 29 kwietnia 2024 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wycenie podlegała wartość godziwa poręczenia, która wyniosła 187,6 tys. zł.

W dniu 22 września 2021 roku Spółka podpisała z bankiem, który udzielił spółce Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. kredytu na budowę farmy fotowoltaicznej Sulechów II umowę poręczenia spłaty kredytu do maksymalnej kwoty 31,2 tys. zł. Poręczenie wygasa w dniu zakończenia fazy budowy projektu planowanej ostatecznie na dzień 28 lutego 2023 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wycenie podlegała wartość godziwa poręczenia, która wyniosła 22,6 tys. zł.

26.2. Sprawy sądowe

Spółka nie jest stroną postępowań przed sądem powszechnym.

26.3. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

26.4. Nakłady inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka planuje, że łączne nakłady inwestycyjne w 2023 roku na inwestycje kapitałowe w Spółce, w formie dofinansowania spółek zależnych i stowarzyszonych, wyniosą około 784 milionów zł. Kwoty te przeznaczone będą głównie na rozwój projektów między innymi w obszarze morskiej i lądowej energetyki wiatrowej.

27. Przychody ze sprzedaży

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	32 635	23 727
- przychody z najmu	1 927	1 508
- pozostałe	1 022	29
Razem przychody z umów z klientami	35 584	25 264
Przychody ze sprzedaży, razem	35 584	25 264

28. Koszty według rodzaju

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021
- amortyzacja	4 278	2 433
- zużycie materiałów i energii	1 428	615
- usługi obce	20 856	31 528
- podatki i opłaty	2 033	380
- wynagrodzenia	32 819	22 081
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 104	3 110
- pozostałe koszty rodzajowe	41	51
Koszty według rodzaju, razem	65 559	60 198
- koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(39 698)	(41 710)
Razem koszt własny sprzedaży	25 861	18 488

29. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym:	-	55
- odpisy aktualizujące wartość należności	-	55
- pozostałe, w tym:	51	86
- odszkodowania i dopłaty	12	-
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35	53
- pozostałe	4	33
Pozostałe przychody operacyjne, razem	51	141

30. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021
- pozostałe, w tym:	2 902	106
- kary, grzywny, odszkodowania	9	-
- darowizny	2 891	104
- pozostałe	2	2
Pozostałe koszty operacyjne, razem:	2 902	106

31. Przychody finansowe

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021
- przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	82 087	82 851
- przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i pożyczek	80 848	2 473
- odsetki - leasing	-	115
- pozostałe opłaty z tytułu poręczeń	5 548	6 159
- zbycie udziałów w jednostkach zależnych i współzależnych	-	226 331
- pozostałe	111	3 464
Przychody finansowe, razem	168 594	321 393

W okresie zakończonym 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku Spółka otrzymała dywidendy i zaliczki na poczet zysku od następujących spółek:

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021
Dipol Sp. z o.o.	-	2 956
Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o.	-	1 145
Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o.	16 681	19 076
Polenergia Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	7 236	5 404
Polenergia Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	11 771	9 531
Polenergia Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	5 590	4 739
Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.	31 300	40 000
Polenergia Obrót S.A.	9 509	-
Razem	82 087	82 851

32. Koszty finansowe

	Za okres 12 miesięcy zakończony	
	31.12.2022	31.12.2021
- koszty finansowe z tytułu odsetek	3 517	1 433
- różnice kursowe, w tym:	176	673
-niezrealizowane	176	(26)
-zrealizowane	-	699
- prowizje i inne opłaty	1 469	608
- pozostałe	242	2 081
Koszty finansowe, razem	5 404	4 795

33. Przepływy środków pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

Należności:	31.12.2022	31.12.2021
- bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(10 218)	(5 466)
- zmiana stanu należności leasingowych	-	(1 945)
- zmiana pozostałych należności	(761)	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(10 979)	(7 411)

Zobowiązania:	31.12.2022	31.12.2021
- bilansowa zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 940	1 485
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 827)	390
- zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-	(471)
- zmiana stanu zobowiązań finansowych	(4 061)	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(948)	1 404

Rozliczenia międzyokresowe:	31.12.2022	31.12.2021
- bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 173	2 193
- rozliczenie w czasie prowizji od kredytów	313	(313)
- koszty związane z emisją akcji przeniesione na kapitał własny	(3 195)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(1 709)	1 880

34. Zadłużenie

Zobowiązania z tytułu zadłużenia obejmują głównie kredyt i leasing. Koszty związane z tymi zobowiązaniami odnoszone są do wyniku finansowego w ciężar kosztów finansowych.

31.12.2022	Kredyty bankowe	Leasing	Razem
Stan na początek okresu	249 687	8 321	258 008
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia otrzymane finansowanie	-	12 173	12 173
Naliczenie odsetek	3 451	616	4 067
Płatności z tytułu zadłużenia spłaty kapitału	(253 451)	(4 571)	(258 022)
odsetki zapłacone	(3 451)	(587)	(4 038)
Wycena	-	177	177
Pozostałe zmiany niepieniężne	313	-	313
Stan na koniec okresu	-	16 716	16 716

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Instrumenty finansowe będące w posiadaniu lub wyemitowane przez Spółkę mogą powodować wystąpienie jednego lub kilku rodzajów znaczącego ryzyka.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest utrzymywanie środków finansujących działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pożyczki które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

35.1. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w Spółce jest bardzo nieznaczne z uwagi na fakt, że tylko nieistotne transakcje są zawierane w walucie obcej. Spółka nie ma znaczącej otwartej pozycji walutowej w bilansie. Jednocześnie większość przychodów i kosztów Spółki jest realizowana w złotych polskich.

35.2. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom szczegółowej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do należności handlowych oraz innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pożyczki udzielone ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Spółka posiada środki pieniężne na rachunkach

bankowych wyłącznie w renomowanych instytucjach finansowych. Pożyczki udzielane są jednostkom powiązanym, których ryzyko braku spłaty jest minimalne w związku z prowadzoną działalnością. Ponadto, Spółka ponosi ryzyko kredytowe w związku z poręczeniami udzielonymi spółkom powiązanym, których działalność oraz wyniki finansowe są na bieżąco monitorowane. Wpływ pandemii Covid – 19 opisano w punkcie 7.

35.3. Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak np. umowy leasingu. Ponadto, ryzyko płynności obejmuje udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia szerzej opisane w nocie 26.1.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki (za wyjątkiem udzielonych gwarancji i poręczeń opisanych w nocie 26.1.) na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

31.12.2022	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Pozostałe zobowiązania	13 209	-	-	-	13 209
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 223	-	-	-	2 223
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 320	3 839	12 964	-	18 123

31.12.2021	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty	-	249 687	-	-	249 687
Pozostałe zobowiązania	12 856	-	-	-	12 856
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 031	-	-	-	2 031
Zobowiązania z tytułu leasingu	631	1 706	6 503	-	8 840

36. Instrumenty finansowe
36.1. Udzielone pożyczki
Stan na dzień 31.12.2022

Pożyczkobiorca	Data udzielenia	Saldo pożyczki	Oprocentowanie	Termin rozpoczęcia spłat
Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	20.11.2014	2 905	stała 8,12%	spłata jednorazowa 31.12.2026
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	12.04.2022	11 705	Wibor 3M + 2,3 %	21.12.2038
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	01.07.2022	37 505	Wibor 3M + 2,3 %	01.01.2042
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	13.07.2022	10 597	Wibor 3M + 2,3 %	01.01.2042
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	18.07.2022	126 656	Wibor 3M + 2,3 %	01.01.2042
Polenergia Fotowoltaika S.A.	04.01.2022	7 252	Wibor 3M + 3 %	31.12.2023
Polenergia Fotowoltaika S.A.	28.01.2022	5 401	Wibor 3M + 3 %	31.12.2023
Polenergia Fotowoltaika S.A.	04.03.2022	10 749	Wibor 3M + 3 %	31.12.2023
Polenergia Fotowoltaika S.A.	29.04.2022	10 657	Wibor 3M + 3 %	30.04.2023
Polenergia Fotowoltaika S.A.	03.08.2022	26 028	Wibor 3M + 3 %	31.12.2024
Polenergia Obrót S.A.	27.06.2022	163 409	Wibor 3M + 1,45 %	31.03.2023
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 9 Sp. z o.o.	01.10.2021	26 946	Wibor 3M + 2,3 %	21.12.2037
Pozostałe *)		387 725	Wibor 3M	
Razem		827 535		

*) dotyczy wniesionych dopłat wskutek których doszło do przekroczenia limitu określonego w umowie spółek, a zatem naruszyły art. 177 KSH. W niniejszym sprawozdaniu wartość tych wpłat została ujęta w pozycji Krótkoterminowe aktywa finansowe.

Stan na dzień 31.12.2021

Pożyczkobiorca	Data udzielenia	Saldo pożyczki	Oprocentowanie	Termin rozpoczęcia spłat
Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	20.11.2014	2 308	stała 8,12%	spłata jednorazowa 31.12.2026
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	01.10.2021	19 057	Wibor 3M + 2,3 %	21.12.2037
Razem		21 365		

36.2. Aktywa finansowe

W okresie zakończonym 31 grudnia 2022 roku nastąpiły następujące zmiany dotyczące aktywów finansowych:

Spółka	Podwyższenie kapitału	Nabycie	Likwidacja spółki	Reklasyfikacja dopłat do kapitału
Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o.	15 972	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o.	1 540	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o.	18 876	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa Krzywa Sp. z o.o.	400	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o.	-	-	-	55 486
Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/ Kostomłoty Sp. z o.o.	-	-	-	10 490
Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.	-	-	-	279 174
Polenergia Farma Wiatrowa Wodzisław Sp. z o.o.	720	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	2 545	-	-	34 790
Polenergia Farma Wiatrowa Namysłów Sp. z o.o.	3 207	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa Olbrachcice Sp. z o.o.	400	-	-	-
MFW Bałtyk II Sp. z o.o.	37 500	-	-	-
MFW Bałtyk III Sp. z o.o.	38 000	-	-	-
MFW Bałtyk I Sp. z o.o.	35 000	-	-	-
Polenergia Biomasa Energetyczna Północ Sp. z o.o.	-	-	11 444	-
Polenergia eMobility Sp. z o.o.	5 910	-	-	1 310
Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o.	154	-	-	210
Grupa PEP Projekty Energetyczne 1 Sp. z o.o.	-	-	242	-
Polenergia Obrót 2 Sp. z o.o.	1 295	-	-	-
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 1 Sp. z o.o.	1 654	-	-	170
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 2 Sp. z o.o.	880	-	-	1 680
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 3 Sp. z o.o.	770	-	-	270
Inwestycje Rolne Sp. z o.o.	40	-	-	-
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 4 Sp. z o.o.	271	-	-	60
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 5 Sp. z o.o.	330	-	-	390
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 6 Sp. z o.o.	480	-	-	440
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 7 Sp. z o.o.	85	-	-	115
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 8 Sp. z o.o.	170	-	-	270
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 9 Sp. z o.o.	16	-	-	40
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 10 Sp. z o.o.	403	-	-	233
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 11 Sp. z o.o.	908	-	-	220
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 12 Sp. z o.o.	470	-	-	1 060
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 13 Sp. z o.o.	620	-	-	755
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 14 Sp. z o.o.	815	-	-	320
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 15 Sp. z o.o.	-	-	-	106
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 16 Sp. z o.o.	37	-	-	60
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 17 Sp. z o.o.	-	-	-	60
Polenergia Farma Wiatrowa 14 Sp. z o.o.	173	-	-	60
Polenergia Fotowoltaika S.A.	-	14 220	-	-
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 19 Sp. z o.o.	5	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa 20 Sp. z o.o.	145	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa 11 Sp. z o.o.	73	-	-	-

Polenergia Farma Wiatrowa 12 Sp. z o.o.	375	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa 13 Sp. z o.o.	255	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa 15 Sp. z o.o.	5	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa 18 Sp. z o.o.	5	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa 19 Sp. z o.o.	5	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa 20 Sp. z o.o.	5	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa 21 Sp. z o.o.	5	-	-	-
Polenergia Farma Wiatrowa 24 Sp. z o.o.	5	-	-	-
Razem	170 524	14 220	11 686	387 769

36.3. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31.12.2022

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ							
	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Leasing	4 876	5 197	4 942	1 701	-	-	16 716
Pożyczki udzielone	585 193	26 028	-	-	-	213 409	824 630
Oprocentowanie stałe							
Aktywa gotówkowe	426 125	-	-	-	-	-	426 125
Pożyczki udzielone	-	-	-	2 905	-	-	2 905

31.12.2021

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ							
	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Kredyty bankowe w PLN	249 687	-	-	-	-	-	249 687
Leasing	2 463	1 914	1 815	1 642	487	-	8 321
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	19 057	19 057
Oprocentowanie stałe							
Aktywa gotówkowe	151 247	-	-	-	-	-	151 247
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	2 308	-	2 308

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

37. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku

zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	31.12.2022	31.12.2021
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	249 687
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 432	14 887
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(426 125)	(151 247)
Zadłużenie netto	(410 693)	113 327
Kapitał własny	2 535 852	1 414 866
Kapitał razem	2 535 852	1 414 866
Kapitał i zadłużenie netto	2 125 159	1 528 193
Wskaźnik dźwigni	-19%	7%

38. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

Znaczące transakcje Spółki z podmiotami powiązanymi w poszczególnych okresach zaprezentowane są w poniższej tabeli:

31.12.2022	Przychody	Należności
Amon Sp. z o.o.	570	593
Dipol Sp. z o.o.	551	142
Polenergia eMobility Sp. z o.o.	447	434
Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	2 190	617
Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.	815	269
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 1 Sp. z o.o.	102	117
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 2 Sp. z o.o.	287	333
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 3 Sp. z o.o.	158	177
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 4 Sp. z o.o.	138	152
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 5 Sp. z o.o.	109	118
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 6 Sp. z o.o.	231	251
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 8 Sp. z o.o.	106	106
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 11 Sp. z o.o.	168	178
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 12 Sp. z o.o.	252	259
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 13 Sp. z o.o.	132	138
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 14 Sp. z o.o.	175	182
Polenergia Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	968	408
Polenergia Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	1 084	503
Polenergia Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	1 004	290
Polenergia Farma Wiatrowa Bądecz Sp. z o.o.	192	198
Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/ Kostomłoty Sp. z o.o.	1 673	596
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o.	1 235	3 042
Polenergia Farma Wiatrowa Krzywa Sp. z o.o.	123	146
Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o.	1 126	529
Polenergia Farma Wiatrowa Namysłów Sp. z o.o.	269	317
Polenergia Farma Wiatrowa Olbrachcice Sp. z o.o.	284	295
Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o.	542	616
Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o.	290	81

Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o.	987	558
Polenergia Farma Wiatrowa 10 Sp. z o.o.	157	163
Polenergia Farma Wiatrowa Wodzisław Sp. z o.o.	156	170
Polenergia Kogeneracja Sp. z o.o.	772	123
Polenergia Obrót S.A.	3 877	2 058
Polenergia Sprzedaż Sp. z o.o.	1 164	454
Polenergia Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o.	473	542
Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o.	663	286
Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o.	334	69
Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.	3 066	1 738
Polenergia Obrót 2 Sp. z o.o.	390	405
Talia Sp. z o.o.	530	440
Polenergia Farma Fotowoltaiczna 18 Sp. z o.o.	198	195
Polenergia Fotowoltaika SA	110	913
Polenergia Farma Wiatrowa 12 Sp. z o.o.	100	99
Polenergia Farma Wiatrowa 13 Sp. z o.o.	107	111
Pozostałe	1 289	1 377
Razem	29 594	20 788

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	11 347	12 637

Udziały i udzielone pożyczki do podmiotów powiązanych zaprezentowano w notach 36.1. i 36.2.

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Jednostką powiązaną sprawującą kontrolę nad Spółką jest Mansa Investments. Jednostką najwyższego szczebla konsolidującą Grupę jest Kulczyk Holding Sarl z siedzibą w Luksemburgu.

39. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku zatrudnienie w Spółce w podziale na grupy zawodowe pracowników kształtowało się następująco:

	31.12.2022	31.12.2021
Zarząd jednostki dominującej	5	5
Pracownicy jednostki dominującej *)	109	83
Razem	114	88

*) uwzględniono osoby przebywające na urloпах macierzyńskich

40. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę

W latach 2022 i 2021 wynagrodzenie dla Członków Zarządu wyniosło:

	31.12.2022	31.12.2021
Michał Michalski	2 889	2 571
Tomasz Kietliński	1 300	1 113
Iwona Sierzęga	1 631	1 451
Piotr Maciołek	1 246	1 095
Jarosław Bogacz	547	362
Razem	7 614	6 592

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

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

W latach 2022 i 2021 wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej wyniosło:

	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

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

W okresie zakończonym 31 grudnia 2022 roku nie było żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

42. Informacje 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	117	97

43. 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.