

Polish Energy Partners S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2014 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Zbigniew Prokopowicz – Prezes Zarządu

Anna Kwarcieńska – Wiceprezes Zarządu

Michał Kozłowski – Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Grzeszczak – Dyrektor Działu Księgowości

Warszawa, dnia 5 sierpnia 2014 roku

1. Śródroczny skrócony jednostkowy bilans

Na dzień 30 czerwca 2014 roku

AKTYWA

	Noty	30.06.2014	31.12.2013
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		667 307	655 040
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2.5	1 508	1 293
2. Wartości niematerialne		835	946
3. Nieruchomości inwestycyjne	2.9	3 051	2 698
4. Aktywa finansowe	2.9	655 673	646 650
5. Należności długoterminowe		3 329	3 453
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 911	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		86 679	86 403
1. Zapasy	2.6	20 212	17 492
2. Należności z tytułu dostaw i usług		2 862	25 585
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		-	293
4. Pozostałe należności krótkoterminowe		997	5 144
5. Rozliczenia międzyokresowe		6 499	2 933
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe		936	253
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.3	55 173	34 703
A k t y w a r a z e m		753 986	741 443

Polish Energy Partners S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia
30 czerwca 2014 roku
(w tysiącach złotych)

PASYWA

	Noty	30.06.2014	31.12.2013
I. Kapitał własny		496 789	493 765
1.Kapitał zakładowy		42 628	42 628
2.Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		65 731	78 521
3.Kapitał rezerwowy z wyceny opcji		13 207	13 207
4.Pozostałe kapitały rezerwowe		372 199	372 199
5.Zysk (Strata) netto		3 024	(12 790)
II. Zobowiązania długoterminowe		250 882	239 263
1.Kredyty bankowe i pożyczki		249 228	238 196
2.Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	130
3.Rezerwy	2.7	1 187	617
4.Pozostałe zobowiązania		467	320
III. Zobowiązania krótkoterminowe		6 315	8 415
1.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2.9	354	1 586
2.Pozostałe zobowiązania	2.9	971	2 013
3.Rezerwy	2.7	1 372	1 197
4.Rozliczenia międzyokresowe	2.9	3 618	3 619
P a s y w a r a z e m		753 986	741 443

Polish Energy Partners S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia
 30 czerwca 2014 roku
 (w tysiącach złotych)

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

Za okres 6 miesięcy zakończony

	Noty	30.06.2014	30.06.2013	Q2 2014	Q2 2013
Przychody ze sprzedaży		2 677	3 858	1 329	2 633
Koszt własny sprzedaży		(223)	(509)	(119)	(258)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 454	3 349	1 210	2 375
Pozostałe przychody operacyjne		155	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu		(6 354)	(6 152)	(3 237)	(3 299)
Pozostałe koszty operacyjne		(49)	(656)	(14)	(578)
Przychody finansowe		15 097	3 915	14 279	1 384
w tym dywidenda		13 095	775	13 095	-
Koszty finansowe		(11 320)	(8 649)	(5 823)	(4 403)
Zysk (Strata) brutto		(17)	(8 193)	6 415	(4 521)
Podatek dochodowy	2.4	3 041	1 690	1 632	875
Zysk (Strata) netto		3 024	(6 503)	8 047	(3 646)
Zysk (Strata) na jedną akcję:					
- podstawowy z zysku (straty) za okres sprawozdawczy		0,14	-0,31	0,38	(0,17)
- rozwodniony z zysku (straty) za okres sprawozdawczy		0,14	-0,31	0,38	(0,17)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych dochodów

za okres 6 miesięcy zakończony

	30.06.2014	30.06.2013	Q2 2014	Q2 2013
Zysk (Strata) netto za okres	3 024	(6 503)	8 047	(3 646)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	3 024	(6 503)	8 047	(3 646)

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowo z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zysk netto	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	42 628	78 521	13 207	372 199	(12 790)	-	493 765
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	3 024	3 024
Podział wyniku finansowego	-	(12 790)	-	-	12 790	-	-
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	42 628	65 731	13 207	372 199	-	3 024	496 789

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowo z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zysk netto	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	42 628	78 521	13 207	237 938	134 261	-	506 555
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(6 503)	(6 503)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	134 261	(134 261)	-	-
Na dzień 30 czerwca 2013 roku	42 628	78 521	13 207	372 199	-	(6 503)	500 052

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres 6 miesięcy zakończony

	Noty	30.06.2014	30.06.2013
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.Strata brutto		(17)	(8 193)
II.Korekty razem		12 065	(27 962)
1.Amortyzacja		598	815
2.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		(1)	3
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(2 875)	7 202
4.Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-	517
5.Podatek dochodowy		293	8 337
6.Zmiana stanu rezerw		745	269
7.Zmiana stanu zapasów		(2 720)	(2 376)
8.Zmiana stanu należności		21 535	2 867
9.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(1 943)	(44 723)
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(3 567)	(4 742)
11.Inne korekty		-	3 869
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		12 048	(36 155)
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		29 760	7 316
1. Z aktywów finansowych, w tym:		13 095	7 316
- dywidendy i udziały w zyskach		13 095	775
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	5 639
- odsetki		-	902
2. Inne wpływy inwestycyjne	2.9	16 665	-
II.Wydatki		21 074	21 784
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		974	272
2. Na aktywa finansowe, w tym:		20 100	21 512
- nabycie aktywów finansowych		20 100	19 970
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	1 542
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		8 686	(14 468)
C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.Wpływy		-	-
II.Wydatki		265	152
1.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		265	152
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II)		(265)	(152)
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		20 469	(50 775)
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		20 470	(50 778)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		1	(3)
F.Środki pieniężne na początek okresu		34 703	149 126
G.Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- E), w tym:		55 173	98 348
- o ograniczonej możliwości dysponowania		50	44

2. Dodatkowe informacje i objaśnienia

2.1 Zasady (polityki) rachunkowości

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2014 roku jest zgodne z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

Zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeniowe zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – 1 stycznia 2014 r.

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne zastępuje MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. MSSF 11 nie wprowadza zasadniczych zmian co do ogólnej definicji porozumienia pod wspólną kontrolą, chociaż definicja kontroli i pośrednio współkontroli uległy zmianie w związku z MSSF 10. Zgodnie z nowym standardem wspólne ustalenia umowne są podzielone na 2 rodzaje, dla których zdefiniowano następujące modele ujmowania:

- wspólne działania to takie, w których współkontrolujące je podmioty, zwane współnikami wspólnego działania, mają udział w aktywów oraz udział w zobowiązaniach związanych z wspólnym działaniem.
- wspólne przedsięwzięcie to takie, w którym współkontrolujące podmioty, zwane współnikami przedsięwzięcia, mają prawo do aktywów netto porozumienia.

MSSF 11 faktycznie wyłącza z zakresu MSR 31 te przypadki, gdy wspólne przedsięwzięcia, pomimo ich istnienia w formie odrębnych podmiotów nie mogą być faktycznie rozdzielone. Porozumienia takie są traktowane podobnie do współkontrolowanych aktywów/działalności zgodnie z MSR 31 i określane terminem wspólnego działania. Dla pozostałych jednostek współkontrolowanych wg MSR 31, określanych teraz wspólnymi przedsięwzięciami (joint ventures), należy stosować metodę praw własności. Nie ma możliwości zastosowania konsolidacji proporcjonalnej.

Jednostka nie oczekuje, że MSSF 11 będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ jednostka nie jest stroną żadnych wspólnych porozumień.

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – 1 stycznia 2014 r.

MSSF 12 zawiera dodatkowe wymogi związane z ujawnianiem informacji dotyczących znaczących osądów, przy określaniu charakteru posiadanych udziałów w innych jednostkach, wspólnych ustaleniach umownych, jednostkach stowarzyszonych i / lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji.

Jednostka oczekuje, że MSSF 12 nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach – 1 stycznia 2014 r.

Zmiany:

- definiują datę początkowego zastosowania MSSF 10 jako początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym standard został zastosowany po raz pierwszy (tj. 1 stycznia 2013 r. jeśli nie został zastosowany wcześniej). Na ten dzień jednostka weryfikuje czy nastąpiła zmiana osądów w stosunku do konieczności konsolidacji posiadanych inwestycji w inne jednostki;
- ograniczają wymóg przekształcenia danych porównawczych do okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania, co ma zastosowanie do wszystkich omawianych standardów. Jednostki, które przedstawiają dobrowolnie dane porównawcze za więcej niż jeden okres, mogą pozostawić dodatkowe okresy porównawcze nieprzekształcone;
- wymagają ujawnień wpływu zmiany w polityce rachunkowości dla okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania (tj. ujawnienie wpływu zmian na bieżący okres nie jest wymagane);
- usuwają wymóg przedstawienia danych porównawczych w odniesieniu do ujawnień dotyczących niekonsolidowanych ustrukturyzowanych jednostek, dla któregośkolwiek okresu poprzedzającego roczny okres, w którym MSSF 12 został zastosowany po raz pierwszy.

Nie oczekuje się, aby zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe jednostki.

MSR 27 (2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe – 1 stycznia 2014 r.

MSR 27 (2011) pozostawia istniejące wymagania MSR 27 (2008) co do rachunkowości i ujawnień w jednostkowych sprawozdaniach finansowych wprowadzając jedynie kilka drobnych uściśleń. Obowiązujące obecnie wymogi MSR 28 (2008) i MSR 31 w zakresie jednostkowych sprawozdań finansowych również zostały włączone do MSR 27 (2011). Standard nie zawiera już kwestii kontroli i wymagań dotyczących sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, które zostały przeniesione do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Jednostka nie oczekuje, aby powyższa zmiana miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie skutkuje to zmianą polityki rachunkowości jednostki.

MSR 28 (2011) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – 1 stycznia 2014 r.

W MSR 28 (2011) dokonano ograniczonych zmian:

Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przeznaczone do sprzedaży. MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana jest stosowany do inwestycji, lub jej części, w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, które spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Do zatrzymanej części inwestycji, której nie zaklasyfikowano jako przeznaczona do sprzedaży, stosuje się metodę praw własności aż do momentu zbycia części przeznaczonej do sprzedaży. Po jej zbyciu zatrzymana część inwestycji

ujmowana jest metodą praw własności, jeśli zatrzymana inwestycja nadal stanowi inwestycję w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.

Zmiany w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Uprzednio zgodnie z MSR 28 (2008) i MSR 31, ustanie znaczącego wpływu lub współkontroli powodowało we wszystkich przypadkach konieczność ponownej wyceny zatrzymanych udziałów, nawet w przypadku, gdy znaczący wpływ zamieniał się we współkontrolę. MSR 28 (2011) wymaga, aby w takich sytuacjach zatrzymane inwestycje nie były ponownie wyceniane.

Jednostka nie oczekuje, aby zmieniony Standard miał znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie posiada żadnych inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, na które wpłynęłyby powyższe zmiany.

Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – 1 stycznia 2014 r.

Zmiany nie wprowadzają nowych zasad dotyczących kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych; Wyjaśniają one natomiast kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu.

Zmiany objaśniają, że jednostka posiada tytuł prawny do kompensaty, jeśli tytuł ten:

- nie jest uwarunkowany wystąpieniem określonego zdarzenia w przyszłości; oraz
- jest egzekwowalny zarówno w zwykłym trybie prowadzenia działalności jak i w przypadku niewywiązania się z płatności lub w przypadku niewypłacalności lub upadłości jednostki i wszystkich kontrahentów.

Jednostka nie oczekuje, że zmieniony Standard będzie miał wpływ na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie dokonuje kompensowania w odniesieniu do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych ani nie zawarła ramowych umów dotyczących kompensat.

Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena) – 1 stycznia 2014 r.

Zmiany pozwalają na dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń w przypadku gdy instrument pochodny, wyznaczony jako instrument zabezpieczający, podlega nowacji (czyli odnowieniu) wynikającej z przepisów prawa w celu rozliczenia z izbą rozliczeniową (kontrahentem centralnym), kiedy spełnione są następujące warunki:

- nowacja wymagana jest przepisami prawa,
- izba rozliczeniowa zostaje nową stroną transakcji dla każdej z pierwotnych stron kontraktu dotyczącego instrumentu pochodnego, oraz
- zmiany warunków instrumentu pochodnego ograniczają się do tych, które są konieczne do zmiany strony umowy.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki.

Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych (Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów) – 1 stycznia 2014 r.

Zmiany wyjaśniają że wartość odzyskiwalna powinna być ujawniona jedynie dla poszczególnych aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których rozpoznano lub odwrócono w danym okresie straty z tytułu utraty wartości.

Zmiany wprowadzają również wymóg ujęcia następujących dodatkowych ujawnień w przypadku gdy strata z tytułu utraty wartości składnika aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne została rozpoznana lub odwrócona w danym okresie a wartość odzyskiwalna została ustalona w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży:

- poziomu hierarchii ustalania wartości godziwej zgodnie z MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej, do którego przypisano dany szacunek wartości godziwej;
- dla wycen w wartości godziwej zaklasyfikowanych do poziomu 2 oraz poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, opis zastosowanych technik wyceny oraz ewentualnych zmian w tych technikach wraz z podaniem ich przyczyn;
- dla wycen w wartości godziwej zaklasyfikowanych do poziomu 2 oraz poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, opis kluczowych założeń (tzn. założeń, na które wartość odzyskiwalna jest najbardziej wrażliwa) wykorzystanych przy ustalaniu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Jeśli wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży została określona w oparciu o szacunek wartości bieżącej, należy również ujawnić stopy dyskonta wykorzystane w bieżącym oraz poprzednim okresie.

Jednostka nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe.

Interpretacja KIMSF 21 Opłaty publiczne - data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 stycznia 2014 r.

Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji zdarzeń obligujących, powodujących powstanie zobowiązania z tytułu opłat publicznych oraz momentu ujęcia takiego zobowiązania. Zgodnie z Interpretacją, zdarzenie obligujące to zdarzenie wynikające z odpowiednich przepisów prawa, które skutkuje powstaniem zobowiązania do uiszczenia danej opłaty publicznej i koniecznością jego ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej jest ujmowane w sposób stopniowy w przypadku jeśli zdarzenie obligujące następuje w ciągu pewnego okresu. W przypadku jeśli zdarzeniem obligującym jest osiągnięcie określonego minimalnego progu działalności, zobowiązanie ujmowane jest w momencie osiągnięcia tego progu. Interpretacja wyjaśnia, że fakt, iż jednostka jest ekonomicznie zobowiązana do kontynuowania działalności w kolejnym okresie nie powoduje zwyczajowo oczekiwanego obowiązku uiszczenia opłaty publicznej, która wynika z prowadzenia działalności w przyszłości.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowa Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie powoduje zmiany polityki rachunkowości Spółki w zakresie opłat publicznych.

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2014) - Dostępny do zastosowania – 1 stycznia 2018 r.

Nowy Standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące obecnie w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz,
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

Spółka nie oczekuje, że nowy Standard będzie miał znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe. Ze względu na specyfikę działalności Spółki oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Spółki nie powinny zmienić się pod wpływem zastosowania MSSF 9.

MSSF 9 Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe (2010) - Dostępny do zastosowania – 1 stycznia 2018 r.

Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wskazówki zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych. Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w ramach innych całkowitych dochodów. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się w późniejszych okresach do zysku lub straty bieżącego okresu. Mogą one

być jednak przeklasyfikowane w ramach kapitału własnego. Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które związane są z nienotowanymi instrumentami kapitałowymi i które muszą być uregulowane poprzez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona, powinna nastąpić według wartości godziwej.

Spółka nie oczekuje, aby zmiany do MSSF 9 (2010) miały znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe w przyszłości. Oczekuje się, że ze względu na specyfikę działalności Spółki oraz rodzaj utrzymywanych zobowiązań finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych Spółki nie zmienią się pod wpływem zastosowania MSSF 9.

Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia - Dostępny do zastosowania – 1 stycznia 2018 r.

Zmiany te zmieniają wymogi dotyczące ujawnień oraz przekształcania danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe (2009) oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe (2010). Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia szczegółów dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie ze wymaganiami zmienionego MSSF 9. Jeśli jednostka stosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r. lub później, wówczas nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych dla okresów przed datą początkowego zastosowania. Jeśli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 w 2012 r., wówczas ma możliwość przekształcenia danych porównawczych bądź przedstawienia dodatkowych ujawnień, zgodnie z wymaganiami zmienionego MSSF 7. Jeśli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 przed 2012 r., wówczas nie ma ona obowiązku przekształcania danych porównawczych ani przedstawiania dodatkowych ujawnień wymaganych przez zmieniony MSSF 7.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmieniony Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych Spółki nie ulegnie zmianie w związku z MSSF 9, ze względu na charakter działalności Spółki i rodzaj instrumentów finansowych, które posiada. Oczekuje się, że w momencie zastosowania zmienionego Standardu wzrośnie ilość wymaganych ujawnień, jednakże do momentu pierwszego zastosowania tego Standardu Spółka nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze zatytułowaną Programy określonych świadczeń: składki pracowników – 1 lipca 2014 r.

Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Spółka nie ma takich składek do programów określonych świadczeń.

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 – 1 lipca 2014 r.

Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany:

- wyjaśniają definicję “warunków nabycia uprawnień” z Załącznika A do MSSF 2 Płatności w formie akcji, poprzez oddzielne zdefiniowanie warunków związanych z dokonaniem i warunków świadczenia usług;

-
- wyjaśniają pewne aspekty ujęcia księgowego zapłaty warunkowej w transakcjach połączenia jednostek;
 - zmieniają paragraf 22 w MSSF 8 Segmenty operacyjne, aby wprowadzić wymóg ujawniania przez jednostki czynników, które służą do identyfikacji segmentów sprawozdawczych, gdy segmenty operacyjne jednostki są łączone. Ma to uzupełnić obecne wymogi dotyczące ujawnień zawarte w paragrafie 22(a) w MSSF 8;
 - zmieniają paragraf 28(c) w MSSF 8 Segmenty operacyjne, by wyjaśnić, że uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione, jeśli jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki. Zmiana ta jest spójna z wymogami zawartymi w paragrafach 23 i 28(d) w MSSF 8;
 - wyjaśniają uzasadnienie RMSR usunięcia paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty finansowe i paragrafu OS79 z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena jako zmian wynikających z MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej;
 - wyjaśniają wymogi dotyczące modelu wartości przeszacowanej z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne, aby odnieść się do zgłaszanych wątpliwości w kwestii ustalenia umorzenia i amortyzacji na dzień przeszacowania;
 - ustanawiają podmiot świadczący usługi zarządzania jednostką, jej podmiotem powiązaniem.

Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013 – 1 lipca 2014 r.

Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany:

- wyjaśniają znaczenie określenia każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy”, użytego w paragrafie 7 w MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy;
- wyjaśniają, że wyjątek z zastosowania, zawarty w paragrafie 2(a) w MSSF 3 Połączenia jednostek:
 - wyłącza tworzenie wszelkich rodzajów wspólnych przedsięwzięć, jak zdefiniowano w MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, z zakresu MSSF 3; i
 - dotyczy jedynie sprawozdań finansowych wspólnych przedsięwzięć lub wspólnych działań.
- wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela instrumentów, zawarty w paragrafie 48 w MSSF 13 dotyczy wszystkich umów będących w zakresie MSR 39 Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena, albo MSSF 9 Instrumenty finansowe, niezależnie, czy spełniają one definicje aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z MSR 32 Instrumenty finansowe: Prezentacja.
- wyjaśniają, że do oceny, czy zakup nieruchomości inwestycyjnej jest nabyciem składnika aktywów, Spółki aktywów czy też połączeniem przedsięwzięć w zakresie MSSF 3, wymagane jest zastosowanie osądu, oraz że osąd ten bazuje na wytycznych zawartych w MSSF 3.

Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – 1 stycznia 2016 r.

Ten przejściowy standard:

- zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania aktywów i zobowiązań regulacyjnych zarówno przy pierwszym zastosowaniu MSSF jak i w sprawozdaniach finansowych za późniejsze okresy;

-
- wymaga aby jednostki prezentowały aktywa i zobowiązania regulacyjne oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach w sprawozdaniach finansowych; oraz
 - wymaga szczegółowych ujawnień umożliwiających określenie rodzaju oraz ryzyk związanych z regulowanymi stawkami w związku z którymi rozpoznano aktywa i zobowiązania regulacyjne zgodnie z tym przejściowym standardem.

Nie oczekuje się aby omawiany przejściowy standard miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki ponieważ obejmuje on jedynie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy.

Ujmowania nabycia udziałów we wspólnych działaniach (Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne) – 1 stycznia 2016 r.

Zmiany zawierają wytyczne w zakresie ujmowania nabycia udziału we wspólnych działaniach które stanowią przedsięwzięcie. Nabywający udział we wspólnych działaniach które stanowią przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3 Połączenia jednostek jest zobowiązany do stosowania wszystkich zasad ujmowania połączenia jednostek zawartych w MSSF 3 oraz innych MSSF za wyjątkiem tych zasad, które są sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11. Ponadto nabywający jest zobowiązany do ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3 oraz inne MSSF w związku z połączeniami jednostek.

Spółka nie oczekuje, że Zmiany będą miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie jest stroną żadnych wspólnych ustaleń umownych.

Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji (Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Wartości niematerialne) – 1 stycznia 2016 r.

Zmiany wyjaśniają, że wykorzystanie metod umorzenia rzeczowych aktywów trwałych opartych na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane z działalności, w której dany składnik aktywów jest wykorzystywany, zazwyczaj odzwierciedlają inne czynniki niż konsumowanie korzyści ekonomicznych z danego składnika aktywów. Zmiany wyjaśniają również, że przychody nie są z założenia niewłaściwym miernikiem konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych. Jednak w pewnych szczególnych przypadkach założenie to może zostać odrzucone.

Spółka nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe. Spółka nie wykorzystuje metod umorzenia i amortyzacji opartych o przychody.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami – 1 stycznia 2017 r.

Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z nimi interpretacje. Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Polish Energy Partners S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia
30 czerwca 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Standard zawiera nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.

Spółka nie oczekuje, aby Standard miał znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe.

Rolnictwo – Rośliny produkcyjne (Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo) – 1 stycznia 2016 r.

Zmiany modyfikują ujęcie księgowo roślin produkcyjnych, takich jak krzewy winorośli, drzewa kauczukowe czy palmy olejowe. MSR 41 Rolnictwo wymaga obecnie by wszystkie aktywa biologiczne związane z działalnością rolniczą były wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z ich sprzedażą. Zgodnie z nowymi wymogami rośliny produkcyjne mają być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16, ponieważ ich sposób funkcjonowania jest zbliżony do obserwowanego w przypadku działalności produkcyjnej. W związku z powyższym, zmiany spowodują umieszczenie ich w zakresie MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne będą nadal objęte zakresem MSR 41.

Spółka nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi ona działalności związanej z roślinami produkcyjnymi.

2.2 Sezonowość i cykliczność działalności

W działalności Polish Energy Partners S.A. („PEP”) sezonowość i cykliczność nie ma istotnego wpływu na wyniki generowane przez Spółkę.

2.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2014	31.12.2013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	55 173	34 703
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	55 173	34 703
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	55 173	34 703

2.4 Podatek dochodowy

	30.06.2014	30.06.2013	Q2 2014	Q2 2013
Bieżący podatek dochodowy	-	(183)	-	(476)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	(183)	-	(476)
Odroczony podatek dochodowy	(3 041)	(1 507)	(1 632)	(399)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(3 041)	(1 507)	(1 632)	(399)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(3 041)	(1 690)	(1 632)	(875)

Polish Energy Partners S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia
 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

	30.06.2014	30.06.2013
Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej:		
Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat, w tym	(3 041)	(1 690)
Podatek bieżący	-	(183)
Podatek odroczony	(3 041)	(1 507)
Strata brutto przed opodatkowaniem	(17)	(8 193)
Obciążenie podatkowe od wyniku brutto według stawki podatkowej 19% (2013: 19%)	(3)	(1 557)
Podatek bieżący spółek komandytowych	-	(109)
Podatek odroczony (zmiana) spółek komandytowych	-	11
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(521)	(84)
- pozostałe różnice trwałe	(521)	(84)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania:	2 517	147
- dywidendy	2 488	147
- inne	29	-
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej	(3 041)	(1 690)

2.5 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 513 tys. złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku: 924 tys. złotych).

2.6 Zapasy

	30.06.2014	31.12.2013
- development farm wiatrowych*)	19 865	17 492
- development bioelektrowni	79	-
- development inne	268	-
Zapasy, razem	20 212	17 492

*) Cykl operacyjny procesu developmentu może przekraczać okres 12 miesięcy

2.7 Rezerwy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku nie było istotnych zmian dotyczących rezerw.

2.8 Oprocentowane kredyty bankowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku Spółka nie zaciągnęła nowych kredytów bankowych.

2.9 Kwoty mające znaczący wpływ na pozycje aktywów, zobowiązań, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych

a) Długoterminowe aktywa finansowe

Polish Energy Partners S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia
 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

	30.06.2014	31.12.2013
- w jednostkach zależnych	655 673	646 650
- udziały lub akcje w spółkach nie notowanych na giełdzie	635 615	627 383
- udzielone pożyczki	19 645	18 854
- gwarancje udzielone spółkom zależnym	413	413
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	655 673	646 650

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku Spółka dokonała podwyższenia kapitału oraz otrzymała zwrot dopłat do kapitału w następujących Spółkach:

Spółka	Podwyższenie kapitału	Zwrot dopłat do kapitału
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o. (Solano Sp. z o.o.)	560	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 18 Sp. z o.o. (Zonda Sp. z o.o.)	240	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. (Bise Sp. z o.o.)	340	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. (Juron Sp. z o.o.)	565	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 21 Sp. z o.o. (Jugo Sp. z o.o.)	720	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 22 Sp. z o.o. (Autan Sp. z o.o.)	20	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa Wierzbnik/Jankowice (Euros Sp. z o.o.)	400	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o. (Morka Sp. z o.o.)	10	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 20 Sp. z o.o. (Erató Sp. z o.o.)	100	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa 19 Sp. z o.o. (Nautó Sp. z o.o.)	185	-
Pepino Sp. z o.o.	440	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa Dębice/Kostomłoty Sp. z o.o. (Mistral Sp. z o.o.)	630	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa Mycielín Sp. z o.o. (Monsun Sp. z o.o.)	250	-
Grupa PEP - Farma Wiatrowa Bądecz Sp. z o.o. (Karif Sp. z o.o.)	1 480	-
Amon Sp. z o.o. - farmy wiatrowe własne	-	6 063
Talia Sp. z o.o. - farmy wiatrowe własne	-	5 805
Grupa PEP Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	1 072	-
Grupa PEP Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. *)	2 050	-
Grupa PEP Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	1 745	-
Grupa PEP Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	1 321	-
Grupa PEP Farma Wiatrowa 8 Sp. z o.o.	740	-
Grupa PEP Farma Wiatrowa 9 Sp. z o.o.	100	-
Grupa PEP Farma Wiatrowa 10 Sp. z o.o.	190	-
Grupa PEP Farma Wiatrowa 11 Sp. z o.o.	170	-
Grupa PEP Farma Wiatrowa 12 Sp. z o.o.	150	-
Grupa PEP Farma Wiatrowa 13 Sp. z o.o.	440	-
Grupa PEP Biomasa Energetyczna Południe Sp. z o.o.	1 000	-
Grupa PEP Biomasa Energetyczna Wschód Sp. z o.o.	5 100	-
Energopep Sp. z o.o.	5	-
Mercury Energia Sp. z o.o.	5	-
Grupa PEP Bioelektrownia 2 Sp. z o.o.	5	-
Grupa PEP Projekty Energetyczne 1 Sp. z o.o.	17	-
Grupa PEP Obrót 1 Sp. z o.o.	25	-
Grupa PEP Obrót 2 Sp. z o.o.	25	-
Razem	20 100	11 868

*) w wyniku połączenia Spółek Grupa PEP Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. z Grupa PEP Farma Wiatrowa 2 Sp. z o.o. nastąpiło przeniesienie kapitału ze spółki przejmowanej w kwocie 1 800 tys zł

Polish Energy Partners S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia
 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

b) Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2014 roku nieruchomości inwestycyjne w kwocie 3.051 tys. złotych dotyczą aktywów wdzierżawionych do Spółki Interpep EC Zakrzów Sp. z o.o. Spółka Komandytowa.

c) Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2014	31.12.2013
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	354	1 586
- wobec jednostek pozostałych	354	1 586
- pozostałe zobowiązania	971	2 013
- budżetowe	260	1 448
- inne zobowiązania finansowe	350	258
- z tytułu wynagrodzeń	2	2
- fundusze specjalne	64	10
- inne	295	295
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	1 325	3 599

d) Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2014	31.12.2013
- koszty przyszłych premii, wynagrodzeń	2 057	2 014
- koszty usług obcych	70	75
- zobowiązania	682	723
- pozostałe	809	807
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem	3 618	3 619

e) Wartość godziwa

WARTOŚĆ GODZIWA

	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Hierarchia wartości godziwej
		30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013	
Aktywa finansowe						
Należności długoterminowe - leasing	PiN	3 329	3 453	-*)	-*)	Poziom 3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	3 859	30 729	-*)	-*)	-
Pozostałe aktywa finansowe	PiN	20 581	19 107	-*)	-*)	Poziom 3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	55 173	34 703	55 173	34 703	-
Zobowiązania finansowe						
Kredyt w rachunku bieżącym						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwGZK	249 228	238 196	249 228	238 196	-
- długoterminowe oprocentowane	PZFwGZK	249 228	238 196	249 228	238 196	Poziom 3
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwGZK	467	320	-*)	-*)	-
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		467	320	-*)	-*)	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZF	1 325	3 599	-*)	-*)	-

Użyte skróty:

PiN – Pożyczki udzielone i należności

PZFwGZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

PZF – Pozostałe zobowiązania finansowe

*) wartość godziwa należności i zobowiązań zaprezentowana powyżej nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej

Polish Energy Partners S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia
30 czerwca 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

Poziom 3: Model wyceny oparty jest o wartość bieżącą przyszłych płatności, zdyskontowanych stopą dyskontową uwzględniającą ryzyko. Oczekiwana płatność jest ustalona na podstawie prognozowanych wariantów EBITDA, kwot przewidywanych wypłat dla każdego z wariantów oraz prawdopodobieństwa wystąpienia danego wariantu.

f) Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - inne wpływy inwestycyjne

	30.06.2014	31.12.2013
Sprzedaż obligacji	4 798	-
Zwrot dopłat do kapitału	11 868	-
Razem	16 665	-

2.10 Zmiany wartości szacunkowych

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca istotne zmiany szacunków wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2014 roku.

2.11 Zmiana danych porównywalnych

Na dzień 30 czerwca 2014 roku w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym w danych porównywalnych nie dokonano zmian.

2.12 Informacja o wypłaconych dywidendach

W ciągu sześciu miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2014 roku nie nastąpiła wypłata dywidendy.

2.13 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

Spółka działając w jednej branży, na jednym specyficznym rynku, działa w jednym segmencie operacyjnym.

2.14 Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W dniu 29 marca 2013 roku Spółka podpisała przedłużenie poręczenia udzielonego za zobowiązania Spółki Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Północ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (GPBEPN) z tytułu kredytów udzielonych przez Raiffeisen Bank Polska S.A. (Raiffeisen) do maksymalnej kwoty 7.500 tys. złotych z tytułu kredytu rewolwingowego udzielonego przez Raiffeisen. Poręczenie wygasa 27 marca 2017 roku.

W dniu 10 kwietnia 2014 roku na zlecenie Spółki, MBANK S.A. wystawił gwarancję bankową na rzecz Energa Operator S.A. do kwoty 699,1 tys. złotych. Gwarancja dotyczy spłaty zobowiązań przez Spółkę Grupa PEP – Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. z tytułu zawartej z Energa Operator S.A. umowy przyłączenia farmy do sieci i traci ważność w dniu 31 grudnia 2015 roku.

W dniu 23 kwietnia 2014 roku Spółka udzieliła poręczenia spłaty kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank S.A. Spółce Dipol Sp. z o.o. do kwoty 6.337,5 tys. złotych. Poręczenie będzie obowiązywać maksymalnie do dnia 31 grudnia 2024 roku.

W dniu 25 kwietnia 2014 roku Spółka udzieliła poręczenia spłaty kredytu udzielonego przez konsorcjum banków (Raiffeisen Bank Polska S.A., Bank Zachodni WBK S.A., DNB BANK

Polish Energy Partners S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia
30 czerwca 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

POLSKA S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.) Spółkom Amon Sp. z o.o. oraz Talia Sp. z o.o. do łącznej kwoty na obie spółki 6.757,7 tys. złotych. Poręczenie obowiązywać będzie maksymalnie do dnia 31 grudnia 2029 roku.

W dniu 29 kwietnia 2014 roku na zlecenie Spółki, MBANK S.A. wystawił gwarancję bankową na rzecz Energa Operator S.A. do kwoty 573,1 tys. złotych. Gwarancja dotyczy spłaty zobowiązań przez Spółkę Grupa PEP – Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o. z tytułu zawartej z Energa Operator S.A. umowy przyłączenia farmy do sieci i traci ważność w dniu 30 czerwca 2015 roku.

W dniu 14 maja 2014 roku na zlecenie Spółki, MBANK S.A. wystawił gwarancję bankową na rzecz ENEA Operator Sp. z o.o. do kwoty 8.658,9 tys. złotych. Gwarancja dotyczy spłaty zobowiązań przez Spółkę Grupa PEP – Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o. z tytułu zawartej z ENEA Operator Sp. z o.o. umowy przyłączenia farmy do sieci i traci ważność 28 lutego 2018 roku.

Polish Energy Partners S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia
 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

2.15 Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

30.06.2014	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Pożyczki udzielone	Wartość udziałów
Podmiot nad którym Spółka sprawuje kontrolę lub znaczący wpływ:					
Interpep EC Zakrzów Sp. z o.o., Spółka komandytowa	1 500	-	2 351	-	7 976
Mercury Energia Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółka komandytowa	81	-	2	-	800
Energopep Spółka z o.o.	-	-	-	-	5
Interpep EC Zakrzów Spółka z o.o.	-	-	-	-	90
Mercury Energia Spółka z o.o.	-	-	-	-	85
Interpep Sp. z o.o.	177	-	436	-	-
GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Północ Spółka z o.o.	159	-	2	-	7 644
GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Południe Spółka z o.o.	178	-	-	-	19 305
GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Wschód Spółka z o.o.	244	-	-	-	18 871
GRUPA PEP-Uprawy Energetyczne Spółka z o.o.	-	-	-	-	1 957
GRUPA PEP-Finansowanie Projektów Spółka z o.o.	15	-	-	-	4 213
GRUPA PEP-Projekty Energetyczne 1 Spółka z o.o.	-	-	-	-	32
GRUPA PEP-Bioelektrownia 2 Sp. z o.o., Spółka komandytowa	-	-	-	-	45
GRUPA PEP-Bioelektrownia 2 Spółka z o.o.	-	-	4	-	40
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	-	-	-	-	112 112
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.	-	-	2	-	7 890
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	-	-	-	-	8 803
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 5 Sp. z o.o.	-	-	-	-	2 200
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	-	-	-	-	79 081
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 7 Sp. z o.o.	-	-	-	-	4 120
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 8 Sp. z o.o.	-	-	-	-	2 980
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 9 Sp. z o.o.	-	-	-	-	405
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 10 Sp. z o.o.	-	-	-	-	1 505
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 11 Sp. z o.o.	-	-	-	-	900
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 12 Sp. z o.o.	-	-	-	-	545
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 13 Sp. z o.o.	-	-	1	-	3 660
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 14 Sp. z o.o.	-	-	-	-	90
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 15 Sp. z o.o.	-	-	-	-	75
GRUPA PEP-Development Projektów Sp. z o.o.	13	696	-	16 344	25
GRUPA PEP-Finansowanie Projektów 1 Sp. z o.o.	13	10 336	-	-	87
Grupa PEP Aktywa Finansowe Sp z o.o.	13	-	-	-	233 336
Grupa PEP Obrót 1 Sp zo.o.	-	-	4	-	30
Grupa PEP Obrót 2 Sp zo.o.	-	-	4	-	30
Amon Sp. z o.o.	87	-	-	-	17 532
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 22 Sp. z o.o. (Aulan Sp. z o.o.)	-	-	-	-	751
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. (Bise Sp. z o.o.)	-	-	-	-	4 978
Dipol Spółka z o.o.	97	-	-	-	17 729
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Wierzbnik/Jankowiec Sp. z o.o. (Euros Sp. z o.o.)	-	-	-	-	19 429
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 20 Sp. z o.o. (Erato Sp. z o.o.)	-	-	-	-	638
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 21 Sp. z o.o. (Jugo Sp. z o.o.)	-	-	-	-	2 719
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. (Juron Sp. z o.o.)	-	-	-	-	1 316
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o. (Morka Sp. z o.o.)	-	-	-	-	562
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 19 Sp. z o.o. (Nauto Sp. z o.o.)	-	-	-	-	1 873
Pepino Sp. z o.o.	-	-	-	3 302	966
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o. (Solano Sp. z o.o.)	-	-	-	-	1 601
Talia Sp. z o.o.	87	-	-	-	11 251
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 18 Sp. z o.o. (Zonda Sp. z o.o.)	-	-	-	-	866
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Dębice/Kosbmitoty Sp. z o.o. (Mistral Sp zo.o.)	-	-	-	-	9 171
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Mycielini Sp. z o.o. (Monsun Sp zo.o.)	-	-	-	-	15 284
GRUPA PEP-Farma Bądecz Sp. z o.o. (Karif Sp zo.o.)	-	-	3	-	10 012
Razem	2 664	11 032	2 809	19 646	635 615

Polish Energy Partners S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia
 30 czerwca 2014 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia
 (w tysiącach złotych)

30.06.2013	Sprzedaż podmiotom powiązany	Koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Pożyczki udzielone	Wartość udziałów
Podmiot nad którymi Spółka sprawuje kontrolę lub znaczący wpływ:					
Interpep EC Zakrzów Sp. z o.o., Spółka komandytowa	1 564	-	701	-	7 976
Mercury Energia Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółka komandytowa	90	-	2	-	800
Interpep EC Zakrzów Spółka z o.o.	64	-	-	-	80
Mercury Energia Spółka z o.o.	-	-	-	-	70
Interpep Sp. z o.o.	95	-	-	-	1 230
GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Północ Spółka z o.o.	161	-	198	-	15 515
GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Południe Spółka z o.o.	112	-	2	-	12 126
GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Wschód Spółka z o.o.	77	-	335	-	13 771
GRUPA PEP-Uprawy Energetyczne Spółka z o.o.	-	-	-	-	1 957
GRUPA PEP-Finansowanie Projektów Spółka z o.o.	24	-	-	-	32 060
GRUPA PEP-Projekty Energetyczne 1 Spółka z o.o.	-	-	-	-	15
GRUPA PEP-Bioelektrownia 2 Sp. z o.o., Spółka komandytowa	-	-	-	-	45
GRUPA PEP-Bioelektrownia 2 Spółka z o.o.	-	-	-	-	35
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	-	-	-	-	7 807
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 2 Sp. z o.o.	-	-	-	-	1 750
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.	-	-	-	-	3 590
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	-	-	-	-	6 358
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 5 Sp. z o.o.	-	-	-	-	2 200
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	-	-	-	-	3 930
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 7 Sp. z o.o.	-	-	-	-	1 520
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 8 Sp. z o.o.	-	-	-	-	2 240
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 9 Sp. z o.o.	-	-	-	-	305
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 10 Sp. z o.o.	-	-	-	-	1 265
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 11 Sp. z o.o.	-	-	-	-	660
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 12 Sp. z o.o.	-	-	1	-	345
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 13 Sp. z o.o.	-	-	-	-	2 820
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 14 Sp. z o.o.	-	-	-	-	40
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 15 Sp. z o.o.	-	-	-	-	25
GRUPA PEP-Development Projektów Sp. z o.o.	-	634	-	-	15 676
GRUPA PEP-Finansowanie Projektów 1 Sp. z o.o.	-	7 920	-	-	61
Grupa PEP Aktywa Finansowe Sp z o.o.	-	-	-	-	294 320
Grupa PEP Obrót 1 Sp zo.o.	-	-	-	-	5
Grupa PEP Obrót 2 Sp zo.o.	-	-	-	-	5
Amon Sp. z o.o.	116	-	-	-	23 705
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 22 Sp. z o.o. (Aulan Sp. z o.o.)	-	-	-	-	501
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. (Bise Sp. z o.o.)	-	-	-	-	1 438
Dipol Spółka z o.o.	80	-	-	-	17 729
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Wierzbnik/Jankowiec Sp. z o.o. (Euros Sp. z o.o.)	-	-	-	-	2 019
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 20 Sp. z o.o. (Erato Sp. z o.o.)	-	-	-	-	538
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 21 Sp. z o.o. (Jugo Sp. z o.o.)	-	-	-	-	299
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. (Juron Sp. z o.o.)	-	-	-	1 871	51
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 16 Sp. z o.o. (Morka Sp. z o.o.)	-	-	-	-	552
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 19 Sp. z o.o. (Nauto Sp. z o.o.)	-	-	-	-	218
Pepino Sp. z o.o.	-	-	-	3 080	51
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o. (Solano Sp. z o.o.)	-	-	-	-	861
Talia Sp. z o.o.	117	-	-	-	17 166
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 18 Sp. z o.o. (Zonda Sp. z o.o.)	-	-	-	-	196
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Dębice/Koszmoty Sp. z o.o. (Mistral Sp zo.o.)	-	-	-	-	1 566
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Mycielini Sp. z o.o. (Monsun Sp zo.o.)	-	-	-	-	2 004
GRUPA PEP-Farma Bądecz Sp. z o.o. (Karif Sp zo.o.)	-	-	-	-	413
Arta Sp zo.o.	-	-	-	151	25
Razem	2 500	8 554	1 239	5 102	499 934

2.16 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 18 lipca 2014 roku Spółka zawarła z Capedia Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr („Inwestor”) umowę inwestycyjną („Umowa”). Ponadto, w tym samym dniu Spółka zawarła z China Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund SCS SICAV-SIF z siedzibą w Luksemburgu („Fundusz”) umowę poręczenia („Umowa Poręczenia”).

W Umowie Inwestor zobowiązał się, po spełnieniu przez Spółkę warunków zawieszających opisanych poniżej, do objęcia 7.266.122 akcji Spółki nowej emisji („Akcje Inwestora”) po cenie emisyjnej 33,03 zł każda i opłacenia objętych akcji w łącznej kwocie 240.000.009,66 zł. Zobowiązanie Inwestora do opłacenia Akcji Inwestora zabezpieczone jest poręczeniem Funduszu udzielonym na podstawie Umowy Poręczenia.

Warunkami zawieszającymi wykonania przez Inwestora zobowiązań wskazanych powyżej jest:

1. Podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwał dotyczących:
 - a) Emisji Akcji Inwestora;
 - b) Emisji 16.863.458 akcji Spółki nowej emisji po cenie emisyjnej 33,03 zł każda, które pokryte zostaną aportem opisanym poniżej („Akcje Aportowe”);
 - c) Zmiany Statutu Spółki w sposób opisany poniżej;
 - d) Emisji nie więcej niż 12.685.429 akcji Spółki nowej emisji („Akcje Oferowane”) po cenie emisyjnej nie niższej niż 33,03 zł każda;
2. Niewystąpienia w okresie od podpisania Umowy do objęcia Akcji Inwestora istotnej negatywnej zmiany, która została zdefiniowana jako wystąpienie zdarzenia w wyniku, którego sytuacja finansowa lub wynik z działalności Spółki, spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki lub spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej spółki Neutron Sp. z o.o. (opisanych poniżej) pogorszy się, o co najmniej 60 milionów złotych.

Ponadto, Inwestor zobowiązał się wobec Spółki do niesprzedawania Akcji Inwestora w okresie 18 miesięcy od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez m.in. emisję Akcji Inwestora (lock-up).

Aport wniesiony w zamian za Akcje Aportowe („Aport”) stanowi 100% udziałów w spółce Neutron Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Neutron”), których wartość wyceniona została na kwotę 557.000.017,74 zł. Neutron jest spółką holdingową posiadającą akcje lub udziały we wskazanych poniżej spółkach :

100% udziałów w Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. – spółka operująca elektrociepłownią opalaną gazem „Nowa Sarzyna”, posiadającą 116 MWe mocy elektrycznej oraz 70 MWt mocy cieplnej;

1. 100% udziałów w Polenergia Kogeneracja Sp. z o.o. – spółka prowadząca działalność w zakresie dystrybucji i obrotu gazem ziemnym oraz historycznie kogeneracji;
2. 100% udziałów w Elektrownia Północ Sp. z o.o. – spółka realizująca development systemowej elektrowni węglowej docelowo o mocy ok. 1600 (2*800) MWe;
3. 100% udziałów w Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. – spółka prowadząca działalność w zakresie dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej;
4. 100% akcji Polenergia Obrót S.A. – spółka prowadząca działalność w zakresie handlu energią elektryczną, gazem oraz certyfikatami;
5. 100% udziałów w Natural Power Association Sp. z o.o., który jest jedynym udziałowcem lub akcjonariuszem spółek: Bałtyk Północny S.A., Bałtyk Środkowy II Sp. z o.o., Bałtyk Środkowy III Sp. z o.o. – spółki prowadzące development projektu morskich farm wiatrowych o łącznej mocy do 1200 MWe, w tym 600 MWe do roku 2022;
6. 100% udziałów w PPG Pipeline Projektgesellschaft GmbH oraz 100% udziałów w PPG Polska Sp. z o.o. – spółki prowadzące development projektu budowy rurociągu łączącego gazociągi Polski i Niemiec,
7. 20% udziałów w spółce GEO Kletnia Sp. z o.o. - spółka prowadząca development projektu farmy wiatrowej o mocy ok. 40 MW.

Neutron jest podmiotem zależnym od Polenergia Holding S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, która z kolei kontrolowana jest przez Kulczyk Investments S.A.

Proponowane zmiany Statutu dotyczą wprowadzenia zapisów dotyczących:

1. zwiększenia maksymalnej liczby członków Rady Nadzorczej Spółki do 9,
2. uprawnień Funduszu do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej Spółki,
3. członkostwa członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego i odwoływanego przez Fundusz w Komitecie audytu Rady Nadzorczej Spółki,
4. konieczności uzyskania zgody co najmniej połowy niezależnych członków Rady Nadzorczej na działalności Spółki poza sektorem energetycznym i paliwowym, przy czym członkowie niezależni muszą w szczególności być niezależni od Kulczyk Investment S.A.;

które to zapisy, jeśli zostaną wprowadzone do Statutu Spółki, obowiązywać będą tak długo jak Inwestor posiadać będzie (bezpośrednio lub pośrednio) co najmniej 12,5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Informacje dotyczące Aportu i jego wyceny oraz projekty uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki, w tym proponowane zmiany w Statucie, zawarte będą w raporcie bieżącym nr [9/2014] dotyczącym zwołania Walnego Zgromadzenia oraz na stronie internetowej www.pepsa.com.pl/relacje_inwestorskie.

Na podstawie Umowy, Spółka zobowiązała się względem Inwestora do:

1. zwołania Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwał wskazanych powyżej;
2. braku działań poza normalnym tokiem działalności w okresie pomiędzy podpisaniem Umowy a jej wykonaniem, tj. m.in. objęciem i opłaceniem Akcji Inwestora przez Inwestora. Zobowiązanie to nie dotyczy działań wskazanych w Umowie (m.in. w zakresie finansowania dłużnego);
3. wprowadzenie Akcji Inwestora i Akcji Aportowych do obrotu na GPW (w tym celu m.in. sporządzenie prospektu emisyjnego);
4. z wyjątkami przewidzianymi w Umowie, nieprzeprowadzenia emisji Akcji Oferowanych oraz kolejnych emisji akcji Spółki po cenie emisyjnej niższej niż 33,03 zł za jedną akcję przez okres 18 miesięcy od wykonania Umowy (opisanego w pkt 2 powyżej) oraz sprzedaży aktywów po cenie niższej niż wycena uzgodniona z Inwestorem;
5. rekomendowania przez Zarząd Spółki wypłaty dywidendy w wysokości co najmniej 20% zysku netto począwszy od roku finansowego 2017;
6. umożliwienia Funduszowi składania ofert w przypadku pozyskiwania przez Spółkę finansowania zewnętrznego;
7. pomocy w przypadku sprzedaży przez Inwestora akcji Spółki, po zakończeniu umownego okresu ograniczenia sprzedaży akcji przez Inwestora (lock-up);
8. pokrycia kosztów transakcyjnych Funduszu w kwocie nie wyższej niż 1.800.000 zł.

W Umowie Spółka złożyła Inwestorowi oświadczenia, co do stanu Spółki, grupy PEP oraz Aportu. Oświadczenia dotyczą prawidłowego i zgodnego z prawem działania. Odpowiedzialność Spółki z tytułu nieprawdziwości oświadczeń ograniczona jest do kwoty 60 milionów złotych, za wyjątkiem oświadczeń dotyczących prawidłowego istnienia Spółki i jego akcji, gdzie odpowiedzialność PEP ograniczona jest do kwoty 240 milionów złotych.

Spółka uznała Umowę oraz Umowę Poręczenia za znaczące, ponieważ przedmiot z każdej z obu umów ma wartość przekraczającą 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

W dniu 24 lipca 2014 roku podmiot zależny Spółki Grupa PEP – Farma Wiatrowa 4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („GPFW4”) zawarł z Siemens Sp. z o.o. („Siemens”) umowę dostawy i instalacji turbin wiatrowych („Umowa”). Umowa dotyczy dostawy, instalacji, uruchomienia oraz przekazania do eksploatacji 16 turbin wiatrowych o mocy 2,3 MW każda (łącznie 36,8 MW). Szacunkowa łączna wartość Umowy wynosi 40.547.000,00 Euro (170.947.064 złotych) netto. Dostawa i instalacja turbin przewidziana jest w okresie od 27 stycznia do 22 sierpnia 2015 r. Łączna kwota kar umownych potencjalnie należna GPFW4 na podstawie Umowy nie może przekroczyć 30% wartości Umowy. GPFW4 nie jest uprawniona do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego. Umowa uznana została za znaczącą z uwagi na fakt, że jej łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

W dniu 24 lipca 2014 roku podmiot zależny Spółki – Grupa PEP – Farma Wiatrowa 4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („GPFW4”) – zawarł umowę z konsorcjum spółek ELECTRUM Sp. z o.o. oraz Zakład Wykonawstwa Sieci Elektrycznych MEGA-POL S.A. („Umowa”). Umowa dotyczy realizacji przez kontrahentów na rzecz GPFW4: kompleksowych robót montażowo - elektroenergetycznych i niezbędnych robót budowlanych dla stacji abonenckiej Skurpie 110/20 kV wraz z siecią kablową SN, WN i światłowodową dla potrzeb realizacji Farmy Wiatrowej Skurpie. Wartość Umowy zawartej przez GPFW4 to 19.670.000,00 złotych netto. Łączna kwota kar umownych potencjalnie należna od kontrahentów na podstawie Umowy nie może przekroczyć 30% wartości brutto Umowy.

Umowa uznana została za znaczącą z uwagi na fakt, że jej łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

W dniu 24 lipca 2014 roku podmiot zależny Spółki – Grupa PEP – Farma Wiatrowa 4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („GPFW4”) – zawarł umowę z konsorcjum spółek Erbud S.A. oraz Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo-Inżynieryjnego S.A. („Umowa”). Umowa dotyczy realizacji przez kontrahentów na rzecz GPFW 4: kompleksowych robót branży budowlanej w zakresie budowy fundamentów pod turbiny wiatrowe, przystosowania dróg dojazdowych dla transportu

ponadgabarytowego, modernizacji dróg istniejących, budowy dróg serwisowych, platform montażowych dla potrzeb realizacji Farmy Wiatrowej Skurpie. Wartość Umowy zawartej przez GPFW4 to 26.105.920,01 złotych netto. Łączna kwota kar umownych potencjalnie należna od kontrahentów na podstawie Umów nie może przekroczyć 30% wartości Umowy.

Umowy uznane zostały za znaczące z uwagi na fakt, że ich łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

W dniu 29 lipca 2014 roku Spółka (jako tzw. sponsor) oraz jej podmioty zależne (jako kredytobiorcy): (i) Grupa PEP – Farma Wiatrowa 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („GPFW1”), (ii) Grupa PEP – Farma Wiatrowa 4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („GPFW4”) oraz (iii) Grupa PEP – Farma Wiatrowa 6 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („GPFW6”) zawarły z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (ang. European Bank for Reconstruction and Development) („EBRD”) oraz Bankiem Ochrony Środowiska S.A. („BOŚ”) dokumentację („Dokumentacja”) dotyczącą przystąpienia BOŚ do umowy kredytu z dnia 4 października 2013 roku („Umowa”).

W wyniku podpisania Dokumentacji EBRD oraz BOŚ udzielił GPFW 4 kredytu finansowanie budowy Farmy Wiatrowej Skurpie o mocy 36,8 MW w kwocie nie większej niż 271,4 mln zł. Uruchomienie finansowania uwarunkowane jest spełnieniem przez kredytobiorców oraz Spółkę warunków zawieszających.

Dokumentacja przewiduje okres spłaty kredytu opisanego powyżej do czerwca 2029. Oprocentowanie kredytu równa się stawce WIBOR powiększonej o marżę banku.

Ponadto, w dniu 29 lipca 2014 roku GPFW 4 zawarła z BOŚ umowę kredytu VAT („Umowa VAT”). Na podstawie Umowy VAT BOŚ udzielił GPFW 4 kredytu na finansowanie podatku od towarów i usług płaconego przez GPFW 4 w związku z budową Farmy Wiatrowej Skurpie w łącznej kwocie nie większej niż 25 mln zł. Kredyt udzielony został na okres 24 miesięcy. Oprocentowanie kredytu równa się stawce WIBOR powiększonej o marżę banku.

Dokumentacja oraz Umowa VAT uznane zostały za znaczące z uwagi na fakt, że ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

Finansowanie Farmy Wiatrowej Skurpie jest kluczową częścią strategii Spółki dążącej do uruchomienia dodatkowych 380 MW lądowych farm wiatrowych, osiągając operacyjny portfel wiatrowy o mocy ok 460MW do końca roku 2016.

W dniu 29 lipca 2014 roku, Grupa PEP – Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) - podmiot zależny PEP, zawarł umowę sprzedaży energii elektrycznej wytwarzanej w odnawialnym źródle energii – Farmie Wiatrowej Skurpie („Umowa”) z Polenergia Obrót Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Polenergia”) (podmiot wchodzący w skład grupy kapitałowej Polenergia Holding S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu).

Na podstawie Umowy Spółka sprzedawać będzie Polenergii energię elektryczną wyprodukowaną w Farmie Wiatrowej Skurpie.

Umowa obowiązywać będzie do dnia przypadającego 15 lat od dnia uzyskania przez Spółkę koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii (farma wiatrowa Skurpie).

Wynagrodzenie Spółki z tytułu Umowy ustalane będzie jako iloczyn ilości sprzedanej energii elektrycznej oraz stawki określonej w Umowie. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania to ok. 333,3 mln złotych netto.

Umowy uznana została za znaczące z uwagi na to, że jej szacunkowa wartość przekracza 10% kapitałów własnych PEP.

W dniu 29 lipca 2014 roku, Grupa PEP – Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) - podmiot zależny PEP, zawarła z Polenergia Obrót S.A. z siedzibą w Warszawie („Polenergia”) - podmiot wchodzący w skład grupy kapitałowej Polenergia Holding S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, umowę sprzedaży praw majątkowych do świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach („Umowa”).

Na podstawie Umowy, Spółka zobowiązana jest do sprzedaży na rzecz Polenergii praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w odnawialnych źródłach („Prawa”), zaś Polenergia zobowiązana jest do zakupu od Spółki Praw.

Wynagrodzenie Spółki z tytułu Umowy ustalane będzie jako iloczyn ilości sprzedanych Praw oraz stawki określonej w Umowie. Ilość zbywanych przez Spółkę Praw ustalana będzie w oparciu o wolumen wyprodukowanej przez Spółkę energii odnawialnej.

Umowa obowiązywać będzie do dnia przypadającego 15 lat od dnia uzyskania przez Spółkę koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii (farma wiatrowa Skurpie).

Polish Energy Partners S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za półrocze zakończone dnia
30 czerwca 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(w tysiącach złotych)

W przypadku niedotrzymania przez Spółkę minimalnej ilości Praw do dostarczenia w danym roku, Spółka zobowiązana będzie do zapłaty na rzecz Polenergii kary umownej, której wysokość zależna będzie od wielkości niedoboru. Ponadto, w przypadku rozwiązania z przyczyn leżących po stronie Spółki, Spółka zobowiązana będzie do zapłaty kary umownej w szacunkowej wartości Praw do dostarczenia do końca pierwotnego okresu obowiązywania Umowy – analogiczne prawo przysługuje Spółce w przypadku rozwiązania Umowy z przyczyn leżących po stronie Polenergii. Umowa dopuszcza możliwość dochodzenia odszkodowania uzupełniającego.

Całkowita (tj. przez cały okres obowiązywania) szacunkowa wartość Umowy wynosi ok. 405 mln złotych netto.

Umowa uznana została przez PEP za znaczącą z uwagi na to, że wartość Umowy w całym okresie jej obowiązywania przekracza 10% kapitałów własnych PEP.