

Szanowni Państwo,

2022 rok to historyczny czas dla Polenergii. Wymagające otoczenie zewnętrzne potwierdziło słuszność kierunków strategicznych, które wyznaczyliśmy w ramach naszej Grupy. Idea budowy zeroemisyjnej, zielonej gospodarki kolejny raz udowodniła swoją siłę i zdolność do rozwoju w trudnych warunkach.

W roku 2022 Polenergia może pochwalić się rekordowym wzrostem mocy wytwórczych, i to pomimo niezwykle wysokiej presji inflacyjnej oraz rosnących stóp procentowych. W ubiegłym roku wybudowaliśmy lub rozpoczęliśmy budowę 8 projektów wiatrowych i fotowoltaicznych. Ich łączna moc to 278 MW.

Oznacza to podwojenie mocy wytwórczych Grupy w stosunku do mocy zainstalowanej na koniec roku 2021. Ten wynik był możliwy, m.in. dzięki farmie wiatrowej w Dębsku, jednej z największych w Polsce, o mocy 121 MW. Powyższy wzrost umożliwił nam uzyskanie historycznie wysokiego wyniku EBITDA segmentu farm wiatrowych, który wyniósł 343 mln zł, czyli o 140 mln zł więcej w porównaniu do wyniku roku ubiegłego.

Olbrzymia skala wzrostu nie byłaby możliwa, gdyby nie środki pozyskane z zakończonej w 2022 roku oferty publicznej o łącznej wartości ok. 1 mld zł. Utrzymanie takiego tempa rozwoju Grupy wiąże się z wysokimi nakładami inwestycyjnymi, przekraczającymi wewnętrzne zasoby płynnościowe Spółki, w szczególności w obszarze dalszego rozwoju morskich farm wiatrowych. W związku z powyższym Zarząd podjął w lutym 2023 roku uchwałę w sprawie zainicjowania procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji, w ramach której planujemy pozyskać wpływy w wysokości od 500 do 750 mln zł.

Jednocześnie w roku 2022 byliśmy świadkami wyjątkowo trudnej sytuacji na rynku energetycznym, głównie będącej konsekwencją inwazji Rosji na Ukrainę. Wybuch wojny ma niewyobrażalne wcześniej konsekwencje dla każdego z nas, w tym również dla Polenergii. Drastyczne ograniczenie podaży kluczowych surowców energetycznych spowodowało ekstremalnie wysoką zmienność cen m.in. energii elektrycznej i gazu ziemnego, co w szczególności miało istotny negatywny wpływ na wynik sprzedaży energii elektrycznej z aktywów OZE.

Brak akceptacji dla wysokich cen energii przez ustawodawcę, spowodował wprowadzenie ustawy zamrażającej ceny dla odbiorców końcowych, wprowadzenie ograniczeń cenowych dla wytwórców i przychodowych dla spółek obrotu. Powyższe regulacje fundamentalnie zmieniają zasady funkcjonowania podmiotów na rynku energii elektrycznej. W szczególności widoczne jest to w przypadku instalacji OZE, w których to ustawodawca urzędowo narzuca instalacji maksymalną możliwą do osiągnięcia cenę sprzedaży, nie biorąc pod uwagę indywidualnych uwarunkowań ekonomicznych projektu, jak również strategii komercjalizacji inwestycji.

W 2022 roku Grupa Polenergia osiągnęła wynik na poziomie skorygowanej EBITDA wynoszący 354 mln zł, czyli o 7 mln zł niższy w stosunku do roku poprzedniego. Przyczyną spadku był głównie niższy wynik na optymalizacji produkcji energii elektrycznej w Elektrociepłowni Nowa Sarzyna („ENS”) w roku 2022 (wobec bardzo pozytywnego wyniku osiągniętego w roku 2021) i brak rekompensaty gazowej w 2022 roku. Powyższe efekty były częściowo skompensowane przez historycznie wysoki wynik w segmencie lądowych farm wiatrowych i fotowoltaicznych.

Wynik segmentu lądowych farm wiatrowych zanotował wzrost z 203 mln zł w roku 2021 do 343 mln zł w 2022 roku, co jest głównie konsekwencją budowy Farm Wiatrowych Dębsk i Kostomłoty oraz uwzględnienia w 2022 roku całorocznej produkcji Farmy Wiatrowej Szymankowo.

Wzrost wyniku segmentu fotowoltaiki o 11 mln zł był głównie konsekwencją uruchomienia w połowie 2022 roku dwóch nowych obiektów: Sulechów II (11,7 MW) i Sulechów III (9,8 MW), oraz projektu Buk I (6,4 MW) we wrześniu 2022 roku.

Spadek wyniku segmentu gazu i czystych paliw z 136 mln zł do 6,5 mln zł wynika głównie z niższego wyniku w związku z optymalizacją produkcji energii elektrycznej w ENS, niższej marży na sprzedaży ciepła wskutek wyższych cen gazu i uprawnień do emisji CO₂ i braku przychodów z systemu rekompensat.

Niższy wynik segmentu obrotu i sprzedaży (o 28 mln zł) jest głównie efektem niższego wyniku na obsłudze kontraktu z ENS w związku z dokonanymi w 2021 roku optymalizacjami ENS i niższego wyniku na aktywach OZE w konsekwencji istotnego wzrostu kosztu profilu oraz odchyłeń wolumenowych produkcji aktywów względem pozycji zabezpieczającej sprzedaż.

Wyższy wynik segmentu dystrybucji (o 9 mln zł) jest głównie konsekwencją wyższej marży jednostkowej na sprzedaży energii.

Chciałbym również podkreślić, że nasza konsekwentna strategia zmniejszania ekspozycji na ryzyko zmiany stóp procentowych spowodowała, że 87% zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych Grupy jest zabezpieczonych przed zmianą poziomu stóp procentowych na poziomie nieporównywalnie niższym niż aktualnie obserwowany na rynku.

Niezmiennie ciężko pracujemy nad realizacją projektów morskich farm wiatrowych, które są dla nas inwestycją strategiczną. Grupa posiada 50% udziałów w trzech projektach o łącznej mocy 3 GW. Wniosek notyfikacyjny dla projektu MFW Bałtyk II Sp. z o.o. (720 MW) został w roku 2022 złożony do Komisji Europejskiej, natomiast wniosek notyfikacyjny dla projektu MFW Bałtyk III (720 MW) jest w trakcie przygotowań. Bardzo ważne dla rozwoju morskiej energetyki wiatrowej były przeprowadzone w 2022 roku zmiany regulacyjne, które pozwalają od 2022 roku indeksować cenę sprzedaży energii, po jakiej będzie rozliczane ujemne saldo oraz rozliczać wsparcie dla projektu w EUR.

Cieszę się również, że mogę Państwa poinformować o podpisaniu przez MFW Bałtyk II i MFW Bałtyk III pierwszego istotnego kontraktu na realizację projektów, którym jest umowa na dostawy systemów elektroenergetycznych. W chwili obecnej prowadzimy postępowania zakupowe mające na celu wybór instalatorów i dostawców dla pozostałych istotnych zadań inwestycyjnych.

W ciągu roku 2022 Grupa Polenergia zintensyfikowała prace na rozwojem swoich projektów wodorowych. W ramach mechanizmu IPCEI Polenergia zgłosiła wielkoskalowy projekt produkcji i magazynowania wodoru, który obecnie trafił do notyfikacji do Komisji Europejskiej. Spółka kontynuuje również prace przygotowawcze do realizacji projektu budowy instalacji produkcji zielonego wodoru o mocy 5 MW na terenie ENS, zgodnie z przyszłymi wytycznymi unijnymi dla tego typu inwestycji. Ponadto, dzięki umowie o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, Polenergia realizuje studium wykonalności projektu, którego celem jest opracowanie zintegrowanego systemu procesu konwersji odnawialnego wodoru w syntetyczne paliwo lotnicze, neutralne pod względem emisji CO₂.

Rok 2022 był również przełomowy dla Polenergii w zakresie rozwoju infrastruktury do ładowania samochodów elektrycznych. Polenergia eMobility rozpoczęła sprzedaż usługi ładowania na stacjach własnych. W roku 2022 oddano do użytku 3 lokalizacje, a kolejne są w trakcie budowy. W ciągu roku 2022 oraz 2023 spółka aplikowała w programach związanych z dofinansowaniem stacji ładowania z NFOŚiGW.

Grupa Polenergia z powodzeniem kontynuuje realizację swojej misji, jaką jest tworzenie i dostarczanie zeroemisyjnej energii, opartej na odnawialnych źródłach. W obliczu wyzwań, jakie niesie ze sobą transformacja energetyczna, Polenergia konsekwentnie działa na rzecz ochrony środowiska i zrównoważonego rozwoju. Nasze projekty w zakresie budowy projektów fotowoltaicznych, wiatrowych i wodorowych, a także rozwijająca się sieć ładowarek dla pojazdów elektrycznych, stanowią istotny wkład w walkę ze zmianami klimatycznymi oraz umożliwiają dostarczanie bezpiecznej, czystej energii dla naszych klientów.

Jestem przekonany, że dzięki naszemu zaangażowaniu, innowacyjności i wyjątkowym kompetencjom, Grupa Polenergia będzie w stanie utrzymać swoją pozycję lidera na rynku energii odnawialnej i osiągnie dalsze sukcesy w realizacji swoich ambitnych celów. Dziękuję za Państwa zaangażowanie i zaufanie, jakim darzą Państwo naszą firmę.

Z poważaniem,

dr Michał Michalski – Prezes Zarządu