

Grupa Polenergia

Wyniki finansowe za 1. kwartał 2023 r.

Maj 2023

Polenergia © 2023



Agenda

01. Podsumowanie najważniejszych wydarzeń 1. kwartału 2023 roku
02. Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych
03. Wyniki finansowe za 1. kwartał 2023 roku
04. Status realizacji strategii Grupy

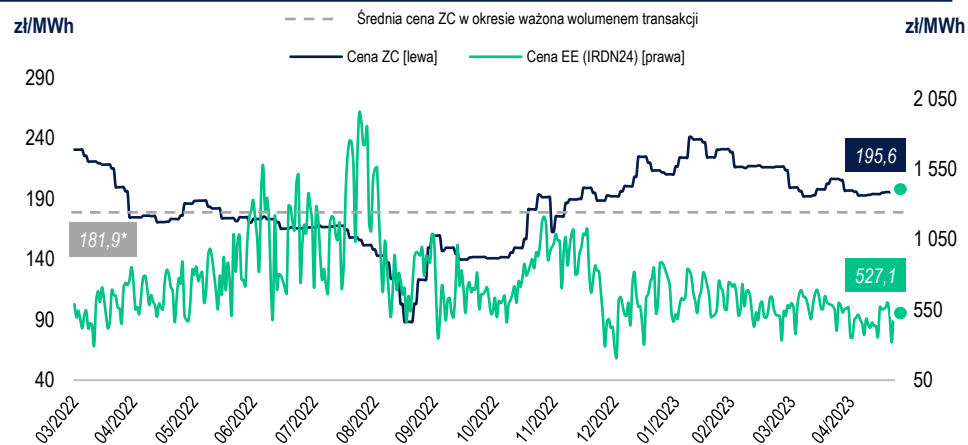
Podsumowanie najważniejszych wydarzeń 1. kwartału 2023 roku

Podsumowanie 1. kwartału 2023 r.: najważniejsze wydarzenia

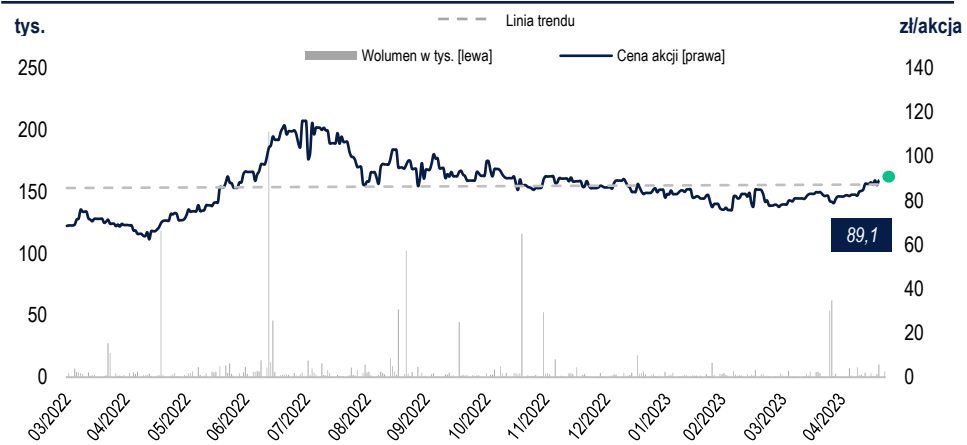
Fakt	Efekt / Komentarz
 <p>Wyższa produkcja energii z uwagi na wzrost mocy produkcyjnych</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Zakończenie budowy projektów Kostomłoty i Dębsek oraz rozpoczęcie rozruchu farm Grabowo i Piekło w 1. kw. 2023 r.
 <p>Konsekwentna realizacja Strategii Grupy Polenergia na lata 2020-2024</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ <u>Farmy wiatrowe na morzu:</u> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Podpisanie z Siemens Gamesa aneksu do umowy o wyborze preferowanego dostawcy turbin wiatrowych, pozwalającego na dokonanie formalnej rezerwacji przez dostawcę portu instalacyjnego w Roene ▶ Zawarcie z SIF Netherlands B.V. umowy na wybór preferowanego dostawcy i rezerwację mocy produkcyjnych na potrzeby produkcji fundamentów typu monopal pod turbiny wiatrowe. ▶ <u>Łądowe farmy wiatrowe:</u> Kontynuacja budowy dwóch projektów farm wiatrowych: Piekło (13MW) i Grabowo (44MW) ▶ <u>Fotowoltaika:</u> Rozpoczęcie budowy farmy fotowoltaicznej Strzelino (45MW) ▶ <u>Wodór:</u> Prace przygotowawcze do realizacji projektu produkcji zielonego wodoru na terenie ENS (5 MW). ▶ <u>E-mobility:</u> Spółka posiada 6 aktywnych lokalizacji i rozwija kolejne. ▶ <u>Dystrybucja:</u> Realizacja inwestycji zgodnie z przyjętym IV planem inwestycyjnym. Opóźnienie w akceptacji nowej taryfy. ▶ <u>Polenergia Fotowoltaika:</u> W 1. kw. 2023 r. spółka dokonała montażu instalacji o łącznej mocy 14,9 MW, i zainstalowała 81 pomp ciepła.
 <p>Przygotowania do emisji akcji Spółki</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ W ramach emisji Spółka planuje pozyskać wpływy w wysokości od 500 do 750 mln zł. ▶ Prospekt emisyjny został przygotowany i złożony w KNF. Planowany termin realizacji emisji to przełom 3. i 4. kwartału 2023 r. ▶ Pozyskane środki posłużą na dalszy rozwój projektów farm wiatrowych (morskich i lądowych), farm fotowoltaicznych oraz projektów w obszarze technologii wodorowych, magazynowania energii i elektromobilności.
 <p>Zmienne otoczenie regulacyjne</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ <u>Liberalizacja zasady 10H:</u> Liberalizacja ustawy pozwala Grupie na wznowienie rozwoju nowych lądowych projektów wiatrowych. ▶ <u>Kolejne nowelizacje Ustawy o Środkach Nadzwyczajnych:</u> dalsze rozszerzanie zakresu przedmiotowego ustawy może wpłynąć na wyniki Grupy w kolejnych kwartałach 2023 r.

Kluczowe indeksy i ceny rynkowe

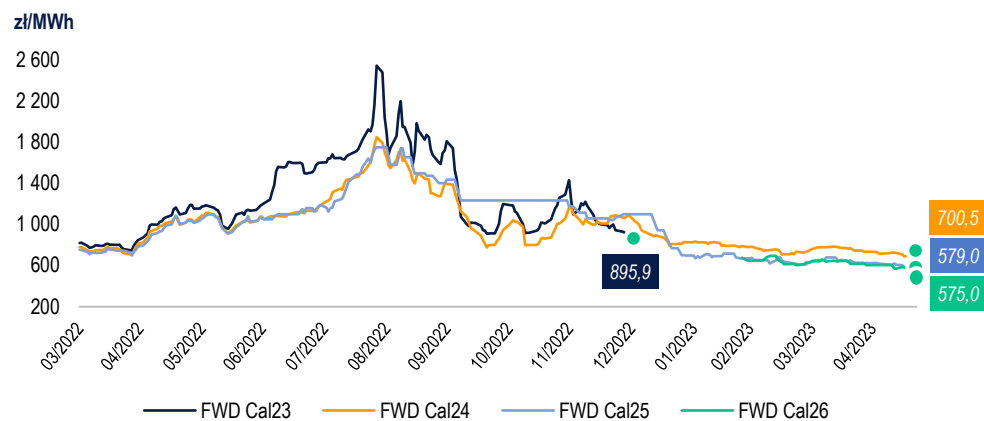
Ceny zielonych certyfikatów i energii elektrycznej



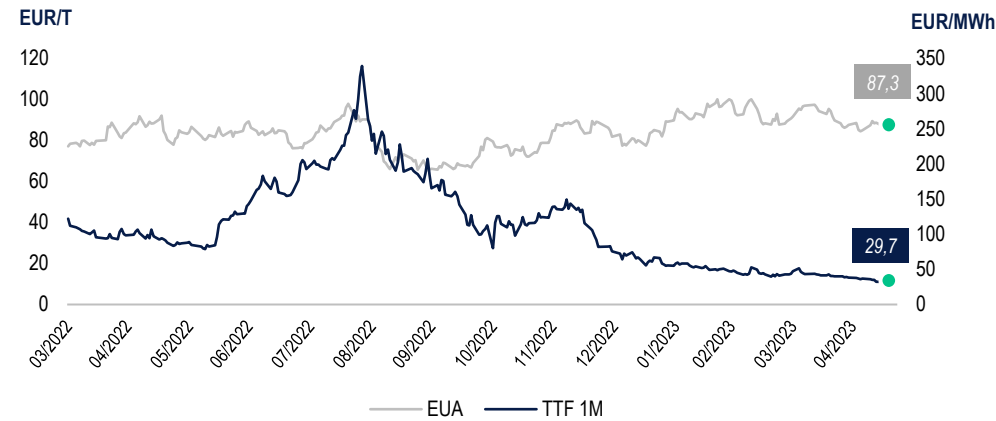
Notowania cen akcji Polenergia S.A.



Ceny terminowe energii elektrycznej



Notowania uprawnień do emisji CO₂ i cena gazu na TTF



*Średnia cena ZC ważona wolumenem transakcji w analogicznym okresie roku poprzedniego wynosiła: 219,7 zł/MWh

Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych

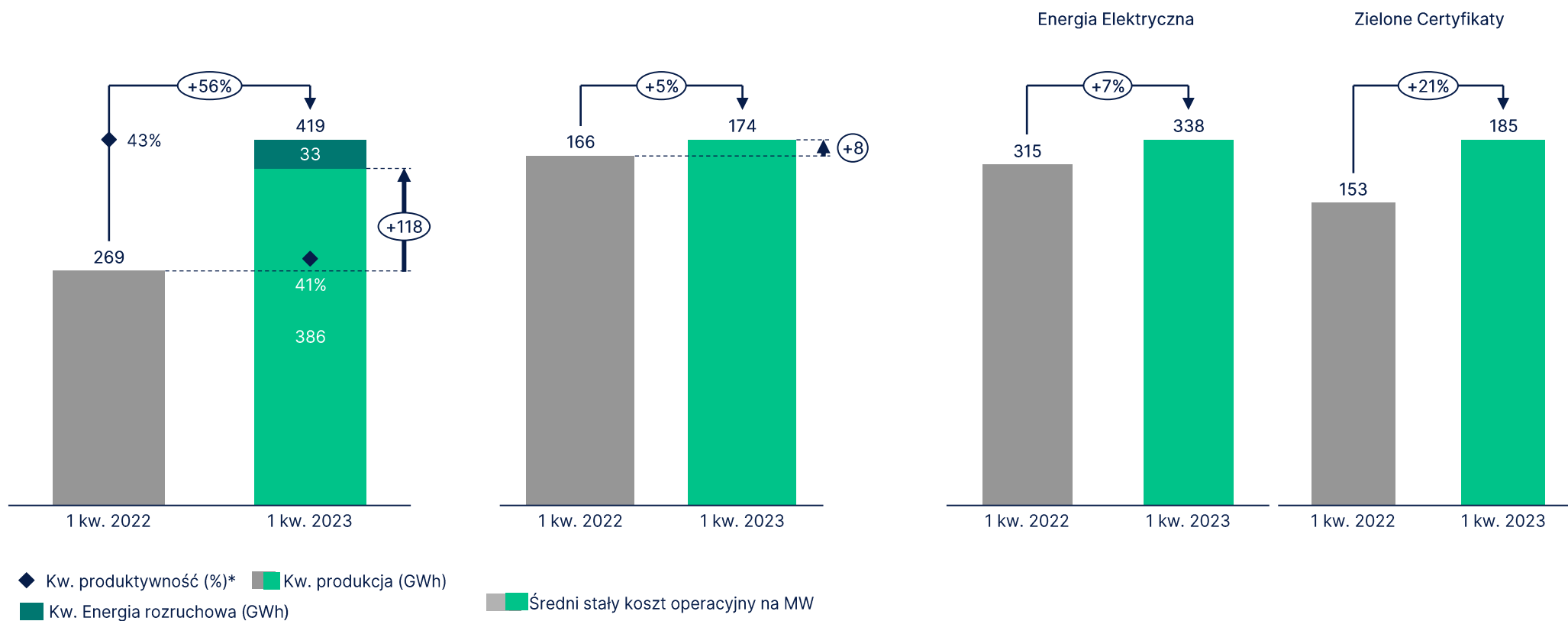
Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych - Lądowe farmy wiatrowe

Produkcja lądowych farm wiatrowych operacyjnych, energia rozruchowa i produktywność %

Średni stały koszt operacyjny na MW w lądowych farmach wiatrowych [tys.PLN/MW/ rok]

Średnie przychody na MWh (po kosztach bilansowania i profilu) na poziomie Grupy [PLN/MWh]

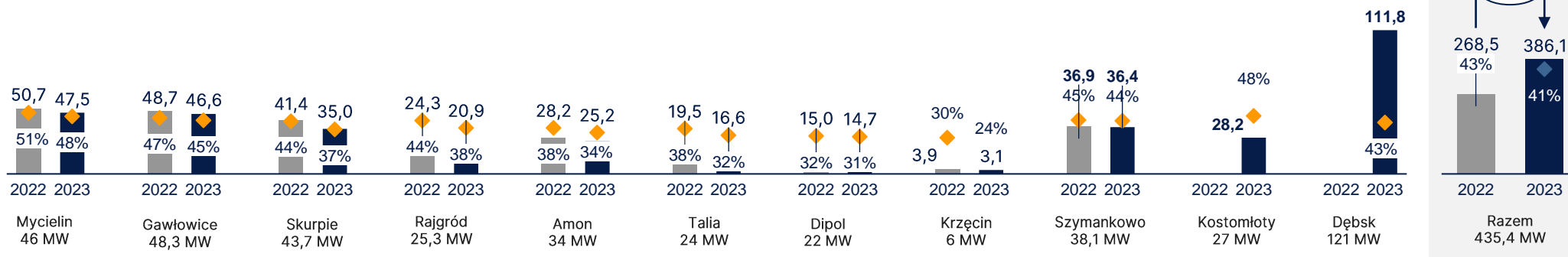
Dane kwartalne



Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych - Lądowe farmy wiatrowe

Produkcja (netto), narastająco

◆ YTD Produktywność (%) ■ YTD Produkcja (GWh)



Produktywność netto farm Polenergii



Podsumowanie kluczowych parametrów operacyjnych - Dystrybucja oraz Gaz i czyste paliwa

Dystrybucja – WRA [mPLN] i sprzedaż [GWh]

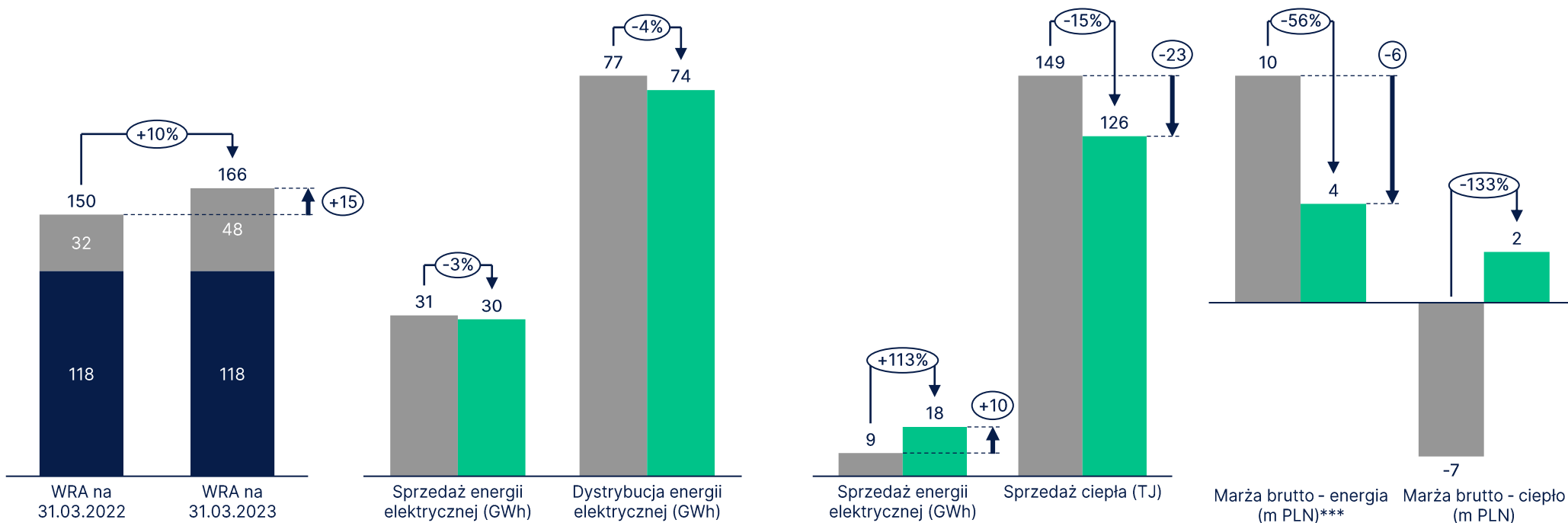
Gaz i czyste paliwa – sprzedaż [GWh] i średnie ceny [PLN/MWh]

Dane kwartalne

■ WRA* w drodze**
 ■ WRA w obowiązującej taryfie

■ 1 kw. 2022
 ■ 1 kw. 2023

■ 1 kw. 2022
 ■ 1 kw. 2023



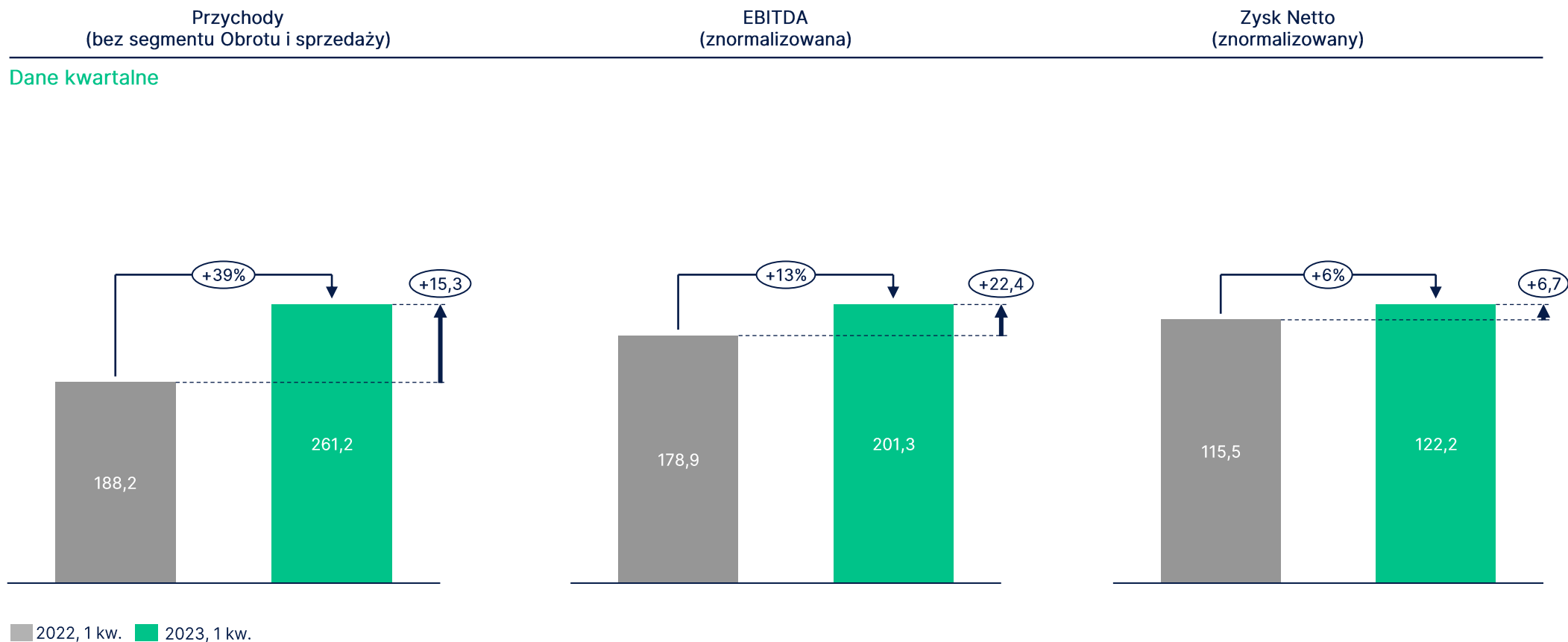
* Wartość regulacyjna aktywów – pojęcie wyjaśnione w słowniku

** Pojęcie wyjaśnione w słowniku

*** Marża brutto na poziomie ENS, nie uwzględniająca wpływu optymalizacji obejmującej część roku 2023, rozpoznanej w skonsolidowanych wynikach finansowych Grupy w 2021 i 2022r.

Wyniki finansowe za 1. kwartał 2023 roku

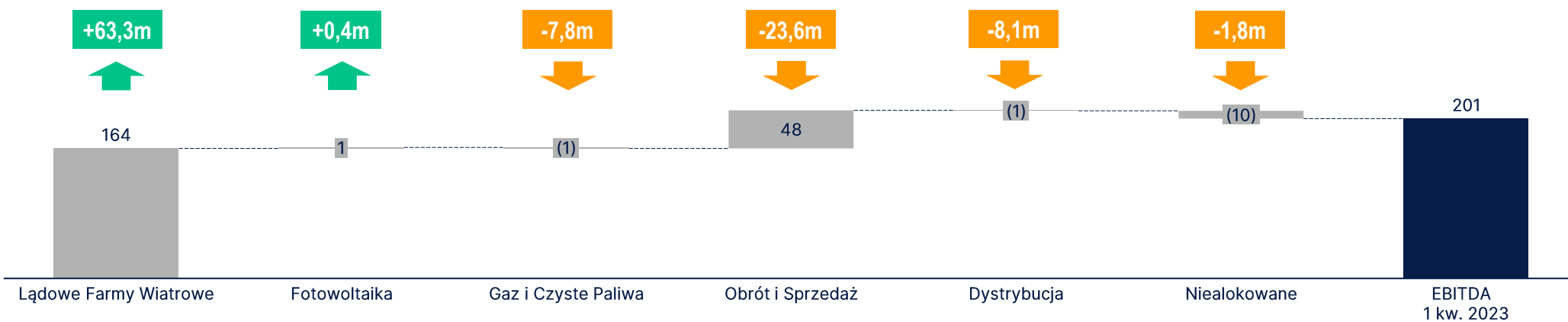
Wyniki finansowe za 1. kwartał 2023 roku



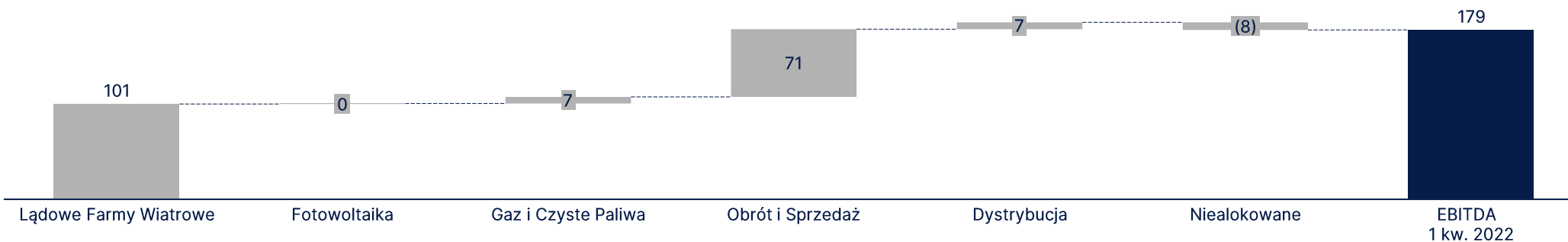
WYŻSZY WYNIK W 1. KWARTALE 2023 ROKU GŁÓWNIIE Z UWAGI NA WYŻSZY WYNIK W SEGMENTCIE LĄDOWYCH FARM WIATROWYCH, CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANY PRZEZ NIŻSZY WYNIK W SEGMENTACH OBRÓT I SPRZEDAŻ, GAZ I CZYSTE PALIWA ORAZ DYSTRYBUCJA.

Struktura wyniku EBITDA – 1. kwartał 2023 r. w porównaniu do 1. kwartału 2022 r.

Struktura wyniku EBITDA w 1. kwartale 2023 r.



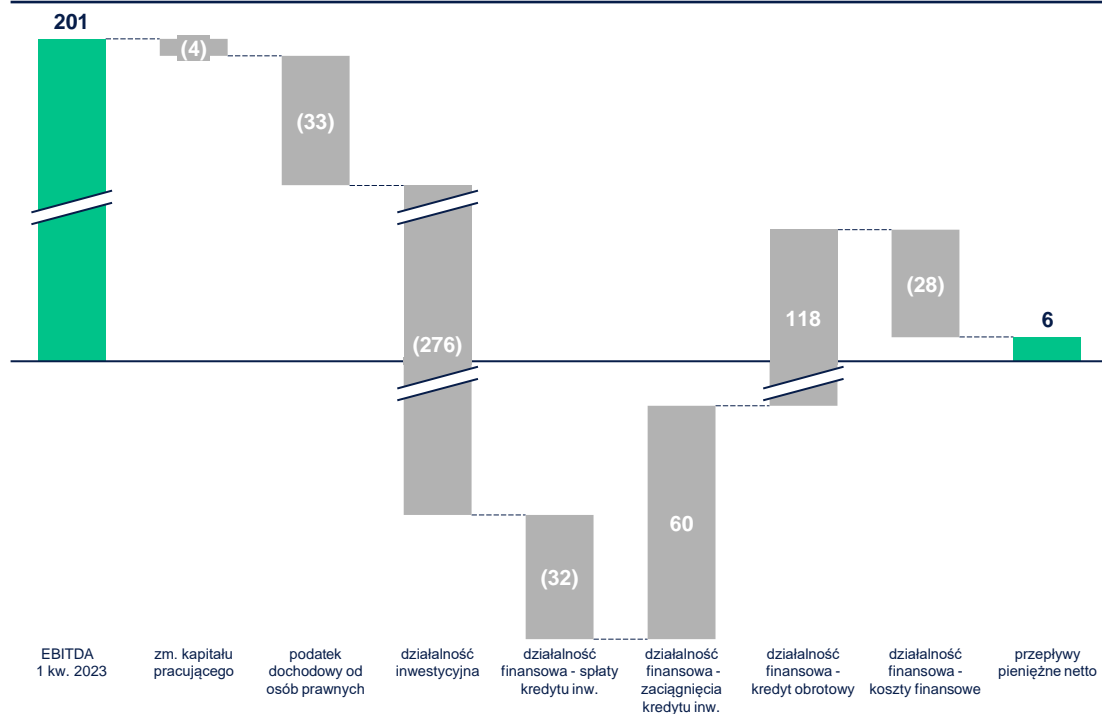
Struktura wyniku EBITDA w 1. kwartale 2022 r.



WZROST WYNIKU W SEGMENTACH: ŁĄDOWE FARMY WIATROWE I FOTOWOLTAIKA, NIŻSZY WYNIK SEGMENTÓW: OBRÓT I SPRZEDAŻ, DYSTRYBUCJA, GAZ I CZYSTE PALIWA ORAZ NIEALOKOWANE.

Przepływy pieniężne Grupy Polenergia

Przepływy pieniężne Grupy w 1 kwartale 2023 r.



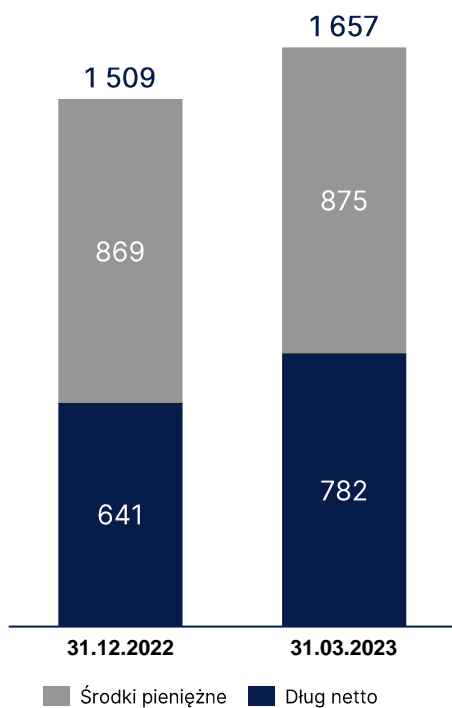
- ▶ **Przepływy środków z działalności inwestycyjnej:** Nakłady inwestycyjne poniesione w projektach farm wiatrowych i fotowoltaicznych (-117,8m), w tym 27,8m w projekcie Dębsek, 55,2m w projekcie Grabowo i 12,6m w projekcie Piekło oraz nakłady inwestycyjne w Polenergia Dystrybucja (-6,9m) oraz w pozostałych spółkach (-4,3m). Dopłaty do projektów morskich farm wiatrowych (-145,1m) oraz pozostałych (-1,7m).
- ▶ **Przepływy środków z działalności finansowej:** Harmonogramowa spłata kredytu inwestycyjnego i odsetek w segmencie lądowych farm wiatrowych i fotowoltaiki (-49,7m) oraz dystrybucji (-1,3m). Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego w spółkach projektowych farm wiatrowych i fotowoltaicznych (56,5m) oraz w segmencie dystrybucji (3,9m). Zmiana kredytu obrotowego/ kredytu VAT (118,2m). Pozostałe przepływy w kwocie (-9,0m).



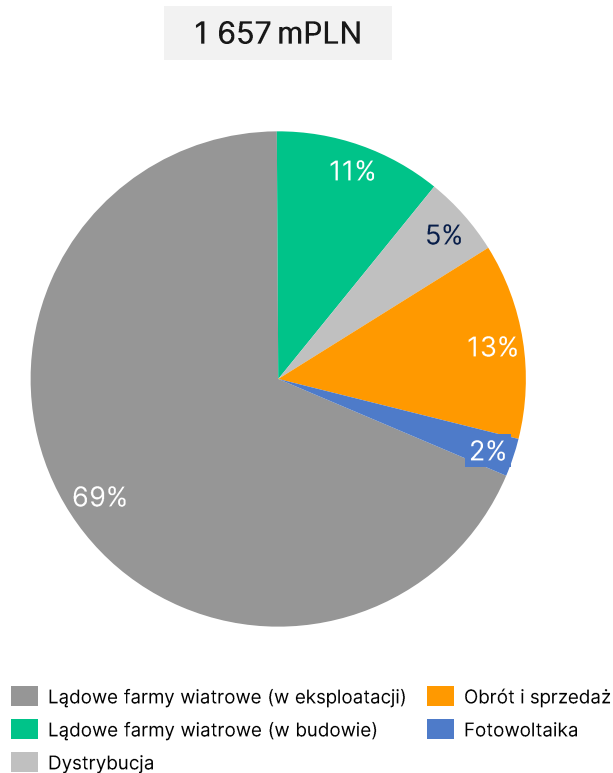
WYSOKIE NAKŁADY NA INWESTYCJE W SEGMENTE LĄDOWYCH I MORSKICH FARM WIATROWYCH FINANSOWANE GŁÓWNIIE ZE ŚRODKÓW WŁASNYCH.

Struktura zadłużenia Grupy Polenergia na dzień 31 marca 2023 roku

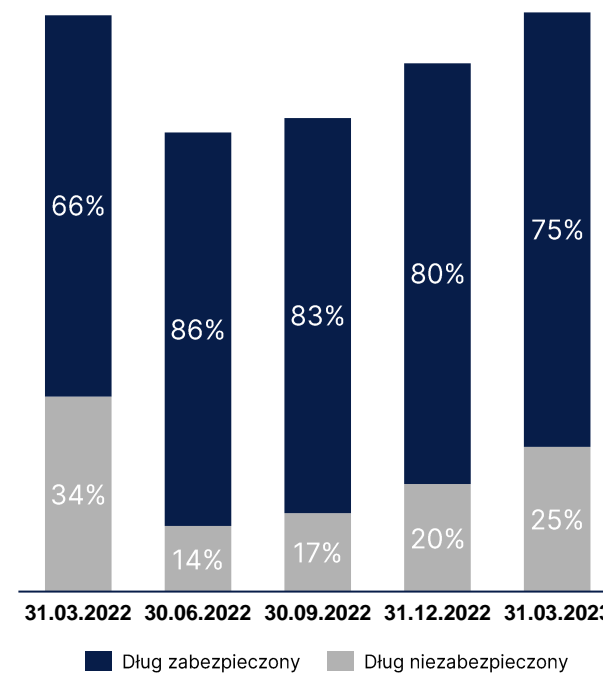
Zadłużenie brutto (mln PLN)



Struktura zadłużenia według segmentów



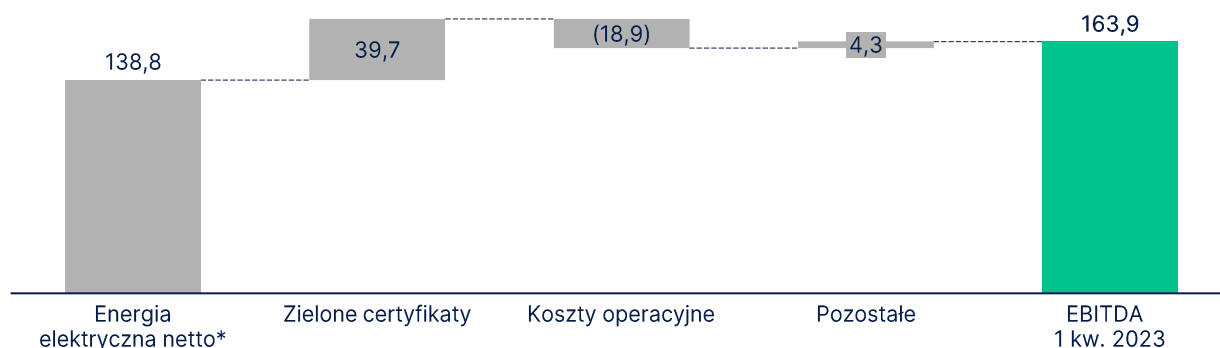
Struktura zadłużenia – zabezpieczenie stopy procentowej



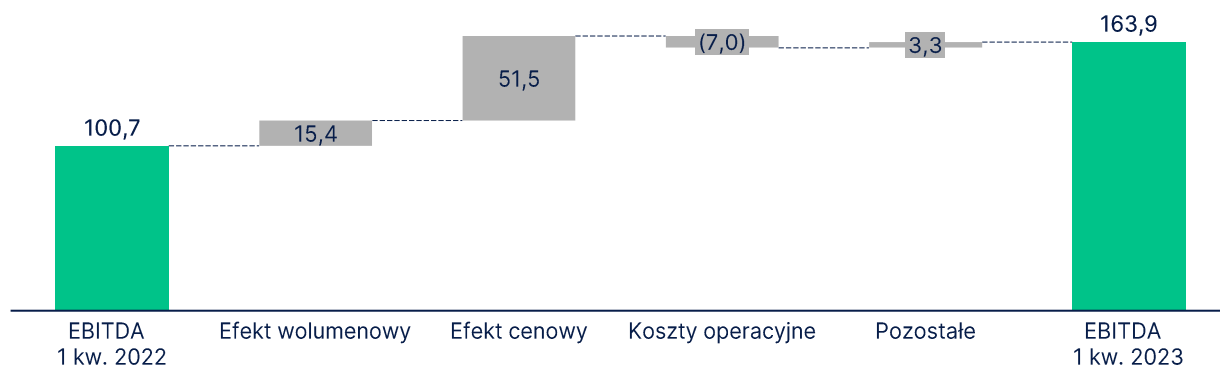
WZROST DŁUGU NETTO W PORÓWNANIU Z KOŃCEM 2022 R. Z UWAGI NA WZROST ZADŁUŻENIA SEGMENTU OBRÓT I SPRZEDAŻ, BRAK RYZYKA WALUTOWEGO W STRUKTURZE ZADŁUŻENIA. KOSZT DŁUGU ZABEZPIECZONY W 75% DLA KREDYTÓW BANKOWYCH, Z CZEGO W 88% DLA KREDYTÓW INWESTYCYJNYCH.

Lądowe farmy wiatrowe – 1. kwartał

EBITDA build-up



EBITDA bridge



Komentarz

- ▶ Wyższy wolumen produkcji energii elektrycznej z uwagi na uzyskanie koncesji przez farmy Dębask (styczeń 2023 r.) i Kostomłoty (październik 2022 r.) oraz produkcję w fazie rozruchu farm Piekło i Grabowo, częściowo skompensowanych niższym wolumenem produkcji energii elektrycznej pozostałych farm operacyjnych.
- ▶ Wzrost cen sprzedaży energii elektrycznej i zielonych certyfikatów na poziomie segmentu w stosunku do 1. kwartału 2022 r. (w którym obowiązywały ceny wynikające z zawartych w poprzednich latach transakcji zabezpieczających).
- ▶ Koszty operacyjne w 1. kwartale 2023 r. wyższe niż w 1. kwartale 2022 r. głównie z uwagi na uwzględnienie kosztów związanych z utrzymaniem farm wiatrowych Dębask oraz Kostomłoty
- ▶ W pozycji „Pozostałe” został uwzględniony zwrot nadpłaconego podatku od nieruchomości za 2017r. w farmie wiatrowej Skurpie.
- ▶ Przychody z tytułu przyznanych, ale jeszcze niesprzedanych zielonych certyfikatów* oraz koszty sprzedaży z nimi związane są prezentowane bez uwzględnienia korekty MSSF 15 (w odróżnieniu od prezentacji w skonsolidowanym raporcie rocznym).

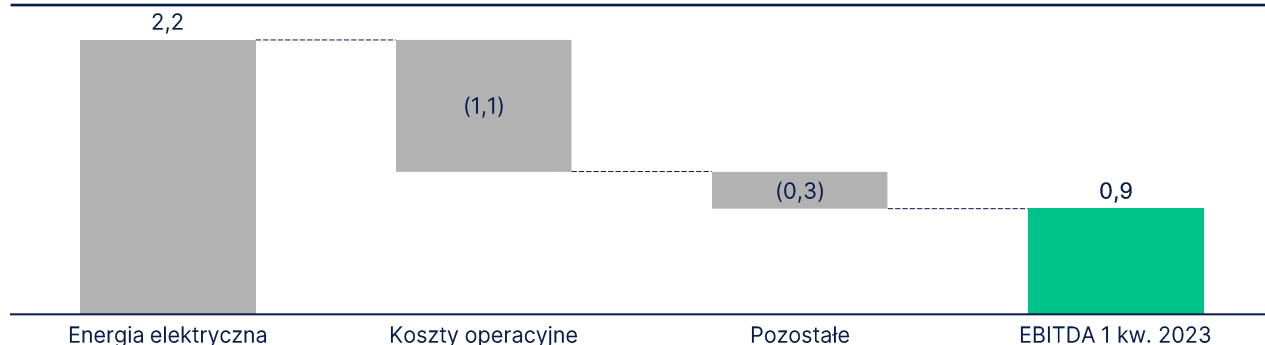


WYŻSZY WOLUMEN PRODUKCJI ORAZ CENY SPRZEDAŻY ENERGII ELEKTRYCZNEJ, OGRANICZONE LIMITAMI Z USTAWY ZAMRAŻAJĄCEJ CENY ENERGII, I ZIELONYCH CERTYFIKATÓW, CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANE PRZEZ WYŻSZE KOSZTY OPERACYJNE.

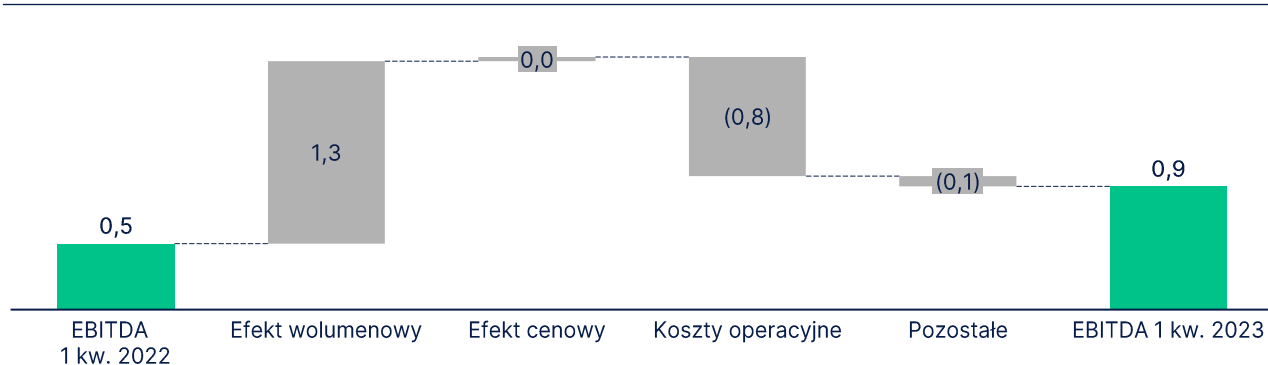
* Pojęcie wyjaśnione w słowniku skrótów

Fotowoltaika – 1. kwartał

EBITDA build-up



EBITDA bridge



Komentarz

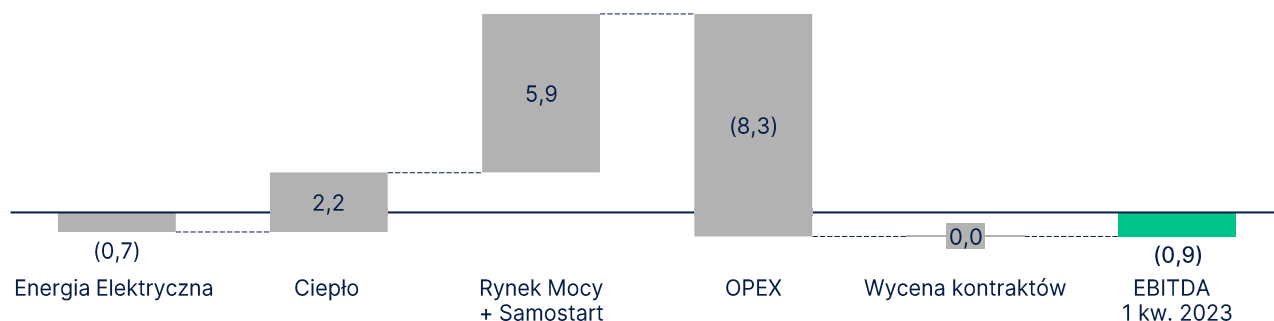
- ▶ Na wynik w segmencie składają się przychody ze sprzedaży energii elektrycznej wygenerowane w ramach farm PV Sulechów I (8 MW), Sulechów II (11,7 MW), Sulechów III (9,8 MW) oraz farmy Buk (6,4 MW).
- ▶ Wynik EBITDA segmentu w pierwszym kwartale 2023 roku był na wyższym poziomie w porównaniu do wyniku pierwszego kwartału 2022 (+0.4mPLN) głównie z uwagi na energetyzację PV Sulechów II oraz PV Sulechów III pod koniec 1. kw. 2022 r. oraz PV Buk w 3. kw. 2022 r. Pomijalny wpływ efektu cenowego i ustawy zamrażającej ceny energii na wynik segmentu w kwartale. W przypadku obiektów Sulechów II i III oraz Buk energia elektryczna sprzedawana była po stałej cenie zabezpieczonej do końca 2023 roku, ograniczonej do ustawowego limitu cenowego.
- ▶ Wolumen wyprodukowany w 1. kw. 2023 przez Sulechów I rozliczany był w całości w ramach systemu aukcyjnego.
- ▶ Wyższe koszty operacyjne segmentu głównie ze względu na pełną fazę operacyjną projektów Sulechów II, Sulechów III oraz Buk w 1Q2023.



WZROST WYNIKU W ZWIĄZKU Z WEJŚCIEM W FAZĘ OPERACJI OBIEKTÓW SULECHÓW II , SULECHÓW III ORAZ BUK.

Gaz i czyste paliwa – 1. kwartał

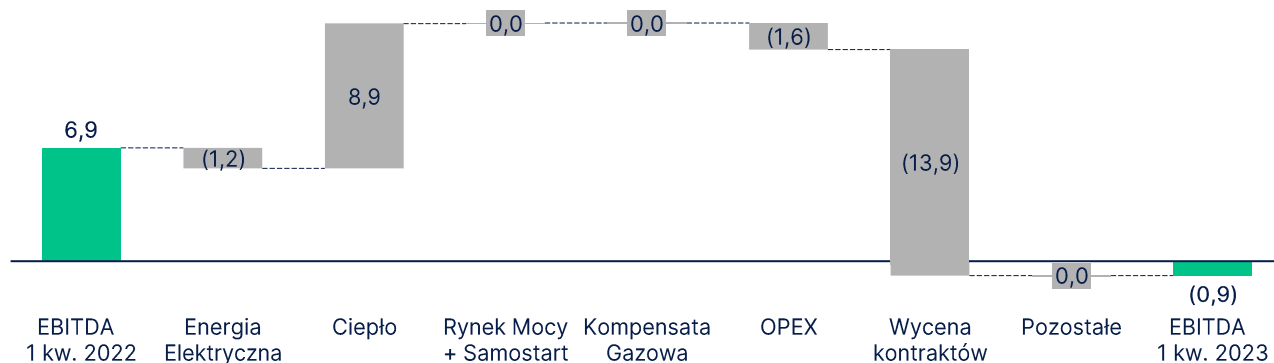
EBITDA build-up



Komentarz

- ▶ Niższy wynik na energii elektrycznej (uwzględniając wycenę kontraktów) w efekcie procesu optymalizacji pracy ENS (w 1 kw. 2022 r. głównie wycena transakcji terminowych zabezpieczających produkcję i sprzedaż ENS dla części 2023 r. oraz ich „odwrócenie” - 13.9mIn zł).
- ▶ Ciepło - wyższy wynik na ciepłe w 2023r. wynika z wyższych cen taryfowych (taryfa przenosząca wyższe koszty gazu i CO2 w 2022r. weszła w życie od sierpnia 2022r.); dodatkowa rekompensata na poczet wyższych kosztów gazu i CO2 w roku 2022 została otrzymana w grudniu 2021 (w wys. 13,4m, z czego 1 kw. 2022 = 6.9m).
- ▶ OPEX – wyższe koszty opłaty przesyłowej za zamówioną moc gazowej gaz (wzrost cen taryfowych Gaz-System) oraz wyższe koszty usług i wynagrodzeń w związku z wyższą inflacją w 2023 vs 2022.

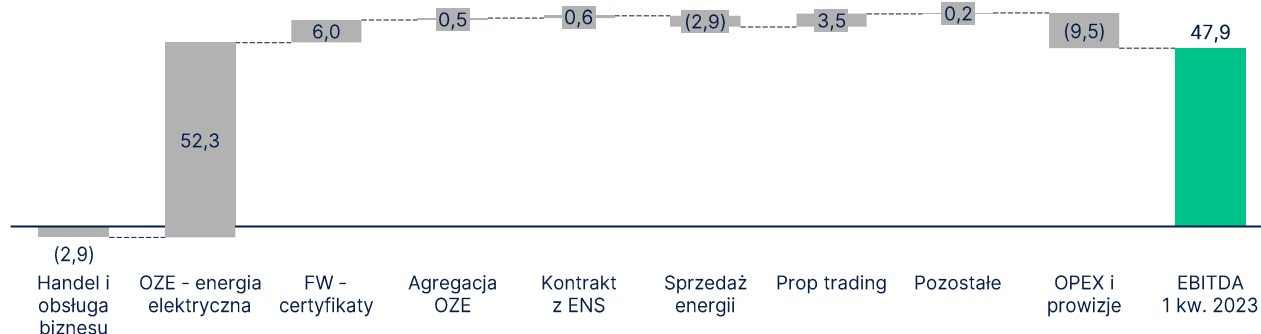
EBITDA bridge



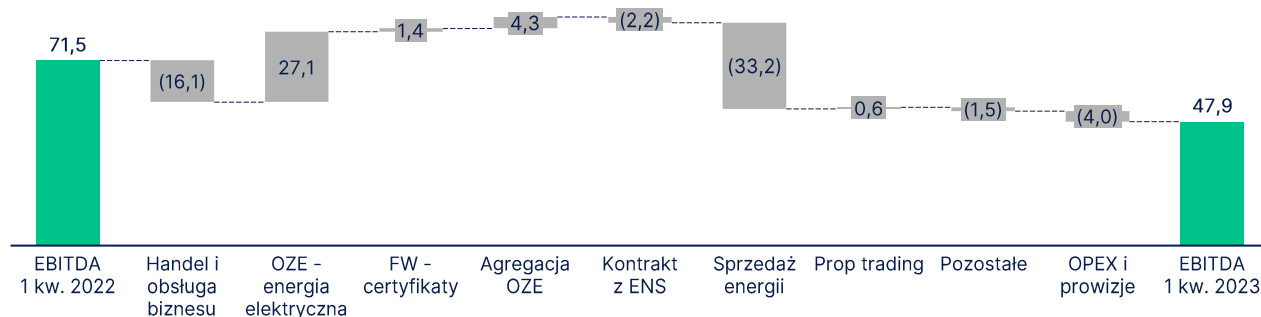
NIŻSZA EBITDA Z UWAGI NA NIŻSZY WPŁYW OPTIMALIZACJI PRODUKCJI ENERGII ELEKTRYCZNEJ SKOMPENSOWANY CZĘŚCIOWO WYŻSZYM WYNIKIEM NA CIEPLE.

Obrót i sprzedaż – 1. kwartał

EBITDA build-up



EBITDA bridge



Komentarz

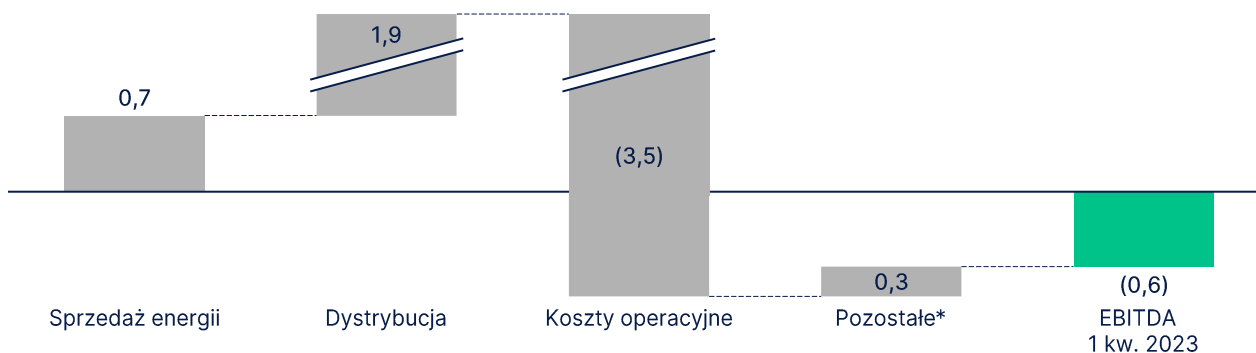
- ▶ Spadek wyniku EBITDA w obszarach:
 - sprzedaży energii elektrycznej głównie związany z rozpoznaniem jednorazowego wyniku na wycenie transakcji terminowych w ub. r. oraz niższej zrealizowanej marży w 1. kwartale 2023 r. na kontraktach dostawowych,
 - handlu energią elektryczną i obsłudze biznesu związany głównie z odwrotnym rozkładem wyniku r/r – realizacja negatywnej marży w pierwszym kwartale i nierozpoznana dotychczas dodatnia marża na transakcjach realizowanych w pozostałej części 2023 r.,
 - wyższych kosztów operacyjnych w związku ze wzrostem skali działalności.
- ▶ Spadek wyniku EBITDA częściowo skompensowany przez:
 - wyższy wynik na handlu energią z aktywów OZE wskutek wyższych cen sprzedaży energii elektrycznej (w 2022 r. sprzedano energię po niższych cenach zabezpieczonych profilem wiatrowego (względem zabezpieczonej ceny sprzedaży) oraz wyższego wolumenu spowodowanego wzrostem portfela projektów wytwórczych,
 - wyższy wynik na agregacji OZE głównie w konsekwencji zakończenia realizacji kontraktów o negatywnej marży (wynikającej z dynamicznych zmian na rynku energii elektrycznej) w 2022 roku.



SPADEK WYNIKU NA SPRZEDAŻY ENERGII ELEKTRYCZNEJ (JEDNORAZOWY EFEKT WYCENY TRANSAKCJI TERMINOWYCH W 1. KWARTALE 2022) ORAZ HANDLU I OBSŁUDZE BIZNESU CZĘŚCIOWO SKOMPENSOWANY PRZEZ WZROST WYNIKU NA HANDLU ENERGIĄ Z AKTYWÓW GRUPY I AGREGACJI OZE

Dystrybucja – 1. kwartał

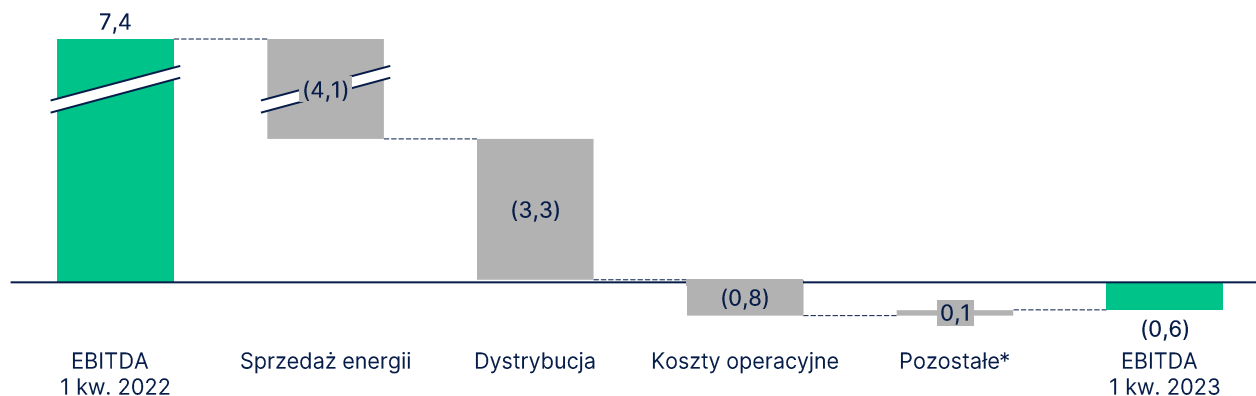
EBITDA build-up



Komentarz

- ▶ Segment dystrybucji zanotował spadek wyniku EBITDA o 8,1 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co jest głównie konsekwencją:
 - niższej marży jednostkowej na sprzedaży energii,
 - niższej marży na dystrybucji energii elektrycznej (głównie z powodu opóźnienia w aktualizacji taryfy dystrybucyjnej),
 - wyższych kosztów operacyjnych głównie na skutek wzrostu skali działalności,
- ▶ częściowo skompensowany przez:
 - wyższe przychody z opłat przyłączeniowych,
 - wyższe pozostałe przychody operacyjne (spłata wcześniej spisanych należności po wygranym procesie sądowym).

EBITDA bridge






SPADEK EBITDA ZE WZGLĘDU NA NIŻSZĄ MARŻĘ NA SPRZEDAŻY ENERGII ORAZ WYŻSZE KOSZTY DYSTRYBUCYJNE.

* Uwzględnia wynik Polenergii Kogeneracja i Polenergii eMobility

Status realizacji strategii Grupy




Status realizacji strategii Grupy (1/3)

Grupa kontynuuje realizację projektów farm wiatrowych o mocy 57 MW oraz rozpoczęła budowę farmy fotowoltaicznej Strzelino o mocy około 45 MW. Podpisana została umowa o wyborze preferowanego dostawcy fundamentów typu monopal dla projektów MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III.

Obszar	Status
 <p data-bbox="271 547 618 576">Farmy wiatrowe na lądzie</p>	<p data-bbox="808 512 1218 533">Projekty w zaawansowanej fazie rozwoju:</p> <ul data-bbox="808 547 2132 675" style="list-style-type: none"> ▶ Grupa prowadzi prace w celu realizacji dwóch projektów farm wiatrowych o łącznej mocy 57 MW, które uzyskały wsparcie w ramach aukcyjnego systemu wsparcia OZE. Projekty farmy wiatrowej Pieko oraz farmy wiatrowej Grabowo, znajdują się w fazie budowy. Prace budowlane zostały rozpoczęte pod koniec marca 2022 r. Wykonane zostały wszystkie prace fundamentowe, drogowe oraz kablowe. W obu farmach zmontowane zostały wszystkie turbiny, obecnie trwają prace odbiorowe i rozruchowe turbin. Zakończenie budowy tych projektów planowane jest na II połowę 2023 roku.
 <p data-bbox="271 810 443 839">Fotowoltaika</p>	<p data-bbox="808 786 1160 807">Projekty we wczesnej fazie rozwoju:</p> <ul data-bbox="808 821 2132 866" style="list-style-type: none"> ▶ Grupa rozpoczęła budowę Farmy Fotowoltaicznej Strzelino o mocy ok. 45 MW, która w grudniu 2021 roku uzyskała wsparcie w ramach aukcji OZE. Kluczowe kontrakty zostały zawarte w 1Q2023. Planowane zakończenie budowy w 4Q2023 r.
 <p data-bbox="271 994 622 1023">Farmy wiatrowe na morzu</p>	<p data-bbox="808 967 1843 987">Projekty w zaawansowanej fazie rozwoju - MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III (łączna planowana moc ok. 1,4 GW):</p> <ul data-bbox="808 1002 2132 1166" style="list-style-type: none"> ▶ W lutym MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III podpisały z Siemens Gamesa Renewable Energy Poland S.A. aneksy do umów o wyborze preferowanego dostawcy turbin wiatrowych, pozwalające na dokonanie formalnej rezerwacji przez dostawcę portu instalacyjnego w Roene. ▶ W kwietniu 2023 roku spółki MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III zawarły z SIF Netherlands B.V. umowy o wyborze preferowanego dostawcy, których przedmiotem jest m. in. rezerwacja mocy produkcyjnych pozwalających na produkcję fundamentów typu monopal w ilościach i terminach zgodnych z aktualnymi założeniami projektowymi. <p data-bbox="808 1214 1151 1235">Projekty we wczesnej fazie rozwoju:</p> <ul data-bbox="808 1249 2132 1382" style="list-style-type: none"> ▶ Kontynuacja prac w projekcie MFW Bałtyk I, mająca na celu przygotowanie projektu do aukcji. W kwietniu 2023 r. zakończono trwające ponad rok badania wietrzności i natężenia fal. Uzyskane dane oceaniczne i meteorologiczne, pozwolą określić przewidywaną produkcję energii elektrycznej, a także rozpocząć projektowanie obiektu. ▶ Kontynuacja prac przygotowawczych dla projektu morskiej farmy wiatrowej na litewskich obszarach morskich o mocy 700 MW, mająca na celu przygotowanie projektu do aukcji.



Status realizacji strategii Grupy (2/3)

Trwa intensywny rozwój działalności Grupy, Polenergia eMobility rozpoczęła sprzedaż usługi ładowania ze stacji własnych.

Obszar	Status
 <p data-bbox="253 544 416 576">Dystrybucja</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Polenergia Dystrybucja realizuje IV plan inwestycyjny na lata 2021-2026 o łącznej wartości 105 mln zł zgodnie z wcześniej przyjętym harmonogramem. ▶ Polenergia eMobility rozpoczęła sprzedaż usługi ładowania na stacjach własnych. W 2023 roku zostały oddane do użytkowania trzy lokalizacje, a w trakcie budowy są kolejne. W systemie software zostały podłączone pierwsze stacje publiczne i prywatne zarządzane przez Polenergię eMobility. Spółka kontynuuje rozwój funkcjonalności systemu oraz aplikacji klienckiej oraz zabezpiecza kolejne lokalizacje pod stacje publiczne. Spółka w 2023 r. aplikowała w 1 programie związanym z dofinansowaniem stacji ładowania NFOŚiGW.
 <p data-bbox="253 778 517 810">Gaz i czyste paliwa</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ W 2023 roku Elektrociepłownia Nowa Sarzyna jako uczestnik Rynu Mocy kontynuuje świadczenie obowiązku mocowego zgodnie z umową zawartą z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi oraz świadczenie usługi samostartu i odbudowy systemu dla PSE. ENS bierze również udział we wtórnym rynku mocy, w ramach którego dochodzi do obrotu obowiązkami mocowymi oraz do realokacji obowiązków mocowych między dostawcami mocy. Dodatkowo, w 1 kw. 2023 elektrociepłownia świadczyła na rzecz PSE usługi Generacji Systemowej Wymuszonej (GWS). Dzięki zabezpieczonym na rok 2023 a następnie "odwróconym" kontraktom na sprzedaż energii oraz zakup gazu i CO₂, zgodnie z umową SLA (Service Level Agreement), blok gazowo-parowy nie pracuje obecnie na rynku energii (poza usługami systemowymi) zaś ciepło jest produkowane w kotłowni pomocniczej. W przypadku pojawienia się pozytywnego CSS, ENS wróci do produkcji energii w sposób dynamiczny dzięki zoptymalizowanemu modelowi operacyjnemu. ▶ Polenergia rozwija wielkoskalowy 100 MW projekt produkcji i magazynowania wodoru wytwarzanego w procesie elektrolizy wody z udziałem własnej energii odnawialnej. ▶ Spółka prowadzi prace przygotowawcze do realizacji projektu budowy jednostki elektrolizy wody o wielkości 5 MW, która pozwoli na realizację dostaw wodoru do pierwszych wybranych klientów na terenie Podkarpacia oraz prowadzenie testów współspalania w istniejących jednostkach gazowych. ▶ ENS przygotowuje się do produkcji odnawialnego wodoru i do współspalania gazu ziemnego z wodorem oraz aktywnie bierze udział w tworzeniu i rozwijaniu Podkarpackiej Doliny Wodorowej.
 <p data-bbox="271 1244 566 1276">Obrót i sprzedaż (1/2)</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Grupa modyfikuje realizację strategii w segmencie obrotu i sprzedaży dostosowując ją do zmiennych warunków rynkowych i rosnących kosztów zabezpieczania odbiorców końcowych i profilowania źródeł OZE. Z końcem 2022 roku wygasła część umów z obsługiwanymi klientami, a dalszy wzrost wolumenów sprzedaży jest uzależniony od rozwoju sytuacji rynkowej, która wymusza nadążną rekalkulację ryzyk i kosztów finansowych związanych z zabezpieczaniem pozycji odbiorców na rynku terminowym. Wprowadzane regulacje ograniczające ceny sprzedaży energii i odpisy na fundusz Zarządcy Rozliczeń w 2023 roku zahamowały w znacznej mierze możliwości dynamicznego rozwoju sprzedaży i działań związanych z agregacją zewnętrznych OZE. Spółka rozwija model sprzedaży w kontraktach długoterminowych cPPA bazujących na istniejących i nowobudowanych aktywach wytwórczych Grupy.

Status realizacji strategii Grupy (3/3)

Polenergia bierze aktywny udział we wsparciu humanitarnym uchodźców z Ukrainy, wspiera rozwój przyszłych kadr sektora energetycznego, szerzy edukację ekologiczną i klimatyczną, prowadzi działania na rzecz umacniania relacji ze społecznościami lokalnymi oraz przygotowuje strategię ESG.

Obszar	Status
 <p>Obrót i sprzedaż (2/2)</p>	<p>Sukcesywnie realizowana jest działalność handlowa na rachunek własny na rynkach hurtowych (prop trading), a realizowane strategie tradingowe z pozytywnym efektem wykorzystują zmienność rynkową, przy zachowaniu restrykcyjnych miar pozwalających ograniczyć ekspozycję na ryzyko. Rozwijana jest linia handlu ultrakrótkoterminowego (intraday) pozwalająca na wykorzystywanie zmienności cenowych związanych z fluktuującymi warunkami rynkowymi na krótko przed dostawą (pod wpływem np. awarii, czy zmian wietrzności, nasłonecznienia, zapotrzebowania). Spółka rozpoczęła rozwój działalności „structure trading” polegający na zawieraniu transakcji bilateralnych z podmiotami handlowymi działającymi na rynkach europejskich w zakresie sprzedaży, zakupu, magazynowania i przesyłu gazu ziemnego oraz energii elektrycznej. Działalność handlowa spółki objęta jest regulacjami o odpisach na rzecz Zarządcy Rozliczeń, w związku z czym wyniki wszystkich linii biznesowych w 2023 roku będą pomniejszone o opłaty na rzecz Zarządcy Rozliczeń.</p>
 <p>Społeczna Odpowiedzialność Biznesu</p>	<p>Spółka:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Angażuje się w pomoc humanitarną dla uchodźców z Ukrainy. Ostatnie działania z obszaru pomocy doraźnej i długoterminowej to: finansowanie stanowiska pracy dla ukraińskiej trenerki zapaśniczki w Peplinie oraz sfinansowanie zajęć i opieki dla dzieci z Ukrainy w ramach zajęć świetlicowych, które będą miały miejsce w okresie wakacji letnich w 2023 roku. ▶ Aktywnie działa na rzecz wspierania rozwoju przyszłych kadr i wspierania kobiet poprzez zaangażowanie w przygotowanie zajęć w ramach Akademii Innowacji ESG organizowanych przez Fundację Lesława Pagi. ▶ Wspiera bioróżnorodność – rozpoczęto współpracę z Uniwersytetem Zielonogórskim – na podstawie rocznych badań planowane jest przygotowanie prac naukowych o rozwoju bioróżnorodności na farmach fotowoltaicznych w Sulechowie. ▶ Podejmuje działania na rzecz D&I – organizuje warsztaty dla pracowników Grupy z inkluzywności oraz języka inkluzywnego. ▶ Podejmuje działania na rzecz zdrowia pracowników i ich rodzin, współpracuje z Mazowieckim Centrum Neuropsychiatrii. Od początku kwietnia ruszyło wyzwanie sportowe Polenergii, które ma na celu zaangażować w działania sportowe pracowników i pracowniczki, a przy tym zaszcześcić zdrowy tryb życia. Dodatkowo, to działanie ma cel charytatywny – zebranie określonej sumy pieniędzy na rzecz Fundacji Rak’n’Roll. Wygraj Życie! poprzez zebranie punktów, które wymieniane są na zlotówki dzięki regularnemu uprawianiu sportu. ▶ Prowadzi wolontariat pracowniczy: zaangażowanie w przygotowanie paczek wielkanocnych dla seniorów i senierek w ramach akcji Stowarzyszenia „Otwarte Drzwi” Wielkanoc z Serca. Zorganizowano wiosenny wolontariat w schronisku „Pegasus”. ▶ Angażuje się w działania z edukacji ekologicznej i klimatycznej – organizuje wolontariat pracowniczy w ramach projektu Graj z nami w zielone!®, wspiera konkursy w szkołach podstawowych na rzecz edukacji ekologicznej, angażuje placówki edukacyjne w akcję „Klimatyczne Czytanie” finansując zakup książek dotyczących ekologii, przyrody i ochrony klimatu. ▶ Podejmuje działania na rzecz umacniania relacji ze społecznościami lokalnymi – prowadzi dialog z przedstawicielami gmin i stowarzyszeniami działającymi w obrębie projektów Grupy. ▶ We współpracy z firmą doradcą pod koniec marca zakończono prace nad przygotowaniem strategii ESG oraz raportem niefinansowym Grupy (Skonsolidowane Sprawozdanie Niefinansowe).

Załącznik



Słownik skrótów



Pojęcie



Definicja

Przychody z tytułu przyznanych, ale jeszcze niesprzedanych zielonych certyfikatów	Przychody prezentowane bez uwzględnienia korekty wynikającej z MSSF 15 w celu zachowania przejrzystości danych, w szczególności efektu cenowego. Zgodnie z MSSF 15 przyznane świadectwa pochodzenia powinny być prezentowane jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży w pozycji dochód z tytułu przyznanych świadectw pochodzenia, oraz koszt sprzedanych świadectw pochodzenia - w momencie sprzedaży. Przychody z tytułu przyznanych, ale jeszcze niesprzedanych zielonych certyfikatów zaprezentowane na slajdzie 15 obejmują rezerwy przychodowe tworzone w momencie produkcji świadectw pochodzenia, natomiast koszt własny sprzedaży nie jest o te przychody korygowany.
Energia elektryczna netto	Przychód z tytułu sprzedaży energii elektrycznej pomniejszony o koszt bilansowania i profilu
EBITDA	Zysk brutto minus przychody finansowe plus koszty finansowe plus amortyzacja plus odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych (w tym wartość firmy)
WRA	Wartość regulacyjna aktywów – wartość aktywów, w oparciu o którą Urząd Regulacji Energetyki wyznacza taryfę dystrybucyjną
WRA w drodze	Nakłady które zostały już poniesione, ale nie zostały odzwierciedlone w taryfie dystrybucyjnej. Ich włączenie nastąpi w kolejnych aktualizacjach taryfy
MW	Megawat
MWh,GWh	Megawatogodzina, Gigawatogodzina
TJ, GJ	Teradžul, Gigadžul
OZE	Odnawialne źródła energii
Proprietary trading	Handel na własny rachunek, z użyciem własnych środków
SLA	Service Level Agreement, umowa o gwarantowanym poziomie świadczenia usług
SEG	Social, Environment and Governance, Społeczeństwo, Środowisko i Zarządzanie
EHS	Environment, Health and Safety, Środowisko, Zdrowie i Bezpieczeństwo
YTD	Year-to-date, narastająco od początku roku
Ustawa zamrażająca	Ustawa o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej, wprowadzona w dniu 7 października 2022 r.
CSS	marża brutto ze sprzedaży jednostki energii elektrycznej w gazowych jednostkach wytwórczych (ang. <i>Clean Spark Spread</i>).



Polenergia S.A.
ul. Krucza 24/26
00-526 Warszawa

Tel.: +48 22 522 3974
E-mail: POLENERGIAIR@polenergia.pl

Polenergia © 2022

