

Grupa Kapitałowa Polenergia S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2023 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Michał Michalski – Prezes Zarządu

*Tomasz Kietliński – Wiceprezes
Zarządu*

Iwona Sierżęga – Członkini Zarządu

Piotr Maciołek – Członek Zarządu

*Agnieszka Grzeszczak – Dyrektorka
Działu Księgowości*

Warszawa, dnia 24 sierpnia 2023 roku

Spis treści

1.	Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	3
2.	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	5
4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
5.	Podstawa sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
6.	Przyjęte zasady rachunkowości.....	8
7.	Struktura organizacyjna Grupy	10
8.	Skorygowana skonsolidowana EBITDA i Skorygowany skonsolidowany zysk netto	11
9.	Segmenty operacyjne.....	12
10.	Rzeczowe aktywa trwałe	17
11.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	19
12.	Wartości niematerialne	19
13.	Wartość firmy	19
14.	Test na utratę wartości aktywów finansowych wycenianych metodą praw własności.....	19
15.	Należności krótkoterminowe	21
16.	Wartości godziwe aktywów i zobowiązań	22
17.	Akcjonariusze o znaczącym udziale.....	24
18.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	25
19.	Podatek dochodowy.....	25
20.	Rezerwy	26
21.	Zobowiązania	27
22.	Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	27
23.	Sprawy sądowe i sporne.....	29
24.	Nakłady inwestycyjne	32
25.	Przychody ze sprzedaży.....	32
26.	Koszty według rodzaju.....	33
27.	Pozostałe przychody operacyjne	33
28.	Pozostałe koszty operacyjne.....	33
29.	Przychody finansowe	34
30.	Koszty finansowe.....	34
31.	Ryzyko związane z płynnością	34
32.	Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	35
33.	Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym spółkę dominującą.....	35
34.	Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym.....	36

1. Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

Na dzień 30 czerwca 2023 roku

AKTYWA

	Noty	30.06.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		4 126 347	3 946 486
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10	3 161 286	3 030 175
2. Wartości niematerialne	12	10 213	11 785
3. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	13	157 338	157 338
4. Aktywa finansowe		162 289	324 965
5. Aktywa finansowe wycenione metodą praw własności	14	604 193	394 093
6. Należności długoterminowe		1 987	1 987
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	26 858	25 755
8. Rozliczenia międzyokresowe		2 183	388
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 671 898	2 300 848
1. Zapasy		106 019	111 623
2. Należności z tytułu dostaw i usług	15	255 768	360 804
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	15	20 377	9 338
4. Pozostałe należności krótkoterminowe	15	123 788	100 214
5. Rozliczenia międzyokresowe		21 533	12 673
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe		358 414	837 504
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		785 999	868 692
Aktywa razem		5 798 245	6 247 334

PASYWA

	Noty	30.06.2023	31.12.2022
I. Kapitał własny		3 191 579	3 083 035
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		3 191 579	3 083 035
1. Kapitał zakładowy		133 604	133 604
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 515 929	1 515 929
3. Kapitał rezerwowy z wyceny opcji		13 207	13 207
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		986 171	924 645
5. Zysk z lat ubiegłych		375 373	335 778
6. Zysk netto		167 287	159 918
7. Różnice kursowe z przeliczenia		8	(46)
II. Zobowiązania długoterminowe		1 699 174	1 784 771
1. Kredyty bankowe i pożyczki		1 298 725	1 292 699
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	102 285	116 797
3. Rezerwy	20	23 262	23 398
4. Rozliczenia międzyokresowe		41 422	40 512
5. Zobowiązania z tytułu leasingu		171 977	160 765
6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych		39 451	140 762
7. Pozostałe zobowiązania		22 052	9 838
III. Zobowiązania krótkoterminowe		907 492	1 379 528
1. Kredyty bankowe i pożyczki	21	277 727	216 743
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	85 325	171 983
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	21	2 711	9 600
4. Zobowiązania z tytułu leasingu	21	27 208	22 871
5. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych	21	278 707	747 321
6. Pozostałe zobowiązania	21	185 512	64 744
7. Rezerwy	20	7 104	6 254
8. Rozliczenia międzyokresowe		43 198	140 012
Pasywa razem		5 798 245	6 247 334

2. Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku

Noty	Niebadany		Niebadany	
	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	30.06.2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2023	30.06.2022
Przychody z umów z klientami	2 847 758	3 798 947	1 376 562	1 359 172
Inne przychody	(9 708)	13 963	(5 436)	(21 801)
Przychody ze sprzedaży	2 838 050	3 812 910	1 371 126	1 337 371
Koszt własny sprzedaży	(2 484 221)	(3 544 409)	(1 237 610)	(1 277 973)
Zysk brutto ze sprzedaży	353 829	268 501	133 516	59 398
Pozostałe przychody operacyjne	7 552	2 903	2 030	1 337
Koszty sprzedaży	(49 526)	(54 623)	(23 719)	(25 244)
Koszty ogólnego zarządu	(74 456)	(53 549)	(38 768)	(28 096)
Rozliczenie ceny aukcyjnej	(633)	-	(633)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(5 169)	(3 314)	(4 123)	(1 495)
Przychody finansowe	22 988	16 648	12 506	15 119
Koszty finansowe	(45 272)	(37 729)	(22 990)	(18 718)
Zysk brutto	209 313	138 837	57 819	2 301
Podatek dochodowy	(42 026)	(28 052)	(11 329)	(1 150)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	167 287	110 785	46 490	1 151
Zysk netto przypisany:	167 287	110 785	46 490	1 151
Akcjonariuszom jednostki dominującej	167 287	110 785	46 490	1 151
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Zysk na jedną akcję:				
- podstawowy zysk (strata) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2,50	2,11	0,70	0,02
- rozwodniony zysk (strata) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2,50	2,11	0,70	0,02

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Niebadany		Niebadany	
	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	30.06.2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2023	30.06.2022
Zysk netto za okres	167 287	110 785	46 490	1 151
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków				
- Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(58 797)	108 130	(24 373)	47 184
- Różnice kursowe z przeliczenia	54	(69)	61	(40)
Inne całkowite dochody netto	(58 743)	108 061	(24 312)	47 144
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	108 544	218 846	22 178	48 295
Całkowity dochód za okres:	108 544	218 846	22 178	48 295
Akcjonariuszom jednostki dominującej	108 544	218 846	22 178	48 295

3. Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	133 604	1 515 929	13 207	924 645	495 696	-	(46)	3 083 035	3 083 035
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
- Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	167 287	-	167 287	167 287
- Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(58 797)	-	-	54	(58 743)	(58 743)
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
- Podział wyniku finansowego	-	-	-	120 323	(120 323)	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2023 roku	133 604	1 515 929	13 207	986 171	375 373	167 287	8	3 191 579	3 191 579

Za okres zakończony 30 czerwca 2022 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	90 887	557 983	13 207	618 105	576 862	-	48	1 857 092	1 857 092
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
- Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	110 785	-	110 785	110 785
- Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	108 130	-	-	(69)	108 061	108 061
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
- Emisja akcji	42 717	957 959	-	-	-	-	-	1 000 676	1 000 676
- Podział wyniku finansowego	-	-	-	241 084	(241 084)	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2022 roku	133 604	1 515 942	13 207	967 319	335 778	110 785	(21)	3 076 614	3 076 614

4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.Zysk (Strata) brutto	209 313	138 837
II.Korekty razem	127 857	(38 027)
1.Amortyzacja	77 154	51 174
2.Strata (Zysk) z tytułu różnic kursowych	33	9
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	38 362	26 060
4.Strata (Zysk) z tytułu działalności inwestycyjnej	2 845	2 071
5. Podatek dochodowy	(61 412)	(60 098)
6.Zmiana stanu rezerw	714	1 196
7.Zmiana stanu zapasów	5 576	(14 857)
8.Zmiana stanu należności	663 608	(883 407)
9.Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(528 409)	826 888
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(71 361)	15 550
11. Inne korekty	747	(2 613)
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	337 170	100 810
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	45	2 466
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	45	-
2. Środki pieniężne w wyniku zbycia/likwidacji/nabycia jednostki zależnej	-	2 466
II.Wydatki	436 940	393 781
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	222 699	273 065
2. Na aktywa finansowe, w tym:	214 241	120 716
a) nabycie aktywów finansowych	214 241	120 556
b) udzielone pożyczki długoterminowe	-	160
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(436 895)	(391 315)
C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.Wpływy	214 063	1 239 854
1. Wpływy z emisji akcji	-	1 003 859
2.Kredyty i pożyczki	214 063	235 995
II.Wydatki	197 029	396 648
1.Splaty kredytów i pożyczek	147 248	362 716
2.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	10 846	6 326
3.Odsetki	38 776	27 442
4.Inne wydatki finansowe	159	164
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II)	17 034	843 206
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(82 691)	552 701
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(82 693)	552 701
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2)	(1)
F.Środki pieniężne na początek okresu	868 692	387 366
G.Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	785 999	940 066
- o ograniczonej możliwości dysponowania	79 659	30 249

5. Podstawa sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 i obejmuje okres 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku, a także dane za drugi kwartał 2023 i 2022 roku, a dla bilansu na dzień 31 grudnia 2022 roku. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2023 roku podlegały przeglądowi biegłego rewidenta, a dane porównywalne za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 podlegały badaniu biegłego rewidenta.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem następujących istotnych pozycji bilansu:

- pochodnych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

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

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym, czyli po dniu 30 czerwca 2023 roku.

6. Przyjęte zasady rachunkowości

Przyjęte w Grupie zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Polenergia za 2022 rok, przekazanym do wiadomości publicznej w dniu 30 marca 2023 roku. Sprawozdanie zawierało także szczegółowe informacje dotyczące zasad i metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych. Zasady te są stosowane w sposób ciągły.

W 2016 roku wprowadzono nowy system wsparcia dla OZE w postaci aukcji. Data aukcji jest ogłaszana przez Prezesa URE na co najmniej 30 dni przed planowaną aukcją. Uczestnik aukcji, czyli potencjalny wytwórca, składa ofertę obejmującą ilość energii elektrycznej określoną w MWh i cenę w PLN za 1 MWh, po której uczestnik zgadza się rozliczać energię elektryczną na podstawie quasi-kontraktu różnicowego. Wsparcie jest przyznawane wytwórcom oferującym w aukcji najniższą cenę, aż do wyczerpania dostępnego w aukcji wolumenu energii oraz jej wartości. Oferty zwycięskich wytwórców nie mogą łącznie przekraczać 100% ilości i wartości energii elektrycznej określonej w ogłoszeniu o aukcji i 80% ilości energii elektrycznej objętej wszystkimi ofertami. Służy to zagwarantowaniu konkurencyjności aukcji. Okres wsparcia trwa 15 lat od dnia sprzedaży energii elektrycznej po raz pierwszy w systemie aukcyjnym po dniu wygrania danej aukcji. Wytwórca, który wygrał aukcję sprzedaje wytworzoną energię na rynku energii, jednak przysługuje mu prawo do pokrycia tzw. „ujemnego salda”. Zgodnie z Ustawą o OZE, ujemne saldo oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością netto sprzedaży energii w danym miesiącu, którą wylicza się na podstawie giełdowych cen energii elektrycznej, a wartością netto tej energii obliczoną przy przyjęciu cen wskazanych przez wytwórcę energii w ofercie, która wygrała aukcję. Cena ta podlega corocznej

waloryzacji wskaźnikiem inflacji określanym przez Główny Urząd Statystyczny. Środki na pokrycia ujemnego salda są wypłacane przez Zarządcę Rozliczeń - spółkę celową Skarbu Państwa.

Saldo może być także dodatnie, w szczególności w przypadku wzrostu rynkowych cen energii. W takiej sytuacji wytwórca jest zobowiązany do zwrotu dodatniego salda do Zarządcy Rozliczeń. Dodatnie saldo jest na bieżąco (miesięcznie) rozliczane z przyszłym ujemnym saldem. Saldo rozliczane jest w ramach trzyletnich okresów rozliczeniowych salda, z terminem jego zwrotu do 30 czerwca kolejnego roku – oznacza to, że jeżeli na koniec danego okresu rozliczeniowego całkowite saldo będzie dodatnie, wytwórca będzie zobowiązany do zapłaty wartości dodatniego salda Zarządcy Rozliczeń.

Wytwórca, który wygrał aukcję zobowiązany jest do rozliczenia realizacji obowiązku sprzedaży energii elektrycznej w ramach systemu aukcyjnego. Rozliczenie ilości energii dokonywane jest w danym okresie wsparcia w trzyletnich okresach rozliczeniowych oraz na koniec okresu wsparcia. Jeśli dany wytwórca nie dokona w danym okresie rozliczeniowym sprzedaży w ramach systemu aukcyjnego co najmniej 85% wolumenu określonego w ofercie, podlega on karze pieniężnej.

Począwszy od 2023 roku Grupa zaczęła rozpoznawać rozliczenia z tytułu opisanego wyżej systemu, zgodnie z MSR 20, w pozycji „Rozliczenie ceny aukcyjnej” w Skonsolidowanym Rachunku Zysków i Strat oraz w pozycji Rozliczenia międzyokresowe w Skonsolidowanym bilansie.

6.2 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia bilansowego. Powstałe z przeliczenia oraz z rozliczenia pozycji różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych. Zmiana wyceny instrumentów pochodnych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające dla celów stosowania rachunkowości zabezpieczeń jest ujmowana zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
USD	4,1066	4,4018	4,4825
EUR	4,4503	4,6899	4,6806
GBP	5,1796	5,2957	5,4429
UAH	0,1117	0,1258	0,1467

6.3 Sezonowość i cykliczność działalności

Grupa działa na rynku outsourcingu energetyki przemysłowej. Główni klienci Grupy zużywają ciepło i energię elektryczną dostarczaną przez Grupę do celów produkcyjnych w swoich zakładach przemysłowych. Odbiory ciepła i energii elektrycznej na potrzeby produkcyjne nie mają charakteru sezonowego.

Warunki wietrzne determinujące produkcję energii elektrycznej farm wiatrowych charakteryzują się nierównym rozkładem w okresie roku. W okresie jesienno-zimowym warunki wietrzne są znacząco lepsze niż w okresie wiosenno-letnim. Grupa podjęła decyzje o budowie farm wiatrowych w lokalizacjach wskazanych w oparciu o profesjonalne pomiary wiatru potwierdzone przez niezależnych i renomowanych ekspertów. Nie można jednak wykluczyć, że rzeczywiste warunki wietrzności będą

odbiagać od przyjętych w modelach przygotowanych na potrzeby realizacji poszczególnych inwestycji.

7. Struktura organizacyjna Grupy

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

43	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 12 Sp. z o.o.	100%
44	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 13 Sp. z o.o.	100%
45	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 14 Sp. z o.o.	100%
46	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 15 Sp. z o.o.	100%
47	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 16 Sp. z o.o.	100%
48	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 17 Sp. z o.o.	100%
49	Polenergia Farma Fotowoltaiczna 19 Sp. z o.o.	100%
50	Polenergia Farma Wiatrowa 29 Sp. z o.o.	100%
51	Polenergia Farma Wiatrowa 11 Sp. z o.o.	100%
52	Polenergia Farma Wiatrowa 12 Sp. z o.o.	100%
53	Polenergia Farma Wiatrowa 13 Sp. z o.o.	100%
54	Polenergia Farma Wiatrowa 14 Sp. z o.o.	100%
55	Polenergia Farma Wiatrowa 18 Sp. z o.o.	100%
56	Polenergia Farma Wiatrowa 24 Sp. z o.o.	100%
57	Polenergia Farma Wiatrowa 20 Sp. z o.o.	100%
58	Polenergia Farma Wiatrowa 15 Sp. z o.o.	100%
59	Polenergia Farma Wiatrowa 21 Sp. z o.o.	100%
60	Polenergia Farma Wiatrowa 19 Sp. z o.o.	100%
61	Inwestycje Rolne Sp. z o.o.	100%
62	Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o.	100%
63	Certyfikaty Sp. z o.o.	100%
64	MFW Bałtyk I Sp. z o.o.	50%
65	MFW Bałtyk II Sp. z o.o.	50%
66	MFW Bałtyk III Sp. z o.o.	50%
67	MFW Bałtyk I S.A.	50%
68	Polenergia Fotowoltaika S.A.	100%
69	Polenergia Pompy Ciepła Sp. z o.o.	100%
70	Zielony Ryś Sp. z o.o.	100%
71	Polenergia Farma Wiatrowa 25 Sp. z o.o.	100%
72	Polenergia Farma Wiatrowa 26 Sp. z o.o.	100%
73	Polenergia Farma Wiatrowa 27 Sp. z o.o.	100%
74	Polenergia Farma Wiatrowa 28 Sp. z o.o.	100%

8. Skorygowana skonsolidowana EBITDA i Skorygowany skonsolidowany zysk netto

Grupa prezentuje dane dotyczące EBITDA, skorygowanej EBITDA oraz skorygowanego zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej w celu przedstawienia wyników Grupy z wyłączeniem wpływu elementów niemających wpływu na podstawową działalność Grupy i nie wiążących się z przepływami pieniężnymi w raportowanym okresie.

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Zysk brutto	209 313	138 837	57 819	2 301
Przychody finansowe	(22 988)	(16 648)	(12 506)	(15 119)
Koszty finansowe	45 272	37 729	22 990	18 718
Amortyzacja	77 154	51 174	39 295	26 451
Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem	101	216	-	77
EBITDA	308 852	211 308	107 600	32 428
Skorygowana EBITDA	308 852	211 308	107 600	32 428

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	167 287	110 785	46 490	1 151
(Zysk netto) Strata netto z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych	(456)	7 370	(344)	1 907
(Przychody) koszty z tytułu wyceny kredytów długoterminowych	1 512	586	757	333
Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem	101	216	-	77
Rozliczenie ceny nabycia:				
Amortyzacja	1 418	132	709	66
Podatek	(25)	(24)	(12)	(12)
Skorygowany ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	169 837	119 065	47 602	3 522

Poziom zysku EBITDA, skorygowana EBITDA oraz skorygowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej nie są zdefiniowane przez MSSF i nie wynikają ze standardów rachunkowości. Zasady ich wyznaczania przez Grupę zostały zdefiniowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Polenergia za 2022 rok, przekazany do wiadomości publicznej w dniu 30 marca 2023 roku. Definicje powyższych wskaźników stosowane przez inne podmioty mogą się różnić od tych przyjętych przez Grupę.

9 Segmenty operacyjne

W ramach grupy Polenergia wyodrębniono następujące segmenty operacyjne, które są takie same jak segmenty sprawozdawcze:

- Lądowe farmy wiatrowe – rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną z wiatru na lądzie,
- Fotowoltaika – rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną przy wykorzystaniu promieniowania słonecznego,
- Morskie farmy wiatrowe – rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną z wiatru na morzu,
- Gaz i czyste paliwa – rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną w kogeneracji gazowej oraz prowadzenie prac rozwojowych w zakresie produkcji wodoru i wytwarzania energii z wodoru w oparciu o energię z odnawialnych źródeł,
- Obrót i sprzedaż – działalność handlowa w zakresie obrotu energią elektryczną i świadectwami pochodzenia oraz innymi instrumentami rynku energii, a także sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców przemysłowych i indywidualnych oraz świadczenie usług dostępu do rynku dla wytwórców energii ze źródeł odnawialnych, a także instalacja paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła,
- Dystrybucja i eMobility- świadczenie usług dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej i gazu klientom komercyjnym, przemysłowym oraz indywidualnym oraz rozwój elektromobilności.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny jest wynik EBITDA oraz zysk lub strata brutto na sprzedaży. Podatek dochodowy jest monitorowany na poziomie Grupy i nie jest alokowany do segmentów operacyjnych. Środki pieniężne Spółki prezentowane są w pozycji Aktywa niealokowane.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Wszystkie korekty konsolidacyjne są alokowane do poszczególnych segmentów.

Odbiorcami, z którymi Grupa osiągnęła nie mniej niż 10% sumy przychodów Grupy, dotyczą segmentu Obrót i Sprzedaż, przychód ten wyniósł łącznie: 1 707 681 tys. zł.

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	Wytwarzanie z OZE			Gaz i Czyste Paliwa	Obrót i Sprzedaż	Dystrybucja i eMobility	Niealokowane	Rozliczenie Ceny Nabycia	Razem
	Lądowe Farmy Wiatrowe	Fotowoltaika	Morskie Farmy Wiatrowe						
Przychody z umów z klientami	302 003	8 876	-	102 356	2 341 907	84 716	7 900	-	2 847 758
Inne przychody	-	-	-	(9 573)	(135)	-	-	-	(9 708)
Razem przychody	302 004	8 876	-	92 783	2 341 772	84 716	7 899	-	2 838 050
Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży	193 269	4 333	-	2 239	150 266	3 663	1 477	(1 418)	353 829
(Koszty) sprzedaży	-	-	-	-	(49 526)	-	-	-	(49 526)
(Koszty) ogólnego zarządu	(5 647)	(536)	-	(3 781)	(33 120)	(4 390)	(26 982)	-	(74 456)
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	(28 995)	(1 813)	-	483	(8 041)	(2 659)	21 478	-	(19 547)
Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe	(4 016)	(430)	-	513	(1 386)	(179)	2 761	-	(2 737)
Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne	4 845	(459)	-	(1 190)	(1 894)	540	(93)	-	1 749
Wynik brutto	159 456	1 095	-	(1 736)	56 299	(3 025)	(1 359)	(1 418)	209 312
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(42 051)	25	(42 026)
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	-	167 286
EBITDA *)	249 564	5 310	-	1 867	70 385	4 210	(22 484)	-	308 852
Aktywa segmentu	3 309 767	150 981	604 193	170 907	856 315	232 046	474 036	-	5 798 245
Zobowiązania segmentu	1 625 475	64 453	-	33 545	774 516	125 879	(17 202)	-	2 606 666
Amortyzacja	56 996	1 972	-	4 599	4 659	4 396	3 114	1 418	77 154

*) EBITDA - definicja została opisana w nocie 8

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022	Wytwarzanie z OZE			Gaz i Czyste Paliwa	Obrót i Sprzedaż	Dystrybucja i eMobility	Niealokowane	Rozliczenie Ceny Nabycia	Razem
	Lądowe Farmy Wiatrowe	Fotowoltaika	Morskie Farmy Wiatrowe						
Przychody z umów z klientami	218 726	7 689	-	59 357	3 440 145	68 810	4 220	-	3 798 947
Inne przychody	-	-	-	(1 493)	15 456	-	-	-	13 963
Razem przychody	218 726	7 689	-	57 864	3 455 601	68 810	4 220	-	3 812 910
Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży	146 467	6 361	-	(483)	107 309	10 560	(1 581)	(132)	268 501
(Koszty) sprzedaży	-	-	-	-	(54 623)	-	-	-	(54 623)
(Koszty) ogólnego zarządu	(2 049)	(258)	-	(3 450)	(27 243)	(3 659)	(16 890)	-	(53 549)
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	(17 270)	(463)	-	319	(4 212)	(2 057)	9 460	-	(14 223)
Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe	(1 896)	(183)	-	(1 119)	(3 772)	(248)	360	-	(6 858)
Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne	1 558	(297)	-	(913)	214	66	(1 039)	-	(411)
Wynik brutto	126 810	5 160	-	(5 646)	17 673	4 662	(9 690)	(132)	138 837
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(28 076)	24	(28 052)
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	-	110 785
EBITDA *)	182 675	6 500	-	1 853	27 572	10 693	(17 985)	-	211 308
Aktywa segmentu	2 762 386	233 211	394 093	209 328	3 055 303	184 261	952 574	-	7 791 156
Zobowiązania segmentu	1 382 050	127 405	-	43 098	2 940 546	114 011	107 432	-	4 714 542
Amortyzacja	36 494	694	-	6 698	1 914	3 726	1 516	132	51 174

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	Wytwarzanie z OZE						Niealokowane	Razem
	Łądowe Farmy Wiatrowe	Fotowoltaika	Gaz i Czyste Paliwa	Obrót i Sprzedaż	Dystrybucja i eMobility			
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	przychody spełniane w czasie	240 698	8 873	66 823	1 757 808	80 272	-	2 154 474
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	przychody spełniane w czasie	61 298	-	-	34 513	-	-	95 811
- przychody ze sprzedaży ciepła	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	23 533	-	-	-	23 533
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	-	7 736	7 736
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	1 350	-	1 350
- przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	przychody spełniane w czasie	-	-	-	383 801	2 314	-	386 115
- przychody ze sprzedaży towarów	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	446	-	446
- przychody z najmu	przychody spełniane w czasie	8	3	-	-	2	162	175
- przychody z rynku mocy i usługi odbudowy systemu	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	11 999	-	-	-	11 999
- przychody z tytułu instalacji paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła	przychody spełniane w czasie	-	-	-	158 361	-	-	158 361
- pozostałe	przychody spełniane w czasie	-	-	1	7 424	332	1	7 758
Razem przychody z umów z klientami		302 004	8 876	102 356	2 341 907	84 716	7 899	2 847 758
- przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych	przychody spełniane w czasie	-	-	(9 573)	(2 056)	-	-	(11 629)
- przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	-	1 921	-	-	1 921
Razem inne przychody		-	-	(9 573)	(135)	-	-	(9 708)
Przychody ze sprzedaży, razem		302 004	8 876	92 783	2 341 772	84 716	7 899	2 838 050

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022	Wytwarzanie z OZE						Niealokowane	Razem
	Lądowe Farmy Wiatrowe	Fotowoltaika	Gaz i Czyste Paliwa	Obrót i Sprzedaż	Dystrybucja i eMobility			
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	przychody spełniane w czasie	158 701	7 689	31 587	2 105 633	67 123	-	2 370 733
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	przychody spełniane w czasie	60 018	-	155	755 464	-	-	815 637
- przychody ze sprzedaży ciepła	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	15 840	-	-	-	15 840
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	-	4 030	4 030
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	(940)	-	(940)
- przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	przychody spełniane w czasie	-	-	-	374 085	2 459	-	376 544
- przychody ze sprzedaży towarów	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	52	-	52
- przychody z najmu	przychody spełniane w czasie	7	-	-	-	5	165	177
- przychody z rynku mocy i usługi odbudowy systemu	przychody spełniane w czasie	-	-	11 773	-	-	-	11 773
- przychody z tytułu instalacji paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła	przychody spełniane w czasie	-	-	-	201 344	-	-	201 344
- pozostałe	przychody spełniane w czasie	-	-	2	3 619	111	25	3 757
Razem przychody z umów z klientami		218 726	7 689	59 357	3 440 145	68 810	4 220	3 798 947
- przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych	przychody spełniane w czasie	-	-	(1 493)	8 256	-	-	6 763
- przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	-	7 200	-	-	7 200
Razem inne przychody		-	-	(1 493)	15 456	-	-	13 963
Przychody ze sprzedaży, razem		218 726	7 689	57 864	3 455 601	68 810	4 220	3 812 910

10 Rzeczowe aktywa trwałe

30.06.2023	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	170 692	1 066 943	2 259 833	14 761	(682)	393 199	9 488	3 914 234
zwiększenia (z tytułu)	23 852	22 745	87 862	6 301	128	142 401	45 303	328 592
- nabycie	-	36	756	5 840	128	142 352	41 672	190 784
- transfery	-	20 277	87 058	-	-	49	3 631	111 015
- inne	23 852	2 432	48	461	-	-	-	26 793
zmniejszenia (z tytułu)	(330)	-	(10 214)	(434)	-	(114 851)	(5 887)	(131 716)
- sprzedaż i likwidacja	(330)	-	(358)	(434)	-	-	-	(1 122)
- inne	-	-	(9 856)	-	-	(8 920)	(131)	(18 907)
- transfery	-	-	-	-	-	(105 931)	(5 756)	(111 687)
wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	194 214	1 089 688	2 337 481	20 628	(554)	420 749	48 904	4 111 110
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(24 500)	(219 517)	(555 991)	(5 700)	1 566	(107)	-	(804 249)
- amortyzacja okresu bieżącego	(3 250)	(25 941)	(41 326)	(3 595)	(331)	-	-	(74 443)
- zmniejszenia (z tytułu)	(320)	-	137	(109)	-	-	-	(292)
- sprzedaż i likwidacja	84	-	137	(109)	-	-	-	112
- inne	(404)	-	-	-	-	-	-	(404)
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(28 070)	(245 458)	(597 180)	(9 404)	1 235	(107)	-	(878 984)
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(5 624)	(14 603)	-	(5)	(59 578)	-	(79 810)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	(101)	-	(101)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	8 920	151	9 071
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(5 624)	(14 603)	-	(5)	(50 759)	151	(70 840)
wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	146 192	841 802	1 689 239	9 061	879	333 514	9 488	3 030 175
wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	166 144	838 606	1 725 698	11 224	676	369 883	49 055	3 161 286

31.12.2022	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	222 525	680 754	1 569 618	5 714	(1 948)	927 005	(16 021)	3 387 647
zwiększenia (z tytułu)	(48 126)	389 749	711 244	10 616	1 278	651 074	7 447	1 723 282
- nabycie	-	4 912	1 987	10 568	1 271	649 959	5 990	674 520
- transfery	2 814	372 968	707 974	-	16	442	1 457	1 085 671
- inne	(50 940)	11 869	1 283	48	(9)	673	-	(37 076)
zmniejszenia (z tytułu)	(3 707)	(3 560)	(21 029)	(1 569)	(12)	(1 184 880)	18 062	(1 196 695)
- sprzedaż i likwidacja	(64)	-	(445)	(487)	(3)	(78 950)	-	(79 949)
- inne	(207)	(304)	-	(1 075)	-	(18)	-	(1 604)
- transfery	(3 436)	(3 256)	(20 584)	(7)	(9)	(1 105 912)	18 062	(1 115 142)
wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	170 692	1 066 943	2 259 833	14 761	(682)	393 199	9 488	3 914 234
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(15 230)	(180 577)	(491 069)	(2 871)	2 185	(101)	-	(687 663)
- amortyzacja okresu bieżącego	(4 538)	(39 550)	(64 201)	(3 321)	(387)	-	-	(111 997)
- zmniejszenia (z tytułu)	(4 732)	610	(721)	492	(232)	(6)	-	(4 589)
- sprzedaż i likwidacja	1	3	192	487	3	-	-	686
- inne	(4 733)	607	(913)	5	(235)	(6)	-	(5 275)
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(24 500)	(219 517)	(555 991)	(5 700)	1 566	(107)	-	(804 249)
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(5 624)	(14 603)	-	(5)	(164 765)	-	(184 997)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	(599)	-	(599)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	105 786	-	105 786
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(5 624)	(14 603)	-	(5)	(59 578)	-	(79 810)
wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	207 295	494 553	1 063 946	2 843	232	762 139	(16 021)	2 514 987
wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	146 192	841 802	1 689 239	9 061	879	333 514	9 488	3 030 175

11 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30.06.2023	31.12.2022
Grunty	166 224	145 270
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 176	16 574
Urządzenia techniczne i maszyny	-	156
Środki transportu	10 291	8 508
Razem	191 691	170 508

12 Wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2023 roku dokonano przeglądu wartości niematerialnych Grupy i nie stwierdzono przesłanek, które uzasadniałyby konieczność przeprowadzenia testów na utratę ich wartości.

13 Wartość firmy

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość firmy wynosi 157 mln PLN i dotyczy następujących segmentów i ośrodków wypracowujących środki pieniężne:

- 25 mln PLN – dystrybucja – obejmująca spółki Polenergia Dystrybucja i Polenergia Kogeneracja;
- 44 mln PLN – obrót i sprzedaż – obejmująca spółkę Polenergia Obrót;
- 82 mln PLN – obrót i sprzedaż – obejmująca spółki Polenergia Fotowoltaika, Polenergia Pompy Ciepła i Zielony Ryś (“Grupa Fotowoltaika”).

14 Test na utratę wartości aktywów finansowych wycenianych metodą praw własności

W dniu 26 czerwca 2023 roku uzyskano informację o decyzjach podjętych przez udziałowców projektów MFW Bałtyk II sp. z o.o. i MFW Bałtyk III sp. z o.o. („Projekty MFW”) dotyczących zmian planowanych nakładów na rozwój projektów i harmonogramu realizacji. Jednostka dominująca ujawniła informacje o szczegółowych zmianach w komunikacie bieżącym nr 26/2023 w którym poinformowano m.in. że:

- zakończenie realizacji i oddanie do użytkowania Projektów MFW nastąpi w roku 2028 wobec wcześniej zakładanego roku 2027.
- całkowity budżet fazy budowy szacowany jest obecnie w przedziale 21 – 24 mld zł wobec wcześniej szacowanego przedziału 16,1-18.2 mld zł podanego w komunikacie bieżącym nr 17/2021

Istotna skala zmian w zakresie oczekiwanych nakładów i harmonogramu realizacji Projektów MFW, została przez Spółkę zidentyfikowana jako przesłanka do przeprowadzenia testów na utratę wartości zgodnie z MSR 36.12. Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone wg stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku.

W związku z faktem, iż określenie wartości godziwej dla Projektów MFW jest utrudnione ze względu na brak aktywnego rynku oraz niejednolite ramy regulacyjne, w których funkcjonują inne podobne projekty na rynku europejskim zdecydowano, że wartość odzyskiwalna zostanie określona w oparciu o wartość użytkową.

Testowane aktywa są prezentowane w bilansie Grupy jako aktywa finansowe wycenione metodą praw własności zgodnie z MSR 28. Wartość użytkowa aktywów została wyznaczona w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego (FCFE) zgodnie z praktyką zastosowaną przy testach na utratę wartości Projektów MFW w poprzednich latach.

Kierując się praktyką rynkową oraz faktem, że ze względu na specyfikę testowanych aktywów prognozy długoterminowe są bardziej wiarygodne, kierownictwo emitenta przyjęło do analizy okres dłuższy niż 5-let tj. do roku 2058. W ocenie Grupy taki okres analizy jest uzasadniony ze względu na fakt, iż kluczowe parametry Projektów MFW takie jak cena sprzedaży energii, produktywność, nakłady inwestycyjne oraz koszty utrzymania projektów są w większości znane i wynikają z przeprowadzonych badań, podpisanych lub negocjowanych umów lub zostały określone w oparciu o wiedzę pozyskaną przy realizacji innych inwestycji zarówno po stronie Grupy jak i Equinor będącego partnerem Grupy w realizacji Projektów MFW. Ponadto Grupa Polenergia posiada umiejętność prognozowania przepływów pieniężnych na porównywalnie długi okres, ponieważ specyfika realizowanych przez Grupę projektów wymaga regularnego opracowania i aktualizacji prognoz finansowych na cały okres życia inwestycji, które są wymagane i akceptowane przez instytucje finansujące i w oparciu, o które tworzony jest harmonogram spłat udzielonych kredytów długoterminowych.

Kluczowe założenia:

- Grupa posiada 50% udziałów w spółkach realizujących projekty morskich farm wiatrowych na Morzu Bałtyckim i kontynuuje prace rozwojowe wspólnie z partnerem Equinor.
- Łączna, planowana moc zainstalowana Projektów MFW wynosi 1.440 MW.
- Planowane oddanie do użytkowania Projektów MFW nastąpi w roku 2028.
- Nakłady inwestycyjne zostały oszacowane na podstawie podpisanych i negocjowanych umów lub wiedzy pozyskanej przy realizacji innych inwestycji przez partnerów w Projektach MFW.
- Cena sprzedaży energii elektrycznej została oszacowana na podstawie przyznanej przez Prezesa URE maksymalnej ceny wsparcia indeksowanej co roku wskaźnikiem inflacji.
- Produktywność Projektów MFW oszacowano na podstawie bieżących założeń technicznych oraz danych z przeprowadzonych kampanii pomiarów wietrzności.
- Stopa wzrostu cen w okresie prognozy jest równa stopie inflacji prognozowanej przez NBP opublikowanej 10 lipca 2023 roku. Po roku 2025 założono stopę inflacji na poziomie celu inflacyjnego NBP 2,5%.
- Przyjęto stopę dyskonta na poziomie 10,5% wyznaczoną na podstawie modelu CAPM w oparciu o założenia dostarczone przez zewnętrznego doradcę Spółki.
- Wycena nie bierze pod uwagę wartości rezydualnej aktywów na koniec okresu prognozy.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość bilansowa testowanych aktywów wyniosła 460,4 mln zł. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów, Grupa stwierdziła brak konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość tych aktywów.

Analiza wrażliwości

W oparciu o przygotowane projekcje przeprowadzono analizę wrażliwości. W toku przeprowadzonych testów stwierdzono, że wpływ na wartość użytkową testowanych aktywów mają przede wszystkim zmiany stopy dyskontowej i zmiana poziomu nakładów inwestycyjnych. Należy również podkreślić, że zmiana rynkowych cen energii elektrycznej ma nieznaczący wpływ na wartość użytkową testowanych aktywów, ponieważ cena sprzedaży energii elektrycznej dla Projektów MFW jest wyznaczana na podstawie przyznanej przez Prezesa URE maksymalnej ceny wsparcia indeksowanej co roku wskaźnikiem inflacji.

Wzrost stopy dyskontowej o 1 p.p. bądź zmiana nakładów inwestycyjnych o 5% nie spowoduje zmiany oceny czy nastąpiła utrata wartości aktywów.

W przypadku MFW Bałtyk I S.A. nie stwierdzono przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Grupa Polenergia we współpracy z Equinor rozwija projekt morskiej farmy wiatrowej MFW Bałtyk I, którego moc, zgodnie z uzyskanymi dotychczas pozwoleniami, może wynieść do 1.560 MW. Harmonogram rozwoju projektu zakłada osiągnięcie przez niego gotowości do udziału w aukcji dla morskich farm wiatrowych najpóźniej w roku 2025. Wynika to z faktu, iż zgodnie z Ustawą o promowaniu wytwarzania energii elektrycznej w morskich farmach wiatrowych („Ustawa Offshore”), w roku 2025 ma odbyć się pierwsza aukcja dla morskich farm wiatrowych.

W celu przystąpienia do udziału w aukcji Ustawa Offshore ustanawia odpowiednie kryteria, które każdy projekt musi spełniać. Najważniejszymi warunkami, które projekty powinny pozyskać są: pozwolenie lokalizacyjne, umowa o przyłączenie do sieci przesyłowej oraz decyzja o środowiskowych uwarunkowaniach. Na datę publikacji sprawozdania MFW Bałtyk I posiada ważne pozwolenie lokalizacyjne i umowę o przyłączenie do sieci przesyłowej oraz jest w trakcie procedury pozyskania decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach. W ocenie spółki aktualnie nie ma ryzyka, żeby projekt MFW Bałtyk I nie uzyskał decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach w terminie pozwalającym na udział w aukcji.

Ponadto w ramach rozwoju projektu MFW Bałtyk I przeprowadzono szereg zadań przygotowawczych (np. pomiary wietrzności) i pozyskano szereg decyzji administracyjnych (np. uzyskano cztery pozwolenia na układanie i użytkowanie kabli podmorskich w polskich obszarach morskich). Pozyskane raporty i decyzje administracyjne nie zawierają konkluzji, które mogłyby w sposób istotny pogorszyć parametry operacyjne projektu lub spowodować istotne zwiększenie wydatków związanych z jego realizacją.

Zgodne z przepisami Ustawy Offshore komercyjne uruchomienie projektu musi nastąpić najpóźniej w ciągu 7 lat licząc od terminu wygranej aukcji.

Należy również podkreślić, że modyfikacje parametrów projektów MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III wynikające z ich specyfiki, ram regulacyjnych oraz harmonogramu w jakim muszą zostać zrealizowane nie implikują zmian parametrów projektu MFW Bałtyk I.

15 Należności krótkoterminowe

	30.06.2023	31.12.2022
- należności z tytułu dostaw i usług	255 768	360 804
- wobec jednostek powiązanych	8 187	41 762
- od pozostałych jednostek	247 581	319 042
- należności z tytułu podatku dochodowego	20 377	9 338
- pozostałe należności	123 788	100 214
- budżetowe	30 145	46 617
- inne	93 643	53 597
Należności krótkoterminowe netto, razem	399 933	470 356
- odpisy aktualizujące wartość należności	20 573	18 917
Należności krótkoterminowe brutto, razem	420 506	489 273

W okresie zakończonym 30 czerwca 2023 roku nastąpił wzrost odpisu aktualizującego należności z kwoty 18 917 tys.zł do kwoty 20 573 tys.zł. Głównym powodem tego wzrostu była kwota oczekiwanych strat kredytowych z Jeronimo Martins Polska S.A. (szerzej opisano w nocie 23).

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

	Razem	stopień 2	stopień 3
Wartość brutto na 1.1.2023	379 721	317 035	62 686
Powstałe	214 589	214 589	-
Splacone	(317 969)	(317 414)	(555)
Wartość brutto 30.06.2023	276 341	214 210	62 131

Współczynniki niewypełnienia zobowiązania i kalkulację strat kredytowych na dzień 30 czerwca 2023 roku przedstawia tabela poniżej:

	Total	Należności od klientów indywidualnych			
		Bieżące 0-30 dni	30-60 dni	60-90 dni	>90 dni
30.06.2023	2 921	384	384	147	2 006
Oczekiwane straty kredytowe	4 697	-	-	-	4 697
31.12.2022	60 580	54 769	939	239	4 633
Oczekiwane straty kredytowe	4 291	-	-	-	4 291

	Total	Należności od klientów korporacyjnych			
		Bieżące 0-30 dni	30-60 dni	60-90 dni	>90 dni
30.06.2023	252 847	212 863	4	428	39 552
Oczekiwane straty kredytowe	15 899	13 214	-	-	2 685
31.12.2022	300 224	260 893	230	35	39 136
Oczekiwane straty kredytowe	14 627	13 214	-	-	1 413

16 Wartości godziwe aktywów i zobowiązań

Wartości godziwe kontraktów terminowych

W związku z działalnością jednostki zależnej – Polenergia Obrót S.A. Grupa klasyfikuje zawierane kontrakty terminowe na zakup / sprzedaż energii jako instrumenty pochodne, zgodnie z MSSF 9 – Instrumenty finansowe. W rezultacie kontrakty te wyceniane są w wartości godziwej, ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi na rachunek zysków i strat. Wynik wyceny kontraktów prezentowany jest per saldo w przychodach. Wycenie podlega część niezrealizowana kontraktów w podziale na część krótkoterminową, której realizacja nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz długoterminową, której realizacja nastąpi w kolejnych latach.

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022
Wynik w wycenie instrumentów pochodnych	(11 629)	6 763

Klasa instrumentu finansowego

	30.06.2023	Razem
	Poziom 2	Razem
Aktywa krótkoterminowe	305 031	305 031
Aktywa długoterminowe	40 064	40 064
Razem	345 095	345 095

	30.06.2023	Razem
	Poziom 2	Razem
Zobowiązania krótkoterminowe	278 707	278 707
Zobowiązania długoterminowe	39 451	39 451
Razem	318 158	318 158

Wartość godziwa netto	26 937	26 937
------------------------------	---------------	---------------

	30.06.2023	30.06.2022
Wpływ na wynik finansowy		
Wzrost cen rynkowych o 1%	70	(2)
Spadek cen rynkowych o 1%	(70)	2

Tabela powyżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,

Poziom 2: Wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio. Podobne umowy są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, stąd kwotowania odzwierciedlają wynik rzeczywistej transakcji w podobne instrumenty pochodne. Wartość godziwa kredytów jest ustalana za pomocą zamortyzowanego kosztu, czyli analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy przyjętej efektywnej stopie procentowej jako stopie dyskonta.

Kontrakty terminowe zawierane na giełdach w celach spekulacyjnych wyceniane są modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. ceny rynkowej instrumentu zdyskontowane przy zastosowaniu stóp procentowych. Wpływ zastosowania ewentualnych danych nieobserwowalnych nie był znaczący dla wyceny instrumentów pochodnych (poziom 2).

Wartości godziwe pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych wymienionych poniżej nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej:

- należności długoterminowe,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- kredyty bankowe i pożyczki,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	
Aktywa finansowe					
Kontrakty terminowe	Poziom 2	345 095	926 564	345 095	926 564
Instrumenty pochodne	Poziom 2	172 681	233 642	172 681	233 642
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	n/d	1 576 452	1 509 442	1 576 452	1 509 442
Instrumenty pochodne	Poziom 2	21 461	9 375	21 461	9 375
Kontrakty terminowe	Poziom 2	318 158	888 083	318 158	888 083

Zabezpieczenia

Na dzień 30 czerwca 2023 roku, Grupa rozpoznała w innych całkowitych dochodach stanowiących część kapitałów własnych -58 797 tys. zł (30 czerwca 2022: 108 130 tys. zł) z tytułu efektywnej części wyceny instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej.

Celem zawarcia transakcji zabezpieczających jest ograniczenie wpływu:

- zmian stopy procentowej na wysokość przyszłych wysoce prawdopodobnych płatności rat kredytowych.
- zmian kursów walutowych na wysokość przyszłych wysoce prawdopodobnych płatności walutowych z tytułu umów inwestycyjnych.

Celem ustanowienia rachunkowości zabezpieczeń jest wyeliminowanie niedopasowania księgowego pomiędzy momentem rozpoznania wpływu na zysk (stratę) netto instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty zabezpieczające dla celów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej (w tys. PLN)

Data zapadalności instrumentu zabezpieczającego	Wartość zabezpieczenia	Wysokość zabezpieczonej stopy procentowej	Instrument
29.09.2025	35 756	0,52%	IRS
29.06.2026	20 872	0,56%	IRS
26.02.2027	7 124	1,25%	IRS
26.02.2027	1 181	1,25%	IRS
15.12.2027	97 003	0,75%	IRS
29.03.2028	119 158	0,79%	IRS
18.12.2028	0	5,19%	IRS *
22.12.2031	8 702	2,60%	IRS
21.06.2033	8 880	5,67%	IRS
12.12.2033	24 990	6,71%	IRS
12.12.2033	24 990	6,71%	IRS
13.03.2034	130 545	6,65%	IRS
30.06.2034	12 065	0,89%	IRS
11.06.2035	139 574	1,10%	IRS
10.09.2035	416 007	1,20%	IRS
31.12.2035	17 537	2,39%	IRS
11.03.2036	104 867	2,22%	IRS
Razem	1 169 251		

*) Instrument typu „forward-starting IRS”, na dzień 30 czerwca 2023 roku wolumen wyniósł 0.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych (w tys. EUR)

Data zapadalności instrumentu zabezpieczającego	Wartość zabezpieczenia	Kurs zabezpieczenia	Instrument
2023.Q3	3 500 EUR	4,5516	Forward
Razem	3 500 EUR		

17 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby akcji na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Lp. Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział
1 Mansa Investments Sp. z o.o. *)	28 617 254	28 617 254	42,84%
2 BIF IV Europe Holdings Limited	21 317 706	21 317 706	31,91%
3 Drugi Allianz Polska OFE	5 229 666	5 229 666	7,83%
4 Nationale-Nederlanden OFE	3 954 903	3 954 903	5,92%
5 Pozostali	7 682 717	7 682 717	11,50%
Razem	66 802 246	66 802 246	100%

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

18 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku jednostka dominująca nie dokonała wypłaty dywidendy. W roku 2023 jednostka dominująca nie planuje wypłaty dywidendy.

19 Podatek dochodowy

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
Bieżący podatek dochodowy	43 481	43 347	6 645	10 588
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	43 259	43 252	6 423	10 493
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	222	95	222	95
Odroczony podatek dochodowy	(1 455)	(15 295)	4 684	(9 438)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 455)	(15 295)	4 684	(9 438)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	42 026	28 052	11 329	1 150

	Bilans	Rachunek zysków i strat	Kapitał	Bilans
Odroczony podatek dochodowy	01.01.2023			30.06.2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	98 296	9 503	-	107 799
Wartości niematerialne	8	-	-	8
Należności	47 358	1 132	(11 493)	36 997
Środki pieniężne	68	(20)	-	48
Pożyczki i kredyty	7 742	(2 852)	-	4 890
Zobowiązania	(2 629)	(1 124)	-	(3 753)
Pozostałe	156	(2 159)	-	(2 003)
Zapasy	11 930	(505)	-	11 425
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	162 929	3 975	(11 493)	155 411
Kompensata				(53 126)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				102 285
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	2 075	(749)	-	1 326
Zapasy	331	(270)	-	61
Należności	6 094	(1 579)	-	4 515
Pożyczki	3 861	2 372	-	6 233
Zobowiązania	22 567	4 804	2 667	30 038
Rezerwy	21 918	(5 758)	-	16 160
Strata do rozliczenia	5 778	8 498	-	14 276
Rozliczenia międzyokresowe	9 239	(1 891)	-	7 348
Aktywa finansowe	24	3	-	27
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	71 887	5 430	2 667	79 984
Kompensata				(53 126)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego				26 858
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(1 455)		
(Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu podatku dochodowego	91 042		(14 160)	75 427

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022
Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat, w tym	42 026	28 052
Podatek bieżący	43 475	43 347
Podatek odroczony	(1 449)	(15 295)
Zysk (Strata) brutto przed opodatkowaniem	209 313	138 837
Obciążenie podatkowe od wyniku brutto wg efektywnej stawki pod. 19%	39 769	26 379
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	158	95
Korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych	2	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	2 234	1 389
- różnice trwałe	379	477
- różnica przejściowa, od której nie tworzone jest aktywo/rezerwa pod.	1 855	912
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania:	(137)	189
- inne	(137)	189
Podatek w rachunku zysków i strat	42 026	28 052

20 Rezerwy

	30.06.2023	31.12.2022
Rezerwy długoterminowe		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 123	2 259
- rezerwa na sprawy sądowe	21 139	21 139
Razem rezerwy długoterminowe	23 262	23 398
Rezerwy krótkoterminowe		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	69	69
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	6 353	5 394
- inne rezerwy	682	791
Razem rezerwy krótkoterminowe	7 104	6 254

Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

	30.06.2023	31.12.2022
Stan rezerw na początek okresu	29 652	27 027
- utworzenie rezerw	1 675	4 611
- rozwiązanie rezerw	(961)	(1 986)
Stan rezerw na koniec okresu	30 366	29 652

Rezerwa długoterminowa na sprawy sądowe wynika z ostrożnego podejścia do oceny sprawy sądowej z Eolos Polska Sp. z o.o.

21 Zobowiązania

	30.06.2023	31.12.2022
- kredyty bankowe i pożyczki	277 727	216 743
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 325	171 983
- wobec jednostek powiązanych	1 367	2 076
- wobec jednostek pozostałych	83 958	169 907
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 711	9 600
- zobowiązania z tytułu leasingu	27 208	22 871
- zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów terminowych	278 707	747 321
- pozostałe zobowiązania	185 512	64 744
- budżetowe	27 041	15 349
- zaliczki otrzymane na dostawy	106 678	39 599
- z tytułu funduszu wypłaty różnicy ceny	43 615	-
- z tytułu wynagrodzeń	2 338	3 431
- fundusze specjalne	480	39
- z tytułu zabezpieczenia ryzyka	909	1 037
- z tytułu rozliczeń KDT	-	11
- inne	4 451	5 278
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	857 190	1 233 262

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	30.06.2023	31.12.2022
- z tytułu zabezpieczenia ryzyka	20 552	8 338
- zobowiązania inwestycyjne	1 500	1 500
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem	22 052	9 838

22 Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek

Polenergia Obrót S.A.

W dniu 18 stycznia 2023 roku Polenergia Obrót S.A. podpisała aneks do umowy kredytu zawartej z Deutsche Bank Polska S.A. w dniu 10 listopada 2021 roku. W wyniku podpisania aneksu limit kredytu wzrósł do 200 000 tys. zł z możliwością wykorzystania go do kwoty 100 000 tys. zł w formie kredytu w rachunku bieżącym oraz 150 000 tys. zł w formie gwarancji bankowej.

Ponadto aneks wydłużył termin, do którego Spółka może przedłużać 12 miesięczne okresy kredytowania do dnia 10 stycznia 2025 roku.

Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.

W dniu 23 lutego 2023 roku Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytu zawartej z ING Bank Śląski S.A., na podstawie której Spółka otrzymała kredyt terminowy oraz kredyt obrotowy. Podpisany aneks wydłużył ostateczną datę spłaty kredytu obrotowego do dnia 30 listopada 2023 roku.

W 2023 roku spółka Polenergia Dystrybucja poinformowała bank finansujący o niedotrzymaniu wskaźników finansowych wymaganych przez bank w ramach umowy kredytu i wystąpiła do banku finansującego z wnioskiem o „waiver” dotyczący niedotrzymania wskaźników finansowych. „Waiver” został udzielony przez bank a co za tym idzie bank zobowiązał się wobec kredytobiorcy do powstrzymania się od podejmowania jakichkolwiek czynności, do których podjęcia byłby uprawniony w przypadku braku utrzymania wymaganego poziomu wskaźników.

Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o.

W dniach 28 lutego oraz 24 marca 2023 roku Polenergia Farma Wiatrowa Rudniki Sp. z o.o. podpisała aneksy do umowy kredytu terminowego udzielonego jej w dniu 12 maja 2021 roku przez mBank S.A. na sfinansowanie budowy instalacji fotowoltaicznej. Aneksy przesunęły ostateczne daty zakończenia fazy budowlanej projektu do 14 i ostatecznie do 30 kwietnia 2023 roku. Zgodnie z aneksami, zmienione zostały także niektóre warunki uzyskania formalnego potwierdzenia przez bank zakończenia tej fazy. Ponadto zmieniony został harmonogram spłat kredytu terminowego w wyniku czego wydłużona została ostateczna data jego spłaty do dnia 21 grudnia 2037 roku. Dodatkowo zmianie uległy również wymogi dotyczące daty przystąpienia do systemu aukcyjnego.

Polenergia Farma Fotowoltaiczna 9 Sp. z o.o.

W dniach 30 stycznia, 13 lutego, 9 marca, 24 marca oraz 20 kwietnia 2023 roku Polenergia Farma Fotowoltaiczna 9 Sp. z o.o. podpisała aneksy do umowy kredytu terminowego udzielonego jej przez MBANK S.A. zgodnie z umową kredytu z dnia 12 maja 2021 roku wydłużające datę dostępności kredytu ostatecznie do dnia 30 kwietnia 2023 roku. Zgodnie z aneksami, zmienione zostały także niektóre warunki uzyskania formalnego potwierdzenia przez bank zakończenia fazy budowy projektu, będącego warunkiem uruchomienia kredytu refinansującego.

Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o.

W dniu 20 kwietnia 2023 roku Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. podpisała aneks zmieniający i ujednolicający do umowy kredytów podpisanej w dniu 22 października 2019 roku z ING Bank Polska S.A. uzyskanego na budowę farmy fotowoltaicznej. W wyniku podpisania aneksu zmianie uległ harmonogram spłat transzy konstrukcyjnej kredytu, zmieniona została data oraz niektóre warunki uzyskania formalnego potwierdzenia przez bank zakończenia fazy budowy projektu finansowanego w ramach tej transzy.

Polenergia Obrót 2 Sp. z o.o.

W dniu 18 maja 2023 roku Polenergia Obrót 2 Sp. z o.o. podpisała z konsorcjum banków mBank S.A. (występujący również jako agent kredytu i zabezpieczeń), Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytów:

- inwestycyjnego na finansowanie kosztów projektu budowy farmy fotowoltaicznej w maksymalnej kwocie 90.000 tys. zł, z okresem dostępności kończącym się w dniu 29 lutego 2024 roku oraz ostateczną datą spłaty przypadającą na dzień 16 grudnia 2038 roku;
- obrotowego na finansowanie podatku VAT od ww. kosztów projektu w maksymalnej kwocie limitu 27.000 tys. zł z okresem dostępności kończącym się w dniu 31 maja 2024 roku oraz z ostateczną datą spłaty przypadającą na dzień 31 maja 2024 roku.

Zabezpieczeniem spłaty obu kredytów są zastawy na rachunkach, aktywach oraz udziałach, umowy wsparcia projektu oraz podporządkowania, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz poręczenie zabezpieczenia przez Polenergię S.A.

Polenergia S.A.

W dniu 5 czerwca 2023 roku Polenergia S.A. podpisała z Santander Bank Polska S.A. (występujący również jako agent kredytu oraz zabezpieczeń) oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytu obrotowego odnawialnego do kwoty limitu 300.000 tys. zł na finansowanie rozwoju dozwolonych umową kredytu projektów w spółkach zależnych, poprzez dofinansowanie działań wymienionych w tej umowie. Limit kredytowy na podstawie podpisanej umowy został udostępniony do dnia 5 czerwca 2026 roku i przewiduje możliwość wydłużenia o kolejne okresy.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest zastaw na rachunkach bankowych, pełnomocnictwo do rachunków oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

W okresie zakończonym 30 czerwca 2023 roku nastąpiły spłaty kredytów inwestycyjnych w farmach wiatrowych i fotowoltaicznej w łącznej kwocie 83.399,1 tys. zł z czego 35.640 tys. zł w wyniku dokonanych przedpłat kredytów. W tym czasie Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. spłaciła zgodnie z harmonogramem kredyt inwestycyjny w wysokości 2.600 tys. zł.

Uruchomienia kredytów inwestycyjnych w I półroczu 2023 roku udzielonych na budowę farm wiatrowych i fotowoltaicznych wyniosły łącznie 89.194,6 tys. zł, a kredytu inwestycyjnego udzielonego dla Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. kwotę 9.970 tys. zł.

Saldo zadłużenia z tytułu kredytów obrotowych: w rachunku bieżącym oraz odnawialnych na finansowanie VAT od kosztów inwestycyjnych wzrosło łącznie w grupie o 61.148,9 tys. zł

Udzielone gwarancje i poręczenia

W dniu 30 stycznia 2023 roku, Polenergia S.A. wystawiła Payment Company Guarantees („PCG”) na rzecz Hitachi Energy Poland Sp. z o.o. na zabezpieczenie płatności z tytułu kontraktu zawartego przez MFW Bałtyk II Sp. z o.o. oraz MFW Bałtyk III Sp. z o.o. odpowiednio do maksymalnej kwoty 9.500 tys. EUR oraz 8.550 tys. EUR z terminem ważności kończącym się wraz z zaistnieniem jednego ze zdarzeń opisanych w treści PCG, szacunkowo będą to daty odpowiednio 1 czerwca 2024 roku oraz 1 grudnia 2024 roku.

23 Sprawy sądowe i sporne

Amon sp. z o.o. i Talia sp. z o.o. – każda Spółka z osobną, wytoczyły powództwa o stwierdzenie bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu przez Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. (spółka działająca w ramach Grupy Tauron) umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w odnawialnych źródłach energii – farmach wiatrowych w miejscowościach Łukaszów (Amon) i Modlikowice (Talia) oraz umów sprzedaży energii elektrycznej wytworzonych w ww. farmach wiatrowych.

Obie Spółki uzyskały korzystne wyroki częściowe i wstępne, uwzględniające powództwo w części dotyczącej ustalenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu przez spółkę Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. umów objętych przedmiotem sporu. Wyroki zostały zaskarżone apelacjami.

W dniu 20 grudnia 2021 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Talia sp. z o.o. przeciwko Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o., którym w całości oddalił apelację wniesioną przez tę spółkę. W dniu 16 sierpnia 2022 roku Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. złożyła skargę kasacyjną. W dniu 17 listopada 2022 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Amon sp. z o.o. przeciwko Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o., którym w całości oddalił apelację wniesioną przez tę spółkę. W dniu 12 czerwca 2023 roku Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. złożyła skargę kasacyjną.

W dniu 31 marca 2023 roku Amon sp. z o.o. otrzymała pismo procesowe Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. w sprawie z powództwa Amon sp. z o.o. przeciwko Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. obejmującej dalsze roszczenia Amon sp. z o.o. wynikające z niewykonywania wyżej wskazanych umów przez Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o., toczącej się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku, którym to pismem Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. objęła pozew wzajemny domagając się zasądzenia od Amon sp. z o.o. na swoją przecz kwoty 61.576 tys. zł z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi w następujący sposób: (i) od kwoty 55.691 tys. zł - od dnia 31 marca 2023 roku do dnia zapłaty, (ii) od kwoty 5.884 tys. zł - od dnia następującego po dniu bezpośredniego doręczenia odpisu pozwu wzajemnego pełnomocnikowi Amon sp. z o.o.

Kwotę 55.691 tys. zł stanowią kary umowne żądane przez Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. rzekomo na podstawie §8 ust. 1 Umowy sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii – Farmie Wiatrowej Łukaszów zawartej w dniu 23 grudnia 2009 roku przez Amon sp. z

o.o. z Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. i wynikające rzekomo z niedotrzymania przez Amon sp. z o.o. ilości przewidzianych do przeniesienia praw majątkowych w poszczególnych miesiącach począwszy od sierpnia 2019 roku.

Kwota 5.884 tys. zł stanowi z kolei odszkodowanie żądane przez Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. z tytułu rzekomego niewykonania przez Amon sp. z o.o. w okresie od dnia 18 listopada 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku Umowy sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnym źródle energii – Farmie Wiatrowej Łukaszów zawartej w dniu 23 grudnia 2009 roku przez Amon sp. z o.o. z Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o.

W dniu 16 maja 2023 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku doręczył Amon sp. z o.o. postanowienie z dnia 2 maja 2023 roku, którym pozostawił pozew wzajemny Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. bez nadawania dalszego biegu. Podstawą wydania przedmiotowego postanowienia przez Sąd Okręgowy w Gdańsku jest art. 204 §1 zdanie drugie Kodeksu postępowania cywilnego, który określa, iż powództwo wzajemne można wytoczyć nie później niż w odpowiedzi na pozew.

Amon sp. z o.o. i Talia sp. z o.o. wytoczyły powództwo o roszczenia odszkodowawcze przeciwko Tauron Polska Energia S.A. Podstawą deliktowej odpowiedzialności odszkodowawczej Tauron Polska Energia S.A. jest zaprzestanie wykonywania przez Polską Energię - Pierwszą Kompanię Handlową sp. z o.o. – spółkę zależną Tauron Polska Energia S.A. długoterminowych umów sprzedaży energii elektrycznej wytwarzanej w źródłach odnawialnych oraz długoterminowych umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w źródłach odnawialnych zawartych ze spółkami Amon sp. z o.o. i Talia sp. z o.o.. Obecnie przed Sądem Okręgowym w Katowicach trwa przesłuchanie świadków w formie ustnej na rozprawach i pisemnej.

Certyfikaty sp. z o.o., Polenergia Obrót S.A. i Green Stone Solutions sp. z o.o. (wówczas pod firmą: Polenergia Usługi sp. z o.o.) zostały pozwane przez Eolos Polska sp. z o.o. przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy o zapłatę kar umownych z tytułu rozwiązania umów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonych w odnawialnych źródłach energii oraz o zapłatę należności z tytułu kosztów bilansowania. Ostatnia rozprawa odbyła się w dniu 24 marca 2021 roku – w formie przesłuchania stron on-line. Sąd postanowił o kontynuowaniu postępowania dowodowego, w tym powołania biegłego w sprawie. Powołany przez Sąd biegły opracowuje opinię w przedmiotowej sprawie.

W dniu 13 lipca 2021 roku Polenergia Farma Wiatrowa 1 sp. z o.o. otrzymała pozew o zapłatę odszkodowania za bezumowne korzystanie z nieruchomości. Powodowie domagają się zapłaty, gdyż droga dojazdowa do jednej z turbin wiatrowych znalazła się na nieruchomości należącej do powodów na skutek wyroku sądowego rozgraniczającego nieruchomości. Poprzednim właścicielem był inny wydzierżawiający. W dniu 30 czerwca 2023 roku Sąd Rejonowy w Wąbrzeźnie na posiedzeniu niejawnym wydał wyrok, którym zasądził od Polenergia Farma Wiatrowa 1 sp. z o.o. na rzecz powodów kwoty 18.428,08 zł tytułem bezumownego korzystania z nieruchomości w okresie od 13 marca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku. Powodowie domagali się zapłaty 52.500,00 zł. Polenergia Farma Wiatrowa 1 sp. z o.o. w toku procesu nie kwestionowała zasadności roszczenia, a jedynie wysokość żądanej kwoty. Kwota zasądzona przez Sąd opowiada stanowisku prezentowanemu w toku procesu przez stronę pozwaną. Wyrok nie jest prawomocny.

W dniu 2 czerwca 2023 roku Polenergia Farma Wiatrowa 1 sp. z o.o. otrzymała złożone przez wydzierżawiającego wypowiedzenie umowy dzierżawy zawartej w dniu 26 lutego 2008 r., która dotyczy nieruchomości, na których znajduje się część turbin wiatrowych Farmy Wiatrowej Gawłowice wraz z infrastrukturą towarzyszącą. Podstawą, na którą powołuje się wydzierżawiający w wypowiedzeniu jest dostarczenie przez Polenergia Farma Wiatrowa 1 sp. z o.o. wymaganej przez umowę dzierżawy gwarancji bankowej wydanej w nieprawidłowej w ocenie wydzierżawiającego formie. Polenergia Farma Wiatrowa 1 sp. z o.o. nie podziela poglądu wydzierżawiającego co do zasadności podstaw wypowiedzenia, wobec czego poinformowała wydzierżawiającego, że w jej ocenie wypowiedzenie jest bezskuteczne, a umowa dzierżawy nadal obowiązuje. Polenergia Farma Wiatrowa 1 sp. z o.o. dąży do polubownego rozwiązania sporu w drodze bezpośrednich negocjacji mających na celu uzyskanie cofnięcia oświadczenia o wypowiedzeniu umowy dzierżawy. Na dzień publikacji Raportu:

- banki finansujące budowę i rozwój Farmy Wiatrowej Gawłowice potwierdziły, że nie skorzystają z uprawnień zastrzeżonych na wypadek wystąpienia przypadku naruszenia do wcześniejszej

z następujących dat: (i) 30 września 2023 r.; lub (ii) daty uznania przez banki finansujące, że nie nastąpił przypadek naruszenia, a w przypadku stwierdzenia, że przypadek naruszenia wystąpił, do dnia udzielenia przez banki finansujące *waiver'a* („Okres Standstill”). Warunkiem zastrzeżonym przez banki jest ograniczenie możliwości dokonywania dystrybucji (w tym wypłaty dywidendy) w Okresie Standstill przez spółki projektowe Grupy Polenergia, które pozyskały finansowanie na podstawie umowy kredytu, której dotyczy ww. oświadczenie banków, tj. Polenergia Farma Wiatrowa 1 sp. z o.o. (Farma Wiatrowa Gawłowice), Polenergia Farma Wiatrowa 4 sp. z o.o. (Farma Wiatrowa Skurpie) oraz Polenergia Farma Wiatrowa 6 sp. z o.o. (Farma Wiatrowa Rajgród).

- Polenergia Farma Wiatrowa 1 sp. z o.o. nie może wykluczyć, że prowadzone negocjacje zakończą się niepowodzeniem, a spór o zasadność wypowiedzenia zostanie skierowany na drogę sądową; oraz

- Polenergia Farma Wiatrowa 1 sp. z o.o. nie może wykluczyć, że pomimo, że do tej pory spór z wydzierżawiającym nie miał wpływu na funkcjonowanie Farmy Wiatrowej Gawłowice, nie zmieni się to w przyszłości.

W ocenie Spółki, ze względu na bezskuteczność wypowiedzenia umowy dzierżawy ryzyko powstania istotnych negatywnych skutków finansowych i operacyjnych jest niskie.

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

Polenergia Dystrybucja sp. z o.o. prowadzi sprawy windykacyjne związane z brakiem uregulowania płatności za dostarczoną energię elektryczną. Łączna suma dochodzonych roszczeń, to aktualnie około 500 tys. złotych.

Dnia 6 grudnia 2021 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) wszczął wobec spółki Polenergia Fotowoltaika S.A. z siedzibą w Warszawie postępowanie wyjaśniające, mające na celu wstępne ustalenie, czy na skutek działań dotyczących świadczenia usług sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych, podejmowanych przez Polenergia Fotowoltaika S.A. nastąpiło naruszenie uzasadniające wszczęcie postępowania w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone lub naruszenie chronionych prawem interesów konsumentów uzasadniające wszczęcie postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów.

Polenergia Fotowoltaika S.A. przedstawiła UOKiK dokumenty oraz informacje wskazane w wezwaniu. UOKiK w toku postępowania dnia 28 czerwca 2022 roku wezwał Polenergia Fotowoltaika S.A. do przedłożenia dodatkowych informacji oraz dokumentów. Polenergia Fotowoltaika S.A. przedstawiła UOKiK dokumenty oraz informacje wskazane w wezwaniu.

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

Polenergia Obrót S.A. była obowiązana do realizacji do 30 czerwca 2023 r. obowiązków z art. 52 ust. 1 ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz z art. 10 ust. 1 ustawy o efektywności energetycznej, dotyczących umorzenia określonej liczby praw majątkowych do świadectw pochodzenia oraz świadectw efektywności energetycznej za rok 2022. Już po dniu bilansowym Polenergia Obrót S.A. ustaliła, że obowiązek ten wykonała w 98,05%. W dniu 21 lipca 2023 r. Polenergia Obrót S.A. dokonała dodatkowych opłat tytułem dopłat do opłat zastępczych celem wykonania obowiązku w całości. Uchybienie terminowi 30 czerwca 2023 r. może wiązać się z nałożeniem kar pieniężnych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, w szczególności na podstawie art. 170 ust. 2 ustawy o odnawialnych źródłach energii.

W marcu br. Polenergia Obrót S.A. otrzymała od CIME V-E Asset AG („CIME”) informację o trudnościach finansowych, które spowodować mogą opóźnienia w płatnościach należności względem Polenergia Obrót S.A. pod umową ramową z dnia 27 lutego 2020 r., zawartą na podstawie wzorca

International Swaps and Derivatives Association Inc. oraz zawartych na jej podstawie porozumieniach transakcyjnych na lata 2023 - 2025 ("ISDA"), jednocześnie z prośbą CIME o przedłużenie terminu spłaty i podjęcie rozmów dotyczących rozwiązania sytuacji, zaś Polenergia Obrót S.A. potwierdziła brak płatności faktur za okres rozliczeniowy obejmujący styczeń 2023 r. i luty 2023 r. 24 marca 2023 r. Polenergia Obrót S.A. skierowała do CIME wezwanie do uregulowania należności pod ISDA, obejmującej instrumenty finansowe oparte o produkty energetyczne oraz kwot, wynikających z opóźnień w płatnościach pod ISDA („Zadłużenie”).

14 lipca 2023 r. Polenergia Obrót S.A. oraz CIME Krzanowice zawarły na okres 10 lat umowę sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w farmie wiatrowej, należącej do CIME Krzanowice, na podstawie której, Polenergia Obrót S.A. od dnia 1 września 2023 r. będzie odbierała całość energii wytworzonej w tej farmie wiatrowej ("Umowa offtake"). Celem kontraktowego uzupełnienia postanowień Umowy offtake oraz kompleksowej implementacji zasad spłaty Zadłużenia należnego Polenergia Obrót S.A., CIME, CIME Krzanowice oraz Polenergia Obrót S.A. w dniu 3 sierpnia 2023 r. podpisały umowę restrukturyzującą Zadłużenie, na podstawie której Polenergia Obrót S.A. będzie uprawniona do potrącania w uzgodnionej ilości Zadłużenia z wierzytelnościami CIME Krzanowice względem Polenergia Obrót S.A. za dostarczoną energię elektryczną pod Umową offtake, co pozwoli na stopniowe zredukowanie poziomu Zadłużenia w 10-letnim horyzoncie czasowym ("Umowa restrukturyzacyjna"). Celem zabezpieczenia uprawnień Polenergia Obrót S.A., wynikających z Umowy offtake oraz Umowy restrukturyzacyjnej, CIME Krzanowice, CIME oraz Polenergia Obrót S.A. zobowiązały się do ustanowienia zastawu rejestrowego na rzecz Polenergia Obrót S.A. na aktywach CIME Krzanowice oraz posiadanych przez CIME udziałach w kapitale zakładowym CIME Krzanowice.

Ponadto, w uzupełnieniu postanowień biznesowych, wynikających ze wskazanych powyżej umów, Polenergia Obrót S.A. oraz CIME zawarły umowę częściowo rozwiązującą ISDA w zakresie transakcji od dnia zawarcia tej umowy do końca 2023 r.

W związku z opisanym wyżej zdarzeniem dokonano wyceny należności opartej na szacowanych przepływach pieniężnych związanych z realizacją opisanych umów.

24 Nakłady inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa planuje, że łączne nakłady inwestycyjne na aktywa trwałe w roku 2023 wyniosą około 959 milionów zł. Kwoty te przeznaczone będą głównie na rozwój projektów w obszarze morskiej i lądowej energetyki wiatrowej, fotowoltaiki oraz realizację programu inwestycyjnego w segmencie dystrybucji.

25 Przychody ze sprzedaży

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	2 154 474	2 370 733	1 025 234	1 061 837
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	95 811	815 637	66 600	47 482
- przychody ze sprzedaży ciepła	23 533	15 840	8 878	6 331
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	7 736	4 030	3 999	2 200
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	1 350	(940)	459	(1 372)
- przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	386 115	376 544	184 116	152 003
- przychody ze sprzedaży towarów	446	52	356	-
- przychody z najmu	175	177	64	68
- przychody z rynku mocy i usługi odbudowy systemu	11 999	11 773	5 996	5 896
- przychody z tytułu instalacji paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła	158 361	201 344	78 631	82 447
- pozostałe	7 758	3 757	2 229	2 280
Razem przychody z umów z klientami	2 847 758	3 798 947	1 376 562	1 359 172
- przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych	(11 629)	6 763	(7 357)	(21 801)
- przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	1 921	7 200	1 921	-
Razem inne przychody	(9 708)	13 963	(5 436)	(21 801)
Przychody ze sprzedaży, razem	2 838 050	3 812 910	1 371 126	1 337 371

26 Koszty według rodzaju

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
- amortyzacja	77 154	51 174	39 295	26 451
- zużycie materiałów i energii	72 050	125 414	33 315	45 287
- usługi obce	120 622	120 505	60 434	53 436
- podatki i opłaty	79 039	11 518	70 966	5 017
- wynagrodzenia	51 806	40 316	24 946	20 558
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 468	6 783	4 864	3 359
- pozostałe koszty rodzajowe	2 540	2 090	1 299	1 118
Koszty według rodzaju, razem	412 679	357 800	235 119	155 226
- wartość sprzedanych towarów i materiałów (wartość dodatnia)	2 196 365	3 284 504	1 060 515	1 157 830
- koszt sprzedanych świadczeń pochodzenia	61 298	60 032	26 875	37 223
- dochód z tytułu przyznanych świadczeń pochodzenia	(62 139)	(49 755)	(22 412)	(18 966)
- koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(49 526)	(54 623)	(23 719)	(25 244)
- koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(74 456)	(53 549)	(38 768)	(28 096)
Razem koszt własny sprzedaży	2 484 221	3 544 409	1 237 610	1 277 973

W okresie zakończonym 30 czerwca 2023 roku, na podstawie narzuconego w Ustawie o środkach nadzwyczajnych obowiązkowi w zakresie przekazania środków na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny („Fundusz”) spółki Grupy rozpoznały koszty wpłat na Fundusz w łącznej kwocie 63 mln zł, które zostały ujęte w pozycji Podatki i opłaty oraz Pozostałe zobowiązania.

27 Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym:	38	-	30	-
- oczekiwane straty kredytowe należności	38	-	33	-
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(3)	-
- pozostałe, w tym:	7 514	2 903	2 000	1 337
- odszkodowania i dopłaty	47	68	4	3
- rozliczenie dotacji	1 966	1 595	1 168	797
- przychody z dzierżawy rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(139)
- refaktury	56	36	30	26
- pozostałe	5 400	1 170	753	616
Pozostałe przychody operacyjne, razem	7 552	2 903	2 030	1 337

28 Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
- odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym:	2 182	983	2 037	263
- oczekiwane straty kredytowe należności	2 081	767	2 037	186
- rzeczowe aktywa trwałe	101	216	-	77
- pozostałe, w tym:	2 987	2 331	2 086	1 232
- kary, grzywny, odszkodowania	681	98	663	93
- darowizny	655	1 554	475	932
- reklamacje, rekompensaty	718	285	643	69
- pozostałe	905	263	277	138
Pozostałe koszty operacyjne, razem	5 169	3 314	4 123	1 495

29 Przychody finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
- przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i pożyczek	20 678	15 747	10 895	14 819
- różnice kursowe, w tym:	1 418	122	1 009	116
- niezrealizowane	768	110	742	110
- zrealizowane	650	12	267	6
- wycena zobowiązań finansowych	5	54	5	(14)
- pozostałe opłaty z tytułu poręczeń	722	276	461	191
- pozostałe	164	449	135	7
Przychody finansowe, razem	22 988	16 648	12 506	15 119

30 Koszty finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
- koszty finansowe z tytułu odsetek	40 225	29 970	21 263	16 072
- różnice kursowe, w tym:	336	1 986	(132)	(165)
- niezrealizowane	205	9 209	317	2 464
- zrealizowane	131	(7 223)	(449)	(2 629)
- prowizje i inne opłaty	2 791	3 647	1 046	1 621
- wycena zobowiązań finansowych *)	1 872	777	940	397
- pozostałe	48	1 349	(127)	793
Koszty finansowe, razem	45 272	37 729	22 990	18 718

*) dotyczy kredytów bankowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu

31 Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie ze zróżnicowanych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu oraz umowy dzierżawy.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2023 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

30.06.2023	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	64 014	330 480	825 085	1 011 697	2 231 276
Pozostałe zobowiązania	464 408	642	49 899	10 772	525 721
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 217	-	-	-	85 217
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 456	16 685	77 528	234 884	334 553

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

32 Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

Główne transakcje z podmiotami współkontrolowanymi za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku:

30.06.2023	Przychody	Należności
MFW Bałtyk I S.A.	2 020	1 984
MFW Bałtyk II Sp. z o.o.	2 545	2 508
MFW Bałtyk III Sp. z o.o.	2 556	2 503
Razem	7 121	6 995

Główne transakcje z podmiotami powiązanymi za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku:

30.06.2023	Przychody	Należności
Mansa Investments Sp. z o.o.	94	91
Green Stone Solution Sp. z o.o.	45	41
Razem	139	132

Główne transakcje z podmiotami, w przypadku których występują powiązania osobowe za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku:

30.06.2023	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania
Krucza Inwestycje KREH 1 Sp. z o.o. S.K.	166	3 995	34	-
Autostrada Eksploatacja S.A.	3 082	-	345	-
Beyond.pl Sp. z o.o.	40	479	-	132
Ciech Sarzyna S.A.	57	429	2	268
Euro Invest Sp. z o.o.	402	-	104	-
Master BIF IV UK Holdings Ltd	-	225	-	-
Razem	3 747	5 128	485	400

33 Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym spółkę dominującą

W okresie zakończonym 30 czerwca 2023 i w roku zakończonym 31 grudnia 2022 wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz członków Rady Nadzorczej wyniosło:

ZARZĄD	30.06.2023	31.12.2022
Michał Michalski	2 590	2 889
Tomasz Kietliński	1 427	1 605
Iwona Sierżęga	1 242	1 631
Piotr Maciołek	1 240	1 605
Jarosław Bogacz	1 150	1 606
Razem	7 649	9 336

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

RADA NADZORCZA	30.06.2023	31.12.2022
Hans E. Schweickardt	36	72
Orest Nazaruk	42	84
Adrian Dworzyński	-	26
Szymon Adamczyk	36	46
Razem	114	228

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia.

34 Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to znaczy do dnia 24 sierpnia 2023 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego