

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2010 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Zbigniew Prokopowicz – Prezes Zarządu

Anna Kwarciańska – Wiceprezes Zarządu

Michał Kozłowski – Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Grzeszczak – Główna Księgowa

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2010 roku

Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

Na dzień 30 czerwca 2010 roku

AKTYWA

	Noty	30.06.2010	31.12.2009
I. Aktywa trwale (długoterminowe)		502 255	500 119
1. Rzeczowe aktywa trwale	10	177 064	163 931
2. Wartości niematerialne	8	1 036	1 087
3. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9	834	834
4. Aktywa finansowe	13	428	320
5. Należności długoterminowe	11	322 060	333 186
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		657	549
7. Rozliczenia międzyokresowe	14	176	212
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		185 323	164 867
1. Zapasy	15	35 220	36 466
2. Należności z tytułu dostaw i usług	16	29 595	14 537
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	16	-	1 183
4. Pozostałe należności krótkoterminowe	16	56 833	52 444
5. Rozliczenia międzyokresowe	17	3 176	2 008
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	60 499	58 229
Aktywa razem		687 578	664 986

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia
30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

PASYWA

	Noty	30.06.2010	31.12.2009
I. Kapitał własny		268 514	235 341
1.Kapitał zakładowy	19	38 844	38 519
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		35 783	34 252
3.Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	43	11 744	9 844
4.Pozostałe kapitały rezerwowe	19	159 072	80 486
5.Zysk (strata) z lat ubiegłych	19	(7 440)	24 280
6.Zysk netto		29 367	46 866
7.Udział niekontrolujący	19	1 144	1 094
II. Zobowiązania długoterminowe		340 805	354 717
1.Kredyty bankowe i pożyczki	22	323 007	339 501
2.Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 849	9 150
3.Rezerwy	21	1 011	1 005
4.Rozliczenia międzyokresowe	25	4 572	4 720
5.Pozostałe zobowiązania		366	341
III. Zobowiązania krótkoterminowe		78 259	74 928
1.Kredyty bankowe i pożyczki	23,24	54 398	46 979
2.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	6 459	13 931
3.Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	23	2 784	1 418
4.Pozostałe zobowiązania	23	4 613	2 053
5.Rezerwy	21	838	676
6.Rozliczenia międzyokresowe	25	9 167	9 871
Pasywa razem		687 578	664 986

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat**Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku**

	Noty	Za okres zakończony 30.06.2010 r.	Za okres zakończony 30.06.2009 r.	Q2 2010	Q2 2009
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody ze sprzedaży		75 870	51 431	43 945	18 730
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia		3 199	5 656	1 735	1 834
Przychody ze sprzedaży	27	79 069	57 087	45 680	20 564
Koszt własny sprzedaży	28	(32 627)	(24 472)	(17 376)	(10 468)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		46 442	32 615	28 304	10 096
Pozostałe przychody operacyjne	29	376	541	142	316
Koszty ogólnego zarządu	28	(8 445)	(6 992)	(4 321)	(3 833)
w tym wycena opcji menedżerskich	28	(1 900)	(900)	(950)	(450)
Pozostałe koszty operacyjne	30	(258)	(617)	(221)	(606)
Przychody finansowe	31	10 133	25 015	907	395
Koszty finansowe	32	(11 161)	(12 062)	(1 166)	1 401
Udział w zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej		-	(23)	-	(23)
Zysk/(strata) brutto		37 087	38 477	23 645	7 746
Podatek dochodowy	20	(7 670)	(8 492)	(4 768)	(1 815)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		29 417	29 985	18 877	5 931
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/(strata) netto za okres		29 417	29 985	18 877	5 931
Zysk (strata) netto przypisany:		29 417	29 985	18 877	5 931
Akcjonariuszom jednostki dominującej		29 367	29 972	18 854	5 916
Akcjonariuszom niekontrolującym		50	13	23	15
Zysk (strata) netto na jedną akcję:					
- podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1,51	1,60	0,97	0,32
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		1,51	1,60	0,97	0,32
- rozwodniony z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1,51	1,60	0,97	0,32
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1,51	1,60	0,97	0,32
		30.06.2010	30.06.2009	Q2 2010	Q2 2009
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej:		29 367	29 972	18 854	5 916
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych		(717)	(815)	104	2 444
Podatek z tytułu różnic kursowych		136	155	(20)	(464)
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej skorygowany o różnice kursowe:		29 948	30 632	18 770	3 936

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

Podstawowe Wielkości Ekonomiczno-Finansowe	30.06.2010 bez sprzedaży farm wiatrowych	30.06.2009 bez sprzedaży farm wiatrowych	Q2 2010 bez sprzedaży farm wiatrowych	Q2 2009 bez sprzedaży farm wiatrowych
Przychody ze sprzedaży	61 263	47 280	27 874	20 564
Skorygowana EBITDA uwzględniająca odsetki z tytułu dzierżawy majątku oraz mniejszościowy udział w zyskach z farm wiatrowych	32 677	23 708	14 895	8 928
Zysk Netto	19 121	11 350	8 608	5 916
Zysk Netto z eliminacją efektu różnic kursowych z wyceny bilansowej	19 702	12 010	8 524	3 936

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku**

	Za okres zakończony 30.06.2010 r.	Za okres zakończony 30.06.2009 r.	Q2 2010	Q2 2009
Zysk/(strata) netto za okres	29 417	29 985	18 877	5 931
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
- Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
- Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
- Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	29 417	29 985	18 877	5 931
Zysk/(strata) przypadający/a:	29 417	29 985	18 877	5 931
Akcjonariuszom jednostki dominującej	29 367	29 972	18 854	5 916
Akcjonariuszom niekontrolującym	50	13	23	15

Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku**

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowo z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Zysk/Strata netto	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku		38 519	34 252	9 844	80 486	71 146	-	1 094	235 341
- Całkowite dochody za okres		-	-	-	-	-	29 367	50	29 417
- Podział wyniku finansowego		-	-	-	78 586	(78 586)	-	-	-
- Odpisy dot. programu opcji menadżerskich	43	-	-	1 900	-	-	-	-	1 900
- Emisja akcji		325	1 531	-	-	-	-	-	1 856
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	19	38 844	35 783	11 744	159 072	(7 440)	29 367	1 144	268 514

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowo z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Zysk/Strata netto	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku		37 596	29 912	8 044	43 744	61 022	-	1 036	181 354
- Całkowite dochody za okres		-	-	-	-	-	29 972	13	29 985
- Podział wyniku finansowego		-	-	-	36 349	(36 349)	-	-	-
- Odpisy dot. programu opcji menadżerskich	43	-	-	900	-	-	-	-	900
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	19	37 596	29 912	8 944	80 093	24 673	29 972	1 049	212 239

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku

	Noty	Za okres zakończony 30.06.2010 r.	Za okres zakończony 30.06.2009 r.
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I.Zysk (strata) brutto		37 087	38 477
II.Korekty razem		(12 051)	(7 720)
1.Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	23
2.Amortyzacja	28	5 335	4 698
3.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		845	2 480
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		781	274
5.(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		4	(11 810)
6. Podatek dochodowy		(2 531)	(4 309)
7.Zmiana stanu rezerw		168	(82)
8.Zmiana stanu zapasów	34	1 246	939
9.Zmiana stanu należności	34	(14 908)	(292)
10.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	34	(4 099)	1 963
11.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	34	(792)	(2 504)
12. Inne korekty	34	1 900	900
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		25 036	30 757
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		24 850	56 848
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		60	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		50	37 643
- zbycie aktywów finansowych		-	2 204
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	33 860
- odsetki		-	1 579
- inne wpływy z aktywów finansowych		50	-
5. Inne wpływy inwestycyjne	34	24 740	19 205
II.Wydatki		26 961	62 707
1. Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		20 521	14 470
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		160	6 834
- nabycie aktywów finansowych		160	56
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	6 778
4. Nabywanie jednostki zależnej po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	(93)
5. Inne wydatki inwestycyjne	34	6 280	41 496
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(2 111)	(5 859)

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.Wpływy	19 105	22 871
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz	1 856	-
2. Kredyty i pożyczki	17 249	22 871
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Otrzymane dotacje	-	-
II.Wydatki	39 758	39 454
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	32	-
2. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	29 969	33 588
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	82	88
7. Odsetki	9 675	5 778
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II)	(20 653)	(16 583)
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 272	8 315
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 270	8 411
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2)	96
F.Środki pieniężne na początek okresu	58 229	11 557
G.Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	60 499	19 968
- o ograniczonej możliwości dysponowania	34	2 145
		2 173

Prezentacja zewnętrznych źródeł finansowania (sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych)	Za okres	Za okres
	zakończony 30.06.2010 r.	zakończony 30.06.2009 r.
poz. C.I.2 Wpływy z kredytów i pożyczek	17 249	22 871
poz. C.II.4 Spłaty z kredytów i pożyczek	(29 969)	(33 588)
Zmiana zewnętrznych źródeł finansowania, w tym	(12 720)	(10 717)
zaciągnięcie netto kredytów inwestycyjnych	(13 851)	(14 076)
zaciągnięcia/spłaty netto kredytu VAT	836	85
zaciągnięcia/spłaty netto kredytu bieżącego	295	3 274

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą rachunku depozytowego do obsługi kredytu.

1. Informacje ogólne

Grupa kapitałowa Polish Energy Partners („Grupa”) składa się z Polish Energy Partners S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych. Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 17 lipca 1997 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla miasta Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000026545. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012693488. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Wiertniczej 169.

Według odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego przedmiotem działalności Spółki jest:

- wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (PKD 40.10),
- produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30),
- budownictwo ogólne i inżynieria lądowa (PKD 45.21),
- wykonywanie instalacji budowlanych (PKD 45.3),
- pozostałe formy udzielania kredytów, z wyjątkiem czynności do wykonania których potrzebne jest uzyskanie koncesji albo zezwolenia lub które są zastrzeżone do wykonywania przez banki (PKD 65.22),
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 73.10),
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.11),
- zarządzanie nieruchomościami na zlecenie (PKD 70.32),
- działalność rachunkowo – księgową (PKD 74.12),
- działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (PKD 74.20),
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14),
- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 74.84),
- pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42),
- sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (PKD 51.51).

Zakres działalności podmiotów zależnych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

1.1 Czas trwania Spółki i jednostek Grupy Kapitałowej

Czas trwania Spółki, jak również wszystkich jednostek z nią powiązanych jest nieograniczony.

1.2 Wskazanie okresów, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku i zawiera porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2009 roku.

1.3 Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład osobowy Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2010 roku:

Zbigniew Prokopowicz	Prezes Zarządu
Anna Kwarciańska	Wiceprezes Zarządu
Michał Kozłowski	Wiceprezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2010 roku:

Stephen Klein	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Sędzikowski	Członek Rady Nadzorczej
Artur Olszewski	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Sobolewski	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kaczmarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Marek Gabryjelski	Członek Rady Nadzorczej

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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 bilansowym, czyli po dniu 30 czerwca 2010 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę oraz przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku jednostka zależna Interpep Sp. z o.o., EC Wizów, Spółka komandytowa poniosła stratę która spowodowała zwiększenie ujemnego kapitału własnego. Na dzień 30 czerwca 2010 roku kapitał własny wykazywał wartość ujemną w kwocie 1 706 tys. złotych. W przypadku dalszego utrzymywania się ujemnej rentowności spółki istnieje istotna niepewność, co do kontynuacji działalności przez tę spółkę. Jednostka dominująca wystawiła pisemne oświadczenie dotyczące wspierania działalności, Interpep Sp. z o.o., EC Wizów, Spółka komandytowa w okresie nie krótszym niż następnym 12 miesięcy. Zgodnie z kodeksem spółek handlowych komandytariusz odpowiada za zobowiązania spółki wobec jej wierzycieli tylko do wysokości sumy komandytowej to jest do kwoty 50 tys. złotych.

3. Struktura organizacyjna Grupy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku jednostka dominująca założyła następującą Spółkę: Grupa PEP – Bioelektrownia Świecie Sp. z o.o.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 11 sierpnia 2010 roku.

5. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2009 z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2010 roku.

MSSF 2 Płatności w formie akcji: Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

MSSF 3 Połączenia jednostek (znowelizowany) oraz MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony) – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją, początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach.

Zmieniony MSR 27 wymaga, by zmiany udziału w kapitale jednostki zależnej (nieprowadzące do utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje z właścicielami. W konsekwencji takie transakcje nie będą prowadziły do powstania wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowania utraty kontroli nad nimi. Zmiany do MSSF 3 oraz MSR 27 wpłyną na przyszłe transakcje nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi a także transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli. Zmiana w polityce rachunkowości została wprowadzona prospektywnie i nie miała istotnego wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w pozycji zabezpieczonej oraz wyznaczania, w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczonego ryzyka bądź części ryzyka. Zmiana nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zawiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji rezerw lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Zmiany do MSSF (opublikowane w maju 2008) - w maju 2008 roku Rada wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów. Zmiany, które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2010 to:

MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*: zmiana wyjaśnia, że jeżeli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczony do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce zależnej. Zmiana ma zastosowanie prospektywnie i nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Zmiany do MSSF (opublikowane w kwietniu 2009) - w kwietniu 2009 Rada wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i

niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne przepisy przejściowe. Zastosowanie następujących zmian nie miało jednak żadnego wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

MSSF 8 Segmenty operacyjne: Wyjaśniono, iż aktywa i zobowiązania segmentu należy wykazywać tylko wówczas, gdy aktywa takie i zobowiązania są włączone do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Ponieważ główny organ Grupy odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań segmentu, Grupa kontynuuje ujawnianie wymaganych informacji w Nocie 6.

MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych: Wyraźnie stwierdzono, że jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zaklasyfikować można jedynie wydatki prowadzące do rozpoznania składnika aktywów. Zmiana nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy

MSR 36 Utrata wartości aktywów: Wyjaśnia, iż największa dozwolona jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8 przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ coroczny test na utratę wartości jest przeprowadzany przed zagregowaniem.

MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wyjaśniono, że opcja wcześniejszej spłaty jest uważana za ściśle powiązaną z umową zasadniczą, jeżeli cena wykonania opcji daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres umowy zasadniczej.

MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wyjaśniono, iż z zakresu MSR 39 wyłączone są jedynie kontrakty terminowe forward kupna lub sprzedaży zawierane pomiędzy jednostką przejmującą i sprzedającym udziałowcem, których rezultatem będzie połączenie jednostek na dzień przejęcia w przyszłości, a nie instrumenty pochodne w przypadku, których wymagane jest podjęcie działań przez którąkolwiek ze stron. Pozostałe zmiany do MSR 39 nie miały wpływu ani na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy ani też na zasady (politykę) rachunkowości Grupy.

Zmiany do poniższych standardów nie miały wpływu na zasady (politykę) rachunkowości, sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy:

MSSF 2 Płatności w formie akcji

MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

MSR 17 *Leasing*

MSR 38 Wartości niematerialne

KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych

KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

5.1 Zmiana danych porównywalnych

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w danych porównywalnych dokonano następujących reklasyfikacji:

w rachunku zysków i strat - w pozycji pozostałe i przychody operacyjne, koszty refakturowane i przychody z tego tytułu zostały wykazane w kwocie netto (526 tys. zł).

w bilansie - nakłady dotyczące środków trwałych w leasingu wykazane zostały w pozycji 1.5 Należności długoterminowe, jako przyszłe należności leasingowe. W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2009 roku nakłady te były prezentowane w pozycji II.4 Pozostałe należności krótkoterminowe (2 458 tys. zł).

Powyższe zmiany nie mają wpływu na wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku, służą zachowaniu porównywalności danych i lepiej odzwierciedlają bieżącą sytuację finansową Grupy.

5.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) i obejmuje okres 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku, zgodnie z przepisami prawa podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta, natomiast dane porównywalne za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2009 roku zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem, instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

5.3 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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”). Śródroczne skrócone 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 nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeń jakie były stosowane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2009, za wyjątkiem zmian opisanych w nocie 5.1.

5.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Niektóre informacje podane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Grupy. Uzyskane w ten sposób wartości często nie będą pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Pośród założeń i oszacowań, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i zobowiązań znajdują się:

- klasyfikacja oraz wycena leasingu – Grupa jako Leasingodawca (nota 38),
- klasyfikacja nakładów na development farm wiatrowych (nota 15),
- klasyfikacja świadectw pochodzenia oraz jednostek zredukowanej emisji CO₂ (nota 27),
- opcje menedżerskie (nota 43),
- stawki amortyzacyjne,
- odpisy aktualizujące należności (nota 16),
- rezerwy na sprawy sporne, na niewykorzystane urlopy (nota 21),
- podatek odroczony,
- utrata wartości aktywów.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku nie dokonano zmian w sposobie określania szacunków i osądów Grupy na informacje podane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a kwoty szacunków zostały przedstawione w notach jak wyżej.

5.5 Waluta pomiaru i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

5.6 Zasady konsolidacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Polish Energy Partners S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną przejęcia powoduje powstanie wartości firmy która jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

5.7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych podlegają wycenie metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki.

W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, jednostka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to zasadne, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

5.8 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz

jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W

takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

5.9 Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub

wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Patenty, licencje	1 rok
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Inne wartości niematerialne	5 lat

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

5.10 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia tego prawa określonej w decyzji wydanej przez gminę w chwili jego nadania.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

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

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

5.11 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

5.12 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągniętych pożyczek i kredytów w walucie obcej, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie, lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki i zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

5.13 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

5.14 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- Pożyczki udzielone i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,

częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,

instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 30 czerwca 2010 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 30 czerwca 2009 roku: zero).

Pożyczki udzielone i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia

skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

5.15 Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych

zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i w przypadku aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej - amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

5.16 Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingodawca

Jedna ze spółek Grupy jest stroną umowy leasingowej, na podstawie której oddaje do odpłatnego użytkowania środki trwałe oraz wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

Zgodnie z MSR 17 transakcja dzierżawy, której stroną jest jednostka zależna, spełnia kryteria leasingu finansowego i w ten sposób została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej. Z punktu widzenia przepisów podatkowych transakcja ta jest traktowana jako transakcja leasingu operacyjnego.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach leasingobiorcy jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. W księgach leasingodawcy aktywa oddane w leasing finansowy są prezentowane jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Opłaty leasingowe są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności. Przychody i koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysku i strat.

5.17 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Zapasy materiałów są powiększane o koszty poniesione w celu doprowadzenia składników majątkowych do ich aktualnego miejsca i stanu i rozliczane są według ceny nabycia ustalonej na podstawie metody „średniej ważonej”.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

W ramach zapasów, ze względu na krótki cykl operacyjny oraz obrotowość, ujmowane są świadectwa pochodzenia (por. pkt 5.33), jednostki zredukowanej emisji CO₂ (por. pkt 5.34) oraz nakłady na development farm wiatrowych, których przydatność do użytkowania została uznana za prawdopodobną.

5.18 Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe z wyjątkiem należności z tytułu leasingu szerzej opisanego w punkcie 5.16 są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności krótkoterminowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

5.19 Transakcje w walucie obcej

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

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

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
USD	3,3946	2,8503	3,1733
EUR	4,1458	4,1082	4,4696
CAD	3,2321	2,7163	2,7490
CHF	3,1345	2,7661	2,9314
GBP	5,0947	4,5986	5,2745

5.20 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości godziwej.

Wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmuje gotówkę w kasie, lokaty bankowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych bony skarbowe i obligacje, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

5.21 Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

5.22 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

5.23 Płatności w formie akcji własnych

Członkowie Zarządu jednostki dominującej i kluczowi pracownicy otrzymują nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”).

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o model dwumianowy lub model Blacka-Scholesa-Mertona. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych są uwzględniane warunki rynkowe, opisane w nocie 43.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu

transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania opcje na akcje własne nie mają istotnego efektu rozładniającego na zysk przypadający na jedną akcję.

5.24 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

5.25 Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

5.26 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

5.27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 30 czerwca 2010 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 30 czerwca 2009 roku: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

5.28 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

5.28.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

5.28.2 Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

5.28.3 Odsetki

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

5.28.4 Dywidendy

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

5.28.5 Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

5.29 Podatki

5.29.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

5.29.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwość do

wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

5.29.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

5.30 Zysk netto na jedną akcję

Zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną ilości akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto skorygowanego o zmiany zysku netto wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych za dany okres przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji.

5.31 Zobowiązania i należności warunkowe

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

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

5.32 Uprawnienia do emisji

Grupa tworzy rezerwę z tytułu uprawnień do emisji w sytuacji, gdy posiada niedobór uprawnień do emisji. W sytuacji, gdy występuje nadwyżka uprawnień nad rzeczywistą emisją, nadwyżka ta wykazywana jest w ewidencji pozabilansowej.

5.33 Świadczenia pochodzenia

Ze względu na krótki cykl operacyjny i wysoką obrotowość świadczenia pochodzenia zielonej energii ujmowane są w przychodach operacyjnych i aktywach obrotowych (zapasy) w momencie wyprodukowania energii, gdy jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne.

5.34 Jednostki zredukowanej emisji dwutlenku węgla (Joint Implementation Mechanizm)

Ze względu na krótki cykl operacyjny i wysoką obrotowość jednostki zredukowanej emisji ujmowane są w przychodach operacyjnych i aktywach obrotowych (zapasy) w momencie sprzedaży energii, gdy jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne.

5.35 Sezonowość działalności

Produkcja energii elektrycznej i ciepła charakteryzuje się nierównym rozkładem w okresie roku. W okresie jesienno – zimowym produkcja jest znacząco lepsza niż w okresie letnim.

6. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów. W wyniku tej analizy wyodrębniono segment działalności outsourcingowej polegający na świadczeniu usług operatorskich, segment działalności outsourcingowej polegający na produkcji ciepła i energii elektrycznej, segment działalności developerskiej i sprzedaży farm wiatrowych, segment energetyki wiatrowej oraz segment biomasy polegający na produkcji peletu z roślin energetycznych. W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe dane dotyczące działalności wyodrębnionych segmentów:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

30.06.2010	Działalność kontynuowana						
	Działalność outsourcingowa - usługa operatorska	Pozostała działalność outsourcingowa - produkcja energii elektrycznej i ciepła	Działalność Developerska, wdrożeniowa i sprzedaż farm wiatrowych razem	Biomasa	Energetyka wiatrowa	Niealokowane	Razem
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	33 054	16 147	17 812	5 893	6 163	-	79 069
Transakcje międzysegmentowe	-	-	-	-	-	-	-
Razem przychody	33 054	16 147	17 812	5 893	6 163	-	79 069
Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży	27 522	4 021	12 559	(329)	2 669	-	46 442
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	(8 445)	(8 445)
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	2 085	(215)	21	(265)	(1 551)	-	75
Przychody finansowe ze sprzedaży farm wiatrowych	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/Koszty finansowe z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(197)	14	-	2	(536)	-	(717)
Pozostałe Przychody/Koszty finansowe	-	-	-	-	-	(386)	(386)
Pozostałe Przychody/Koszty operacyjne	-	-	-	-	-	118	118
Wynik brutto	-	-	-	-	-	-	37 087
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(7 670)	(7 670)
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	29 417
Aktywa segmentu	438 208	32 180	86 531	24 986	95 480	-	677 385
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	-	10 193	10 193
Aktywa razem	438 208	32 180	86 531	24 986	95 480	10 193	687 578
Zobowiązania segmentu	295 280	23 143	69	11 725	78 270	-	408 487
Niealokowane zobowiązania	-	-	-	-	-	10 577	10 577
Zobowiązania razem	295 280	23 143	69	11 725	78 270	10 577	419 064
Wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym:	34	202	13 950	6 106	-	229	20 521
Środki trwale	34	202	13 950	6 106	-	229	20 521
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	189	2 123	-	489	2 534	-	5 335

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

30.06.2009	Działalność kontynuowana						
	Działalność outsourcingowa - usługa operatorska	Pozostała działalność outsourcingowa - produkcja energii elektrycznej i ciepła	Działalność Developerska, wdrożeniowa i sprzedaż farm wiatrowych razem	Biomasa	Energetyka wiatrowa	Niealokowane	Razem
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	23 184	15 423	9 807	356	8 317	-	57 087
Transakcje międzysegmentowe	-	-	-	-	-	-	-
Razem przychody	23 184	15 423	9 807	356	8 317	-	57 087
Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży	18 341	2 346	7 672	(515)	4 771	-	32 615
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	(6 992)	(6 992)
Przychody/Koszty z tytułu odsetek	1 304	41	1	(86)	(1 625)	-	(365)
Przychody finansowe ze sprzedaży farm wiatrowych	-	-	15 098	-	-	-	15 098
Przychody/Koszty finansowe z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	4 587	92	-	(62)	(5 432)	-	(815)
Pozostałe Przychody/Koszty finansowe	-	-	-	-	-	(988)	(988)
Pozostałe Przychody/Koszty operacyjne	-	-	-	-	-	(76)	(76)
Wynik brutto	-	-	-	-	-	-	38 477
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(8 492)	(8 492)
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	29 985
Aktywa segmentu	389 994	60 603	26 581	14 647	103 623	-	595 448
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	-	11 896	11 896
Aktywa razem	389 994	60 603	26 581	14 647	103 623	11 896	607 344
Zobowiązania segmentu	279 504	2 775	-	9 231	95 878	-	387 388
Niealokowane zobowiązania	-	-	-	-	-	7 717	7 717
Zobowiązania razem	279 504	2 775	-	9 231	95 878	7 717	395 105
Wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym:		88	9 929	4 370	8	75	14 470
Środki trwałe	-	88	9 929	4 370	8	75	14 470
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	32	2 052	-	80	2 534	-	4 698

7. Zysk netto przypadający na jedną akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe, w tym warianty w ramach programu opcji menedżerskich).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

	30.06.2010	30.06.2009
Zysk (strata) netto	29 367	29 972
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 394 930	18 702 700
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,51	1,60

Nowy program opcyjny nie ma znaczącego wpływu na poziom rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego osoby zarządzające lub nadzorujące wykonały w całości prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych oraz dokonały zamiany całości posiadanych warrantów subskrypcyjnych na akcje Spółki.

8. Wartości niematerialne

30.06.2010	prace rozwojowe	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości, w tym:		wartości niematerialne, razem
		oprogramowanie komputerowe		
1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	865	983	577	1 848
a) zwiększenia (z tytułu)	-	42	42	42
- nabycie	-	42	42	42
2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	865	1 025	619	1 890
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(49)	(712)	(332)	(761)
- amortyzacja okresu bieżącego	(42)	(51)	(33)	(93)
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(91)	(763)	(365)	(854)
5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-
6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
7. wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	816	271	245	1 087
8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	774	262	254	1 036

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

30.06.2009	prace rozwojowe	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości, w tym:		wartości niematerialne, razem
		oprogramowanie komputerowe		
1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	967	573	967
a) zwiększenia (z tytułu)	865	9	1	874
- nabycie	865	9	1	874
2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	865	976	574	1 841
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(668)	(289)	(668)
- amortyzacja okresu bieżącego	(7)	(21)	(2)	(28)
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(7)	(689)	(291)	(696)
5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-
6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
7. wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	299	284	299
8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	858	287	283	1 145

9. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów niekontrolujących

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

	30.06.2010	31.12.2009
- Dipol Sp. z o.o.	132	132
- Mercury Energia Sp. z o.o. i Wspólnicy, Sp. Komandytowa	437	437
- Amon Sp. z o.o.	85	85
- Talia Sp. z o.o.	56	56
- Inne	124	124
Wartość firmy z konsolidacji, razem	834	834

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI (ZMIANA STANU)

	30.06.2010	31.12.2009
- Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	834	569
- Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku objęcia kontroli	-	265
Wartość firmy z konsolidacji, razem	834	834

Z punktu widzenia Grupy zwiększenie wartości firmy w wyniku objęcia kontroli nad spółkami zależnymi, jak również kwoty aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółek przejmowanych nie stanowią wartości materialnej, dlatego Grupa zdecydowała się nie dokonywać dodatkowych ujawnień w związku z wymogami MSSF3.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

10. Środki trwałe

ŚRODKI TRWAŁE

30.06.2010	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
1. wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 798	24 247	138 290	2 334	829	34 718	-	202 217
a) zwiększenia (z tytułu)	-	31	2 086	-	18	32 012	-	34 147
- nabycie	-	-	212	-	18	32 012	-	32 242
- transfery	-	31	1 874	-	-	-	-	1 905
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(7)	(66)	-	(15 716)	-	(15 789)
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(7)	(66)	-	-	-	(73)
- reklasyfikacja do należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	(13 811)	-	(13 811)
- transfery	-	-	-	-	-	(1 905)	-	(1 905)
2. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 798	24 278	140 369	2 268	847	51 014	-	220 575
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(1 352)	(33 749)	(1 331)	(697)	(156)	-	(37 285)
- amortyzacja okresu bieżącego	-	(1 157)	(3 919)	(115)	(44)	-	-	(5 235)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	-	7	3	-	-	-	10
- sprzedaż i likwidacja	-	-	7	3	-	-	-	10
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(2 509)	(37 661)	(1 443)	(741)	(156)	-	(42 510)
5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(773)	-	-	(228)	-	(1 001)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-	-	-
6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(773)	-	-	(228)	-	(1 001)
7. wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 798	22 895	103 768	1 003	132	34 334	-	163 931
8. wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 798	21 769	101 935	825	106	50 630	-	177 064

Na dzień 30 czerwca 2010 roku grunty i budynki w wartości 23 567 tysięcy złotych objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania na wartości początkowej środków trwałych w kwocie 263 tys. zł.

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 30 czerwca 2010 roku na mocy umów leasingu wynosi 471 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

30.06.2009	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	- zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
1. wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 026	29 632	132 731	1 517	740	39 350	-	204 996
a) zwiększenia (z tytułu)	771	513	5 419	250	24	50 178	308	57 463
- nabycie	771	-	19	65	16	40 446	308	41 625
- transfery	-	513	5 400	185	8	9 732	-	15 838
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	(25 534)	-	(25 534)
- reklasyfikacja do należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	(19 428)	-	(19 428)
- transfery	-	-	-	-	-	(6 106)	-	(6 106)
2. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 797	30 145	138 149	1 767	764	63 994	308	236 925
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(5 612)	(22 084)	(1 070)	(612)	-	-	(29 378)
- amortyzacja okresu bieżącego	-	(877)	(3 637)	(115)	(41)	-	-	(4 670)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(6 489)	(25 721)	(1 185)	(653)	-	-	(34 048)
5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(4 966)	-	-	(228)	-	(5 194)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	(4 966)	-	-	(228)	-	(5 194)
7. wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 026	24 020	105 681	447	128	39 122	-	170 425
8. wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 797	23 656	107 462	582	111	63 766	308	197 683

Na dzień 30 czerwca 2009 roku grunty i budynki w wartości 25 046 tysięcy złotych objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2009 roku w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania na wartości początkowej środków trwałych w kwocie 87 tys. zł.

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 30 czerwca 2009 roku na mocy umów leasingu wynosi 582 tys. zł.

11. Należności długoterminowe

	30.06.2010	31.12.2009
- należności od pozostałych jednostek	322 060	333 186
- przychody naliczone	7 585	6 654
- nakłady dotyczące środków trwałych w leasingu finansowym	2 851	2 458
- leasing finansowy	311 624	324 074
Należności długoterminowe netto	322 060	333 186
- odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	322 060	333 186

12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Na dzień 30 czerwca 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

13. Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2010	31.12.2009
- w jednostkach zależnych	428	320
- udziały lub akcje w spółkach nie notowanych na giełdzie	428	320
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	428	320

14. Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe

	30.06.2010	31.12.2009
- inne	176	212
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	176	212

15. Zapasy

	30.06.2010	31.12.2009
- materiały i towary	3 487	5 491
- świadectwa pochodzenia	554	402
- development farm wiatrowych *)	27 873	25 461
- jednostki zredukowanej emisji CO2 (Joint Implementation Mechanism)	3 120	5 078
- zaliczki na dostawy	186	34
Zapasy, razem	35 220	36 466

*) Cykl operacyjny procesu developmentu może przekraczać okres 12 miesięcy.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 i w roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku. Na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

16. Należności krótkoterminowe

	30.06.2010	31.12.2009
- należności z tytułu dostaw i usług	29 595	14 537
- przychody naliczone	12 309	3 280
- od pozostałych jednostek	17 286	11 257
- należności z tytułu podatku dochodowego	-	1 183
- pozostałe należności	56 833	52 444
- budżetowe	4 478	5 592
- leasing finansowy	43 203	37 756
- inne	9 152	9 096
Należności krótkoterminowe netto, razem	86 428	68 164
- odpisy aktualizujące wartość należności	5 376	5 376
Należności krótkoterminowe brutto, razem	91 804	73 540

Na dzień 30 czerwca 2010 roku kwota 8 526 tys. zł. w pozycji inne należności dotyczy sprzedaży udziałów PWT Sp. z o.o. i Beta Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kwota 8 357 tys. zł. w pozycji inne należności dotyczy sprzedaży udziałów PWS Sp. z o.o., PWT Sp. z o.o. i Beta Sp. z o.o.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocy 39.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 7 do 45 dni.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 5 348 tys. zł zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	30.06.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	5 348	5 348
- Zwiększenie	-	-
- Wykorzystanie	-	-
- Odpisanie niewykorzystanych kwot	-	-
Stan na koniec roku	5 348	5 348

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne. Pozostałe należności nie są przeterminowane.

	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 120 dni	>120 dni
30.06.2010	29 595	19 045	7 506	610	884	334	1 216
31.12.2009	14 537	10 321	3 027	524	303	57	305

17. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2010	31.12.2009
- ubezpieczenia	256	499
- prenumeraty	32	64
- projekty rozliczane w następnym okresie	447	421
- podatek od nieruchomości i opłata za wieczyste użytkowanie	1 004	-
- inne	1 437	1 024
Rozliczenia międzyokresowe, razem	3 176	2 008

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2010	31.12.2009
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 499	58 229
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	60 499	58 229
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	60 499	58 229

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe**19.1 Kapitał akcyjny****30.06.2010**

Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg. wartości nominalnej
A	na okaziciela	2 213 904	4 428
B	na okaziciela	2 304 960	4 610
C	na okaziciela	515 256	1 031
D	na okaziciela	566 064	1 132
E	na okaziciela	1 338 960	2 678
F	na okaziciela	544 800	1 090
G	na okaziciela	683 376	1 367
H	na okaziciela	288 000	576
I	na okaziciela	856 704	1 713
J	na okaziciela	3 835 056	7 670
K	na okaziciela	1 640 688	3 281
L	na okaziciela	3 144 624	6 289
M	na okaziciela	182 359	365
N	na okaziciela	69 922	140
O	na okaziciela	70 908	142
P	na okaziciela	89 500	179
R	na okaziciela	37 560	75
S	na okaziciela	147 026	294
U	na okaziciela	125 300	251
W	na okaziciela	143 200	286
T	na okaziciela	623 739	1 247
Liczba akcji razem		19 421 906	
Kapitał zakładowy razem			38 844
Wartość nominalna jednej akcji w zł			2

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

31.12.2009

Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg. wartości nominalnej
A	na okaziciela	2 213 904	4 428
B	na okaziciela	2 304 960	4 610
C	na okaziciela	515 256	1 031
D	na okaziciela	566 064	1 132
E	na okaziciela	1 338 960	2 678
F	na okaziciela	544 800	1 090
G	na okaziciela	683 376	1 367
H	na okaziciela	288 000	576
I	na okaziciela	856 704	1 713
J	na okaziciela	3 835 056	7 670
K	na okaziciela	1 640 688	3 281
L	na okaziciela	3 144 624	6 289
M	na okaziciela	182 359	365
N	na okaziciela	69 922	140
O	na okaziciela	70 908	142
P	na okaziciela	89 500	179
R	na okaziciela	37 560	75
S	na okaziciela	147 026	294
U	na okaziciela	125 300	251
W	na okaziciela	143 200	286
T	na okaziciela	461 239	922
Liczba akcji razem		19 259 406	
Kapitał zakładowy razem			38 519
Wartość nominalna jednej akcji w zł			2

19.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający 5% ogólnej liczby akcji:

Akcjonariusz	liczba akcji	liczba głosów	udział
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	2 266 780	2 266 780	11,67%
Amplico OFE	1 051 302	1 051 302	5,41%
Generali OFE	2 208 461	2 208 461	11,37%
Nordea OFE	946 139	946 139	4,87%
PKO TFI	984 679	984 679	5,07%
BPH TFI	1 280 477	1 280 477	6,59%
Pozostali	10 684 068	10 684 068	55,01%
Razem	19 421 906	19 421 906	100,0%

19.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe powstały z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych.

19.4 Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu jednostki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

19.5 Udziały niekontrolujące

	31.12.2010	31.12.2009
Na początek okresu	1 094	1 036
- udział w wyniku jednostek zależnych	50	58
Na koniec okresu	1 144	1 094

20. Podatek dochodowy

	30.06.2010	30.06.2009	Q2 2010	Q2 2009
Bieżący podatek dochodowy	5 080	5 367	4 294	(1 893)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	5 098	5 024	4 312	(1 893)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(18)	343	(18)	-
Odroczony podatek dochodowy	2 590	3 125	474	3 708
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 590	3 125	474	3 708
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	7 670	8 492	4 768	1 815

W dniu 28 czerwca 2009 roku spółka z Grupy PEP otrzymała pozwolenie na działalność w Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Działalność ta polega na produkcji peletu która rozpocznie się we wrześniu 2010 roku.

Spółka spełniając warunki z zezwolenia na działalność w specjalnej strefie ekonomicznej tj.:

- poniesienie kosztów kwalifikowanych do 31.08.2010 roku , oraz
- zatrudnienie minimum 20 osób do 31.08.2010 roku,

nabywa prawo do zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 50 % kosztów kwalifikowanych.

Zgodnie Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 12 („MSR 12”) Grupa powinna rozpoznać składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z przyznanymi ulgami inwestycyjnymi w proporcji do poniesionych nakładów inwestycyjnych w sytuacji, gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że zostaną spełnione wszystkie warunki korzystania z ulg oraz gdy jest prawdopodobne, że Grupa w odpowiednim czasie wypracuje zyski umożliwiające realizację korzyści podatkowych w przyszłości. Gdyby Grupa zaprezentowała przyszłe korzyści w postaci zwolnienia z zapłaty podatku dochodowego poprzez utworzenie aktywa z tytułu podatku odroczonego, to zysk netto zwiększyłby się o 5,8 miliona PLN na dzień 30 czerwca 2010. Kwota aktywa zwiększałaby się wraz z ponoszonymi kosztami kwalifikowanymi do docelowej wartości zwolnienia z zapłaty podatku w wysokości około 7 milionów PLN.

Zarząd Spółki uważa, że spełnienie tylko warunków z zezwolenia jest niewystarczającą przesłanką dla rozpoznania znaczącego przychodu w jednym roku. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że korzyści z działalności w specjalnej strefie ekonomicznej, w tym korzyści podatkowe, powinny być rozpoznawane w sprawozdaniu finansowym w momencie ich faktycznego osiągnięcia poprzez operowanie obiektem o maksymalnej wydajności, a nie jednorazowo w fazie dokonywania nakładów inwestycyjnych jeszcze przed uruchomieniem obiektu.

21. Rezerwy

	30.06.2010	30.06.2009
Rezerwy długoterminowe		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	456	432
- rezerwa na rekultywację	555	594
Razem rezerwy długoterminowe	1 011	1 026

Rezerwy krótkoterminowe

- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41	82
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	797	569
Razem rezerwy krótkoterminowe	838	651

Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

Stan rezerw na początek okresu	1 681	1 759
- utworzenie rezerw	383	229
- rozwiązanie rezerw	(215)	(177)
- wykorzystanie rezerw	-	(134)
Stan rezerw na koniec okresu	1 849	1 677

22. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**30.06.2010**

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem 323 007 tys. zł, w tym:

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	18 365	PLN	2 471	PLN	WIBOR 1M plus marża banku	5,34%	czerwiec 2012

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco Spółki;
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym i rachunkiem obsługi zadłużenia w BRE Bank S.A.;
- umowa przelewu praw Interpep EC Zakrzów Sp. z o.o. Sp. K. z tytułu umowy UDEiC zawartej z POLAR S.A. oraz umów ubezpieczenia;

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- umowa przelewu praw Kredytobiorcy (dotycząca inwestycji Polar) z kontraktów, polis i innych umów;
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych (maszyn i urządzeń) do kwoty 35.000 tys. PLN;
- hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości Polar S.A. do dnia nabycia nieruchomości od Polar S.A. przez Kredytobiorcę do kwoty 17.332 tys. PLN.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
PEKAO S.A.	Warszawa	4 906	PLN	2 208	PLN	WIBOR 1M plus marża banku	5,34%	sierpień 2015

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy;
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem Kredytobiorcy i Energopep Sp. z o.o. EC Jeziorna Sp. K.;
- przelew wierzytelności z umów na dostawy ciepła i energii zawartych pomiędzy Energopep Sp. z o.o. EC Jeziorna Sp. K. a: Metsa Tissue S.A., Ecotex Polska Sp. z o.o., Konstans Sp. z o.o.;
- umowa przelewu praw z umowy ubezpieczenia na łączną sumę ubezpieczenia 60.000 tys. PLN;
- umowa przelewu wierzytelności Polish Energy Partners S.A. w stosunku do ENERGOPEP Sp. z o.o. EC Jeziorna Sp. K. z tytułu Umowy Dzierżawy 13.552 tys. PLN;
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych Kredytobiorcy, służących do wytwarzania i dostaw energii elektrycznej i ciepłej w EC Jeziorna o wartości 1.006 tys. PLN;
- hipoteka umowna zwykła na nieruchomości Kredytobiorcy położonej w Konstancinie Jeziornej składającej się z gruntu będącego w użytkowaniu wieczystym oraz budynków przemysłowych wchodzących w skład EC Jeziorna w kwocie 4.906 tys. PLN;
- oświadczenie PEP S.A. o poddaniu się egzekucji ważne do dnia 16.08.2015 r. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy zastawionych.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	104 198	EUR	240 708	58 061	- stopa podstawowa EURIBOR 1M plus marża banku	5,10%	spłaty ratalne, ostatnia rata 20.11.2017

Zabezpieczenia:

- hipoteka kaucyjna do kwoty 90.000 tys. EUR na rzecz BRE Bank S.A, a w części hipoteki kaucyjnej do kwoty najwyższej 45.000 tys. EUR na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A., ustanowiona na użytkowaniu wieczystym gruntu i własności budynków i budowli należących do Kredytobiorcy (Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Sp. k.) dla której prowadzona jest KW nr BY1S/00045050/5 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Świeciu;
- hipoteka kaucyjna do kwoty 7.200 tys. EUR na ww. nieruchomości Kredytobiorcy na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A.; hipoteka została ustanowiona w związku z Transzą Tytan, Transzą Modernizacje oraz Dodatkową Transzą Tytan/Modernizacje;

-
- hipoteka kaucyjna do kwoty 60.000 tys. EUR na ww. nieruchomości Kredytobiorcy na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju; hipoteka została ustanowiona w związku z Transzą Tytan, Transzą Modernizację oraz Dodatkową Transzą Tytan/Modernizację;
 - hipoteka kaucyjna do kwoty 16.500 tys. EUR na rzecz BRE Bank S.A.; hipoteka została ustanowiona w związku z Transzą Jupiter;
 - umowa przewłaszczenia środków trwałych należących do Kredytobiorcy na rzecz BRE;
 - umowa zastawu rejestrowego między PEP S.A. i BRE Bank S.A. na prawach z Umowy Rachunku Bankowego do kwoty 105.000 tys. EUR;
 - umowa zastawu rejestrowego między PEP S.A. i BRE Bank S.A. na prawach z Umowy Rachunku Bankowego do kwoty 67.200 tys. EUR;
 - umowa zastawu rejestrowego między Kredytobiorcą i BRE Bank S.A., na prawach z Umowy Rachunku Bankowego do kwoty 105.000 tys. EUR;
 - umowa zastawu rejestrowego między Kredytobiorcą i BRE Bank S.A., na prawach z Umowy Rachunku Bankowego do kwoty 216.400 tys. EUR;
 - umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących PEP S.A. jako komandytariuszowi Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Sp. K. wraz z przelewem - do kwoty 105.000 tys. EUR;
 - umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących PEP S.A. jako komandytariuszowi Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Sp. K. wraz z przelewem - do kwoty 67.200 tys. EUR;
 - umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących Saturn Management Sp. z o.o. jako komplementariuszowi Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Sp. K. wraz z przelewem - do kwoty 105.000 tys. EUR;
 - umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących Saturn Management Sp. z o.o. jako komplementariuszowi Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Sp. K. wraz z przelewem - do kwoty 67.200 tys. EUR;
 - umowa zastawu rejestrowego na udziałach w spółce Saturn Management Sp. z o.o. między PEP S.A. a BRE Bank S.A. wraz z przelewem praw przysługujących PEP S.A. - do kwoty 105.000 tys. EUR;
 - umowa zastawu rejestrowego na udziałach w spółce Saturn Management Sp. z o.o. między PEP S.A. a BRE Bank S.A. wraz z przelewem praw przysługujących PEP S.A. - do kwoty 67.200 tys. EUR;
 - umowa zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa Kredytobiorcy, na rzecz BRE Bank S.A. - do kwoty 105.000 tys. EUR;
 - umowa zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa Kredytobiorcy, na rzecz BRE Bank S.A. - do kwoty 67.200 tys. EUR;
 - umowa cesji praw z Umowy z Mondi Świecie S.A., Umowy Budowlanej i Umów z Istotnymi Wykonawcami oraz praw z Umów Ubezpieczeń do maksymalnej kwoty wierzytelności przysługującej bankom z tytułu Umowy Kredytowej;
 - umowa między PEP S.A. a BRE Bank S.A. dotycząca przelewu na zabezpieczenie, obejmująca wszystkie obecne i przyszłe wierzytelności w stosunku do Mondi Świecie S.A. do maksymalnej kwoty 90.000 tys. EUR;
 - umowa wsparcia projektu zawarta pomiędzy: BRE Bank S.A., Wspólnikami (Saturn Management Sp. z o.o., PEP S.A.) oraz Kredytobiorcą;
 - umowa podporządkowania zawarta pomiędzy: BRE Bank S.A., Wspólnikami (Saturn Management Sp. z o.o., PEP S.A.) oraz Kredytobiorcą;
 - umowa przelewu praw Kredytobiorcy z gwarancji należytego wykonania i gwarancji rękojmi wynikająca z warunków Umowy Budowlanej na rzecz BRE Bank S.A.;
 - umowa poręczenia spłaty zobowiązań Kredytobiorcy wobec BRE Bank S.A. przez Mondi Świecie S.A. do wysokości będącej niższą z kwot: kwoty stanowiącej równowartość trzymiesięcznych kosztów obsługi zadłużenia oraz kwoty 3.000 tys. PLN do dnia 20 grudnia 2016 r.;
 - pełnomocnictwo dla BRE Bank S.A. do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy prowadzonymi przez BRE BANK S.A.;
 - zobowiązanie Kredytobiorcy w umowie kredytowej do utworzenia i utrzymywania tzw. Rezerwy Obsługi Długu na rachunku w Banku PEKAO S.A.; rezerwa została utworzona w wysokości 5.250 tys. EUR ze środków pierwszego uruchomienia Transzy Tytan, a konieczność jej utrzymywania oraz jej wysokość zależy od osiągniętej przez Mondi Świecie
-

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

wysokości wskaźnika wyrażającego stosunek kwoty długu netto do wypracowanej w danym okresie EBITDA; maksymalna kwota rezerwy może wynieść 7.300 tys. EUR;

- oświadczenia Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji z tytułu umowy kredytowej wraz ze zmianami;

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	21 600	EUR	67 373	16 251	- stopa podstawowa EURIBOR 1M plus marża banku	4,40%	spłaty ratalne, ostatnia rata 31.12.2021

Zabezpieczenia:

- hipoteka kaucyjna na nieruchomości objętej KW NR 26887 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wejherowie Zamiejskowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Pucku, na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. do kwoty 8.538,8 tys. EUR;
- hipoteki kaucyjne każda do kwoty 4.269,4 tys. EUR na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. na nieruchomościach objętych księgami wieczystymi NR 7828, 256, 4142, 1324, 5631, 36968 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Wejherowie Zamiejskowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Pucku;
- hipoteka łączna kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A., do kwoty 8.538,8 tys. EUR, na nieruchomościach DIPOL sp. z o.o., objętych księgami wieczystymi NR 40971 i 40201, prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Wejherowie Zamiejskowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Pucku;
- oświadczenie Dipol sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji do wysokości 33.525 tys. EUR, ważne do 31.12.2023r.;
- zastaw rejestrowy na składnikach majątkowych DIPOL sp. z o.o. do kwoty 33.525 tys. EUR;
- zastaw rejestrowy na udziałach PEP S.A. w DIPOL sp. z o.o., pomiędzy PEP S.A. jako zastawcy i Raiffeisen Bank Polska S.A. jako zastawnika, do kwoty 33 525 tys. EUR;
- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunków bankowych Kredytobiorcy, prowadzonych przez Raiffeisen Bank Polska S.A. wraz z pełnomocnictwami do tych rachunków na rzecz banku, do kwoty 33.525 tys. EUR;
- umowa przelewu wierzytelności Kredytobiorcy z umów ubezpieczenia na rzecz banku;
- umowa gwarancji podpisana przez PEP S.A. z bankiem, w której PEP S.A. gwarantuje: uzupełnienie niedoboru środków - do kwoty 1.350 tys. EUR, uzupełnienie niedoboru na rachunku rezerwy celowej - do kwoty 5.900 tys. PLN oraz zwrot dotacji udzielonej Kredytobiorcy przez EkoFundusz, jeśli takiego zwrotu zażąda;
- blokada środków na rachunku tzw. rezerwy celowej prowadzonej w banku, na której powinna się znajdować kwota równa minimum trzem ratom spłaty kredytu wraz z odsetkami za trzy okresy odsetkowe.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE BANK S.A.	Warszawa	9 000	PLN	4 069	PLN	WIBOR 1M plus marża banku	5,55%	spłaty ratalne, ostatnia rata 26.02.2015

Zabezpieczenia:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- hipoteka zwykła na nieruchomości Kredytobiorcy położonej w Wałbrzychu w kwocie 9.000 tys. PLN na zabezpieczenie spłaty kredytu i hipoteka kaucyjna w kwocie 1.500 tys. PLN na zabezpieczenie spłaty odsetek od kredytu;
- umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach PEP S.A. w Kredytobiorcy wraz z pełnomocnictwem dla banku do kwoty 10.500 tys. PLN;
- umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach PP-U i P Comax Sp. z o.o. w Kredytobiorcy wraz z pełnomocnictwem dla banku do kwoty 10.500 tys. PLN;
- umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach Mercury Energia Sp. z o.o. w Kredytobiorcy wraz z pełnomocnictwem dla banku do kwoty 10.500 tys. PLN;
- umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Kredytobiorcy 13.500 tys. PLN;
- przelew wierzytelności i praw z umów ubezpieczenia i dokumentów projektu, obejmujący wszystkie aktualne i przyszłe umowy zawarte przez Kredytobiorcę;
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych Kredytobiorcy otwartych w banku;
- umowa wsparcia projektu zawarta pomiędzy: BRE Bankiem S.A., Wspólnikami (PP-UiP Comax sp. z o.o., PEP S.A.) oraz Kredytobiorcą - Mercury Energia Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp. k.;
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 13.500 tys. PLN, ważne do dnia 31.12.2018r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	4 500	PLN	4 018	PLN	- stopa podstawowa WIBOR 1M plus marża banku	7,04%	spłaty ratalne, ostatnia rata 31.12.2019

Zabezpieczenia:

- zastaw rejestrowy na udziałach PEP S.A. w Kredytobiorcy;
- zastaw rejestrowy na składnikach majątku Kredytobiorcy znajdujących się w Sępolnie Krajeńskim, do kwoty 14.250 tys. PLN;
- warunkowa umowa przelewu praw i przejęcia zobowiązań Kredytobiorcy z tytułu umowy najmu nieruchomości przez Bank;
- przelew wierzytelności z Umowy ubezpieczenia Nieruchomości i Prac;
- przelew wierzytelności Kredytobiorcy z tytułu zawartej umowy sprzedaży peletu przez Kredytobiorcę z DALKIA ŁÓDŹ S.A.;
- Umowa poręczenia PEP S.A. spłaty wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy wynikających z tytułu zawartej umowy kredytu;
- pełnomocnictwo udzielone Raiffeisen Bank Polska S.A. przez Kredytobiorcę do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w banku;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 14.250 tys. zł z terminem ważności do dnia 31.12.2022r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
WFOŚiGW	Warszawa	3 000	PLN	2 160	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli określonej przez RPP	2,67%	spłaty raty kwartalnie, ostatnia rata 30.11.2015

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

Zabezpieczenia:

- gwarancja spłaty pożyczki do kwoty 3 600 000 PLN wystawiona na zlecenie Polish Energy Partners S.A. przez BRE Bank S.A.; zadłużenie z tytułu wystawionej gwarancji zmniejsza się wraz ze spłatą pożyczki zgodnie z umową;

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	11 810	PLN	0	PLN	WIBOR 1M plus marża banku	n/d	spłata w ratach miesięcznych, ostatnia rata 20.12.2018

Zabezpieczenia:

- hipoteka kaucyjna na rzecz banku z najwyższym pierwszeństwem do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 23.620 tys. PLN na nieruchomości Kredytobiorcy znajdującej się w Ząbkowicach Śląskich dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW 64864 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Ząbkowicach Śląskich;
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w kapitale zakładowym Kredytobiorcy o łącznej wartości nominalnej równej 50 tys. PLN do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy na tych udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 23.620 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji PEP jako współnika z wszystkich udziałów posiadanych w Kredytobiorcy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na zbiorze rzeczy ruchomych Kredytobiorcy – wszelkich ruchomościach i zapasach, na prawach tzw. własności intelektualnej, prawach z tytułu zawartych polis ubezpieczeniowych oraz prawach wynikających z prowadzenia rachunków bankowych przez Kredytobiorcę w Banku do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy na środkach pieniężnych Kredytobiorcy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 23.620 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji Kredytobiorcy z tytułu ww. umów zastawu rejestrowego i finansowego na zbiorze rzeczy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;
- przelew wierzytelności z istniejących dokumentów projektu na który został udzielony Kredytobiorcy kredyt przez bank - umowa sprzedaży produktów oraz przyszłych umów projektu tj. umów sprzedaży produktów umów na linię produkcyjną, umów ubezpieczenia, gwarancji wykonania;
- podporządkowanie wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Kredytobiorcy przez PEP w stosunku do wierzytelności Banku z tytułu udzielonego kredytu;
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego kredytu udzielone przez PEP do kwoty 24.262 tys. PLN wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji poręczyciela do najwyższej kwoty równej kwocie poręczenia;
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do najwyższej kwoty wynoszącej 23.620 tys. PLN;

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	168 493	PLN	0	PLN	WIBOR 3M plus marża banku	n/d	spłata w ratach kwartalnych, do 31.12.2026

Zabezpieczenia:

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez Polish Energy Partners S.A. (PEP) na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON kredytu długoterminowego przez Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBP), DNB NORD POLSKA S.A. (DNB NORD), PKO BP S.A. (PKO), BANK ZACHODNI WBK S.A. (BZ WBK) do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 82.993 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 71.815,8 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 58.758,4 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 39.172,3 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON kredytu długoterminowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 82.993 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 39.172,3 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 58.758,4 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 71.815,8 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON kredytu długoterminowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON kredytu długoterminowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie udzielonego AMON kredytu długoterminowego przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez RBP kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 82.993 tys. PLN;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty

-
- wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez BZ WBK kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 58.758,4 tys. PLN;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez DNB NORD kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 39.172,3 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez PKO kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 71.815,8 tys. PLN;
 - zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie udzielonego AMON kredytu długoterminowego przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez RBP kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 82.993 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez PKO kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 71.815,8 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez DNB NORD kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 39.172,3 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez BZ WBK kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 58.758,4 tys. PLN;
 - przelew praw i przejęcie zobowiązań z niezbędnych do realizacji projektu istniejących oraz przyszłych umów dzierżawy nieruchomości zawartych przez AMON, na zabezpieczenie udzielonego AMON przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD kredytu długoterminowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie tzw. przypadku naruszenia (lista możliwych przypadków znajduje się w umowie kredytowej); cesjonariuszem jako agent zabezpieczenia jest RBP;
 - przelew praw z umów na dostawę turbin oraz serwisową, zawartych z VESTAS POLAND Sp. z o.o. (VESTAS) przez AMON na rzecz RBP na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD kredytu długoterminowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z istniejących oraz przyszłych umów projektu zawartych przez AMON na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez ww. banki kredytu długoterminowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z istniejących oraz przyszłych umów projektu zawartych przez TALIA na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez ww. banki kredytu długoterminowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez RBP kredytu długoterminowego, do kwoty 102.695,4 tys. PLN;
-

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez PKO kredytu długoterminowego, do kwoty 88.864,8 tys. PLN;
- poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez BZ WBK kredytu długoterminowego, do kwoty 72.707,6 tys. PLN;
- poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez DNB NORD kredytu długoterminowego, do kwoty 48.471,7 tys. PLN;
- umowa wsparcia przez PEP dotycząca pokrycia przekroczonych ponad budżet kosztów projektu realizowanego przez AMON, kwota ta nie będzie jednak wyższa niż 10 % ww. kosztów projektu;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON przez RBP do kwoty najwyższej równej 82.993 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON przez PKO do kwoty najwyższej równej 71.815,8 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON przez BZ WBK do kwoty najwyższej równej 58.758,4 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego AMON przez DNB NORD do kwoty najwyższej równej 39.172,3 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- Podporządkowanie wierzytelności PEP wobec AMON wierzytelnościom RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD wobec AMON z tytułu kredytu długoterminowego.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	40 000	PLN	0	PLN	WIBOR 3M plus marża banku	n/d	spłata jednorazowa do 30.06.2012

Zabezpieczenia:

- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez Polish Energy Partners S.A. (PEP) na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON kredytu pomostowego przez Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBP), DNB NORD POLSKA S.A. (DNB NORD), PKO BP S.A. (PKO), BANK ZACHODNI WBK S.A. (BZ WBK) do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.702,4 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 17.049 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.949,2 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 9.299,4 tys. PLN;

-
- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON kredytu pomostowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.702,4 tys. PLN;
 - zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 9.299,4 tys. PLN;
 - zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.949,2 tys. PLN;
 - zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 17.049 tys. PLN;
 - Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON kredytu pomostowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON kredytu pomostowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie udzielonego AMON kredytu pomostowego przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez RBP kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.702,4 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez BZ WBK kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.949,2 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez DNB NORD kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 9.299,4 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez PKO kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 17.049 tys. PLN;
 - zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie udzielonego AMON kredytu pomostowego przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez RBP kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.702,4 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty

-
- wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez PKO kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 17.049 tys. PLN;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez DNB NORD kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 9.299,4 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez BZ WBK kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.949,2 tys. PLN;
 - przelew praw i przejęcie zobowiązań z niezbędnych do realizacji projektu istniejących oraz przyszłych umów dzierżawy nieruchomości zawartych przez AMON, na zabezpieczenie udzielonego AMON przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD kredytu pomostowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym jakim jest wystąpienie tzw. przypadku naruszenia (lista możliwych przypadków znajduje się w umowie kredytowej); cesjonariuszem jako agent zabezpieczenia jest RBP;
 - przelew praw z umów na dostawę turbin oraz serwisową, zawartych z VESTAS przez AMON na rzecz RBP na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD kredytu pomostowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z umów projektu zawartych przez AMON na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez ww. banki kredytu pomostowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z umów projektu zawartych przez TALIA na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu udzielonego AMON przez ww. banki kredytu pomostowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez RBP kredytu pomostowego, do kwoty 102.695,4 tys. PLN;
 - poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez PKO kredytu pomostowego, do kwoty 88.864,8 tys. PLN;
 - poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez BZ WBK kredytu pomostowego, do kwoty 72.707,6 tys. PLN;
 - poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez DNB NORD kredytu pomostowego, do kwoty 48.471,7 tys. PLN;
 - poręczenie przez PEP spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez RBP kredytu pomostowego, do kwoty 14.448,4 tys. PLN;
 - poręczenie przez PEP spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez PKO kredytu pomostowego, do kwoty 12.502,6 tys. PLN;
 - poręczenie przez PEP spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez DNB NORD kredytu pomostowego, do kwoty 6.819,6 tys. PLN;
 - poręczenie przez PEP spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego AMON przez BZ WBK kredytu pomostowego, do kwoty 10.229,4 tys. PLN;
 - umowa wsparcia przez PEP dotycząca pokrycia przekroczonych ponad budżet kosztów projektu realizowanego przez AMON, kwota ta nie będzie jednak wyższa niż 10 % ww. kosztów projektu;
-

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON przez RBP do kwoty najwyższej równej 19.702,4 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON przez PKO do kwoty najwyższej równej 17.049 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON przez BZ WBK do kwoty najwyższej równej 13.949,2 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu pomostowego udzielonego AMON przez DNB NORD do kwoty najwyższej równej 9.299,4 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- Podporządkowanie wierzytelności PEP wobec AMON wierzytelnościom RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD wobec AMON z tytułu kredytu pomostowego.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	111 627	PLN	0	PLN	WIBOR 3M plus marża banku	n/d	spłata w ratach kwartalnych, do 31.03.2027

Zabezpieczenia:

- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez Polish Energy Partners S.A. (PEP) na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA kredytu długoterminowego przez Raiffesien Bank Polska S.A. (RBP), DNB NORD POLSKA S.A. (DNB NORD), PKO BP S.A. (PKO), BANK ZACHODNI WBK S.A. (BZ WBK) do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 54.983 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 47.578,1 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.927,6 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 25.951,7 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA kredytu długoterminowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 54.983 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 25.951,7 tys. PLN;

-
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.927,6 tys. PLN;
 - zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 47.578,1 tys. PLN;
 - Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA kredytu długoterminowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA kredytu długoterminowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie udzielonego TALIA kredytu długoterminowego przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez RBP kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 54.983 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez BZ WBK kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.927,6 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez DNB NORD kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 25.951,7 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez PKO kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 47.578,1 tys. PLN;
 - zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie udzielonego TALIA kredytu długoterminowego przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez RBP kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 54.983 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez PKO kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 47.578,1 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez DNB NORD kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 25.951,7 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez BZ WBK kredytu długoterminowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.927,6 tys. PLN;
-

-
- przelew praw i przejęcie zobowiązań z niezbędnych do realizacji projektu istniejących oraz przyszłych umów dzierżawy nieruchomości zawartych przez TALIA, na zabezpieczenie udzielonego TALIA przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD kredytu długoterminowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie tzw. przypadku naruszenia (lista możliwych przypadków znajduje się w umowie kredytowej); cesjonariuszem jako agent zabezpieczenia jest RBP
 - przelew praw z umów na dostawę turbin oraz serwisową, zawartych z VESTAS POLAND Sp. z o.o. (VESTAS) przez TALIA na rzecz RBP na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD kredytu długoterminowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia
 - przelew praw z istniejących oraz przyszłych umów projektu zawartych przez TALIA na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez ww. banki kredytu długoterminowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia
 - przelew praw z istniejących oraz przyszłych umów projektu zawartych przez AMON na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez ww. banki kredytu długoterminowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez RBP kredytu długoterminowego, do kwoty 74.685,5 tys. PLN;
 - poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez PKO kredytu długoterminowego, do kwoty 64.627,1 tys. PLN;
 - poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez BZ WBK kredytu długoterminowego, do kwoty 52.876,7 tys. PLN;
 - poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez DNB NORD kredytu długoterminowego, do kwoty 35.251,2 tys. PLN;
 - umowa wsparcia przez PEP dotycząca pokrycia przekroczonych ponad budżet kosztów projektu realizowanego przez TALIA, kwota ta nie będzie jednak wyższa niż 10 % ww. kosztów projektu;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA przez RBP do kwoty najwyższej równej 54.983 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA przez PKO do kwoty najwyższej równej 47.578,1 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA przez BZ WBK do kwoty najwyższej równej 38.927,6 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu długoterminowego udzielonego TALIA przez DNB NORD do kwoty najwyższej równej 25.951,7 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - Podporządkowanie wierzytelności PEP wobec TALIA wierzytelnościom RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD wobec TALIA z tytułu kredytu długoterminowego.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	40 000	PLN	0	PLN	WIBOR 3M plus marża banku	n/d	spłata jednorazowa do 30.06.2012

Zabezpieczenia:

- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez Polish Energy Partners S.A. (PEP) na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA kredytu pomostowego przez Raiffesien Bank Polska S.A. (RBP), DNB NORD POLSKA S.A. (DNB NORD), PKO BP S.A. (PKO), BANK ZACHODNI WBK S.A. (BZ WBK) do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.702,4 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 17.049 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.949,2 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 9.299,4 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA kredytu pomostowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.702,4 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 9.299,4 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.949,2 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 17.049 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA kredytu pomostowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA kredytu pomostowego przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie udzielonego TALIA kredytu pomostowego

- przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez RBP kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.702,4 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez BZ WBK kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.949,2 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez DNB NORD kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 9.299,4 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez PKO kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 17.049 tys. PLN;
 - zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie udzielonego TALIA kredytu pomostowego przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez RBP kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.702,4 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez PKO kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 17.049 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez DNB NORD kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 9.299,4 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez BZ WBK kredytu pomostowego do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.949,2 tys. PLN;
 - przelew praw i przejęcie zobowiązań z niezbędnych do realizacji projektu istniejących oraz przyszłych umów dzierżawy nieruchomości zawartych przez TALIA, na zabezpieczenie udzielonego TALIA przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD kredytu pomostowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym jakim jest wystąpienie tzw. przypadku naruszenia (lista możliwych przypadków znajduje się w umowie kredytowej); cesjonariuszem jako agent zabezpieczenia jest RBP;
 - przelew praw z umów na dostawę turbin oraz serwisową, zawartych z VESTAS przez TALIA na rzecz RBP na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD kredytu pomostowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z umów projektu zawartych przez TALIA na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez ww. banki kredytu pomostowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z umów projektu zawartych przez AMON na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu udzielonego TALIA przez ww. banki kredytu pomostowego; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;

-
- poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez RBP kredytu pomostowego, do kwoty 74.685,5 tys. PLN;
 - poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez PKO kredytu pomostowego, do kwoty 64.627,1 tys. PLN;
 - poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez BZ WBK kredytu pomostowego, do kwoty 52.876,7 tys. PLN;
 - poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez DNB NORD kredytu pomostowego, do kwoty 35.251,2 tys. PLN;
 - poręczenie przez PEP spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez RBP kredytu pomostowego, do kwoty 14.448,4 tys. PLN;
 - poręczenie przez PEP spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez PKO kredytu pomostowego, do kwoty 12.502,6 tys. PLN;
 - poręczenie przez PEP spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez DNB NORD kredytu pomostowego, do kwoty 6.819,6 tys. PLN;
 - poręczenie przez PEP spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu udzielonego TALIA przez BZ WBK kredytu pomostowego, do kwoty 10.229,4 tys. PLN;
 - umowa wsparcia przez PEP dotycząca pokrycia przekroczonych ponad budżet kosztów projektu realizowanego przez TALIA, kwota ta nie będzie jednak wyższa niż 10 % ww. kosztów projektu;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA przez RBP do kwoty najwyższej równej 19.702,4 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA przez PKO do kwoty najwyższej równej 17.049 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA przez BZ WBK do kwoty najwyższej równej 13.949,2 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu kredytu pomostowego udzielonego TALIA przez DNB NORD do kwoty najwyższej równej 9.299,4 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - Podporządkowanie wierzytelności PEP wobec TALIA wierzytelnościom RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD wobec TALIA z tytułu kredytu pomostowego.

31.12.2009

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem 339 501 tys. zł, w tym:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	18 365	PLN	3 732	PLN	WIBOR 1M plus marża banku	5,67%	czerwiec 2012

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco Spółki;
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym i rachunkiem obsługi zadłużenia w BRE Bank S.A.;
- umowa przelewu praw Interpep EC Zakrzów Sp. z o.o. Sp. K. z tytułu umowy UDEiC zawartej z POLAR S.A. oraz umów ubezpieczenia;
- umowa przelewu praw Kredytobiorcy (dotycząca inwestycji Polar) z kontraktów, polis i innych umów;
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych (maszyn i urządzeń) do kwoty 35.000 tys. PLN;
- hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości Polar S.A. do dnia nabycia nieruchomości od Polar S.A. przez Kredytobiorcę do kwoty 17.332 tys. PLN.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
PEKAO S.A.	Warszawa	4 906	PLN	2 473	PLN	WIBOR 1M plus marża banku	5,84%	sierpień 2015

Zabezpieczenia:

- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy;
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem Kredytobiorcy i Energopep Sp. z o.o. EC Jeziorna Sp. K.;
- przelew wierzytelności z umów na dostawy ciepła i energii zawartych pomiędzy Energopep Sp. z o.o. EC Jeziorna Sp. K. a: Metsa Tissue S.A., Ecotex Polska Sp. z o.o., Konstans Sp. z o.o.;
- umowa przelewu praw z umowy ubezpieczenia na łączną sumę ubezpieczenia 60.000 tys. PLN;
- umowa przelewu wierzytelności Polish Energy Partners S.A. w stosunku do ENERGOPEP Sp. z o.o. EC Jeziorna Sp. K. z tytułu Umowy Dzierżawy 13.552 tys. PLN;
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych Kredytobiorcy, służących do wytwarzania i dostaw energii elektrycznej i ciepłej w EC Jeziorna o wartości 1.006 tys. PLN;
- hipoteka umowna zwykła na nieruchomości Kredytobiorcy położonej w Konstancinie Jeziornej składającej się z gruntu będącego w użytkowaniu wieczystym oraz budynków przemysłowych wchodzących w skład EC Jeziorna w kwocie 4.906 tys. PLN;
- oświadczenie PEP S.A. o poddaniu się egzekucji ważne do dnia 16.08.2015 r. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy zastawionych.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	108 200	EUR	252 881	61 555	WIBOR 1M plus marża banku	5,67%	czerwiec 2012

Zabezpieczenia:

- hipoteka kaucyjna do kwoty 90.000 tys. EUR na rzecz BRE Bank S.A, a w części hipoteki kaucyjnej do kwoty najwyższej 45.000 tys. EUR na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A., ustanowiona na użytkowaniu wieczystym gruntu i własności budynków i budowli należących do Kredytobiorcy (Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Sp. k.) dla której prowadzona jest KW nr BY1S/00045050/5 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Świeciu;
- hipoteka kaucyjna do kwoty 7.200 tys. EUR na ww. nieruchomości Kredytobiorcy na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A.; hipoteka została ustanowiona w związku z Transzą Tytan, Transzą Modernizacje oraz Dodatkową Transzą Tytan/Modernizacje;
- hipoteka kaucyjna do kwoty 60.000 tys. EUR na ww. nieruchomości Kredytobiorcy na rzecz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju; hipoteka została ustanowiona w związku z Transzą Tytan, Transzą Modernizacje oraz Dodatkową Transzą Tytan/Modernizacje;
- hipoteka kaucyjna do kwoty 16.500 tys. EUR na rzecz BRE Bank S.A.; hipoteka została ustanowiona w związku z Transzą Jupiter;
- umowa przewłaszczenia środków trwałych należących do Kredytobiorcy na rzecz BRE;
- umowa zastawu rejestrowego między PEP S.A. i BRE Bank S.A. na prawach z Umowy Rachunku Bankowego do kwoty 105.000 tys. EUR;
- umowa zastawu rejestrowego między PEP S.A. i BRE Bank S.A. na prawach z Umowy Rachunku Bankowego do kwoty 67.200 tys. EUR;
- umowa zastawu rejestrowego między Kredytobiorcą i BRE Bank S.A., na prawach z Umowy Rachunku Bankowego do kwoty 105.000 tys. EUR;
- umowa zastawu rejestrowego między Kredytobiorcą i BRE Bank S.A., na prawach z Umowy Rachunku Bankowego do kwoty 216.400 tys. EUR;
- umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących PEP S.A. jako komandytariuszowi Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Sp. K. wraz z przelewem - do kwoty 105.000 tys. EUR;
- umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących PEP S.A. jako komandytariuszowi Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Sp. K. wraz z przelewem - do kwoty 67.200 tys. EUR;
- umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących Saturn Management Sp. z o.o. jako komplementariuszowi Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Sp. K. wraz z przelewem - do kwoty 105.000 tys. EUR;
- umowa zastawu rejestrowego na prawach przysługujących Saturn Management Sp. z o.o. jako komplementariuszowi Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Sp. K. wraz z przelewem - do kwoty 67.200 tys. EUR;
- umowa zastawu rejestrowego na udziałach w spółce Saturn Management Sp. z o.o. między PEP S.A. a BRE Bank S.A. wraz z przelewem praw przysługujących PEP S.A. - do kwoty 105.000 tys. EUR;
- umowa zastawu rejestrowego na udziałach w spółce Saturn Management Sp. z o.o. między PEP S.A. a BRE Bank S.A. wraz z przelewem praw przysługujących PEP S.A. - do kwoty 67.200 tys. EUR;
- umowa zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa Kredytobiorcy, na rzecz BRE Bank S.A. - do kwoty 105.000 tys. EUR;
- umowa zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa Kredytobiorcy, na rzecz BRE Bank S.A. - do kwoty 67.200 tys. EUR;

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- umowa cesji praw z Umowy z Mondi Świecie S.A., Umowy Budowlanej i Umów z Istotnymi Wykonawcami oraz praw z Umów Ubezpieczeń do maksymalnej kwoty wierzytelności przysługującej bankom z tytułu Umowy Kredytowej;
- umowa między PEP S.A. a BRE Bank S.A. dotycząca przelewu na zabezpieczenie, obejmująca wszystkie obecne i przyszłe wierzytelności w stosunku do Mondi Świecie S.A. do maksymalnej kwoty 90.000 tys. EUR;
- umowa wsparcia projektu zawarta pomiędzy: BRE Bank S.A., Wspólnikami (Saturn Management Sp. z o.o., PEP S.A.) oraz Kredytobiorcą;
- umowa podporządkowania zawarta pomiędzy: BRE Bank S.A., Wspólnikami (Saturn Management Sp. z o.o., PEP S.A.) oraz Kredytobiorcą;
- umowa przelewu praw Kredytobiorcy z gwarancji należytego wykonania i gwarancji rękojmi wynikająca z warunków Umowy Budowlanej na rzecz BRE Bank S.A.;
- umowa poręczenia spłaty zobowiązań Kredytobiorcy wobec BRE Bank S.A. przez Mondi Świecie S.A. do wysokości będącej niższą z kwot: kwoty stanowiącej równowartość trzymiesięcznych kosztów obsługi zadłużenia oraz kwoty 3.000 tys. PLN do dnia 20 grudnia 2016 r.;
- pełnomocnictwo dla BRE Bank S.A. do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy prowadzonymi przez BRE BANK S.A.;
- zobowiązanie Kredytobiorcy w umowie kredytowej do utworzenia i utrzymywania tzw. Rezerwy Obsługi Długu na rachunku w Banku PEKAO S.A.; rezerwa została utworzona w wysokości 5.250 tys. EUR ze środków pierwszego uruchomienia Transzy Tytan, a konieczność jej utrzymywania oraz jej wysokość zależy od osiągniętej przez Mondi Świecie wysokości wskaźnika wyrażającego stosunek kwoty długu netto do wypracowanej w danym okresie EBITDA; maksymalna kwota rezerwy może wynieść 7.300 tys. EUR;
- oświadczenia Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji z tytułu umowy kredytowej wraz ze zmianami;

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
WFOŚIGW	Warszawa	3 000	PLN	2 315	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli określanej przez RPP	3,76%	spłaty raty kwartalnie, ostatnia rata 30.11.2015

Zabezpieczenia:

- gwarancja spłaty pożyczki do kwoty 3 600 000 PLN wystawiona na zlecenie Polish Energy Partners S.A. przez BRE Bank S.A.; zadłużenie z tytułu wystawionej gwarancji zmniejsza się wraz ze spłatą pożyczki zgodnie z umową;

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	21 600	EUR	69 313	16 872	- stopa podstawowa EURIBOR 1M plus marża banku	4,16%	spłaty ratalne, ostatnia rata 31.12.2021

Zabezpieczenia:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- hipoteka kaucyjna na nieruchomości objętej KW NR 26887 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wejherowie Zamiejskowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Pucku, na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. do kwoty 8.538,8 tys. EUR;
- hipoteki kaucyjne każda do kwoty 4.269,4 tys. EUR na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. na nieruchomościach objętych księgami wieczystymi NR 7828, 256, 4142, 1324, 5631, 36968 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Wejherowie Zamiejskowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Pucku;
- hipoteka łączna kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A., do kwoty 8.538,8 tys. EUR, na nieruchomościach DIPOL sp. z o.o., objętych księgami wieczystymi NR 40971 i 40201, prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Wejherowie Zamiejskowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Pucku;
- oświadczenie Dipol sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji do wysokości 33.525 tys. EUR, ważne do 31.12.2023r.;
- zastaw rejestrowy na składnikach majątkowych DIPOL sp. z o.o. do kwoty 33.525 tys. EUR;
- zastaw rejestrowy na udziałach PEP S.A. w DIPOL sp. z o.o., pomiędzy PEP S.A. jako zastawcy i Raiffeisen Bank Polska S.A. jako zastawnika, do kwoty 33 525 tys. EUR;
- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunków bankowych Kredytobiorcy, prowadzonych przez Raiffeisen Bank Polska S.A. wraz z pełnomocnictwami do tych rachunków na rzecz banku, do kwoty 33.525 tys. EUR;
- umowa przelewu wierzytelności Kredytobiorcy z umów ubezpieczenia na rzecz banku;
- umowa przelewu wierzytelności Kredytobiorcy z umów projektu na rzecz banku;
- umowa gwarancji podpisana przez PEP S.A. z bankiem, w której PEP S.A. gwarantuje: uzupełnienie niedoboru środków - do kwoty 1.350 tys. EUR, uzupełnienie niedoboru na rachunku rezerwy celowej - do kwoty 5.900 tys. PLN oraz zwrot dotacji udzielonej Kredytobiorcy przez EkoFundusz, jeśli takiego zwrotu zażąda;
- blokada środków na rachunku tzw. rezerwy celowej prowadzonej w banku, na której powinna się znajdować kwota równa minimum trzem ratom spłaty kredytu wraz z odsetkami za trzy okresy odsetkowe.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE BANK S.A.	Warszawa	9 000	PLN	4 623	PLN	WIBOR 1M plus marża banku	6,03%	spłaty ratalne, ostatnia rata 26.02.2015

Zabezpieczenia:

- hipoteka zwykła na nieruchomości Kredytobiorcy położonej w Wałbrzychu w kwocie 9.000 tys. PLN na zabezpieczenie spłaty kredytu i hipoteka kaucyjna w kwocie 1.500 tys. PLN na zabezpieczenie spłaty odsetek od kredytu;
- umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach PEP S.A. w Kredytobiorcy wraz z pełnomocnictwem dla banku do kwoty 10.500 tys. PLN;
- umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach PP-U i P Comax Sp. z o.o. w Kredytobiorcy wraz z pełnomocnictwem dla banku do kwoty 10.500 tys. PLN;
- umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach Mercury Energia Sp. z o.o. w Kredytobiorcy wraz z pełnomocnictwem dla banku do kwoty 10.500 tys. PLN;
- umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Kredytobiorcy 13.500 tys. PLN;
- przelew wierzytelności i praw z umów ubezpieczenia i dokumentów projektu, obejmujący wszystkie aktualne i przyszłe umowy zawarte przez Kredytobiorcę;
- pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych Kredytobiorcy otwartych w banku;

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- umowa wsparcia projektu zawarta pomiędzy: BRE Bankiem S.A., Wspólnikami (PP-UiP Comax sp. z o.o., PEP S.A.) oraz Kredytobiorcą - Mercury Energia Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp. k.;
- umowa poręczenia komandytariusza (PEP S.A.) do wysokości 6.000 tys. PLN, , ważna do dnia 30.06.2010r. wraz z oświadczeniem PEP S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 10.500 tys. PLN ważnym do dnia 31.07.2010r.; poręczenie może zostać przedłużone na dalsze okresy;
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 13.500 tys. PLN, ważne do dnia 31.12.2018r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	4 500	PLN	4 164	PLN	- stopa podstawowa WIBOR 1M plus marża banku	7,37%	spłaty ratalne, ostatnia rata 31.12.2019

Zabezpieczenia:

- zastaw rejestrowy na udziałach PEP S.A. w Kredytobiorcy;
- zastaw rejestrowy na składnikach majątku Kredytobiorcy znajdujących się w Sępólnie Krajeńskim, do kwoty 14.250 tys. PLN;
- warunkowa umowa przelewu praw i przejęcia zobowiązań Kredytobiorcy z tytułu umowy najmu nieruchomości przez Bank;
- przelew wierzytelności z Umowy ubezpieczenia Nieruchomości i Prac;
- przelew wierzytelności Kredytobiorcy z tytułu zawartej umowy sprzedaży peletu przez Kredytobiorcę z DALKIA ŁÓDŹ S.A.;
- Umowa poręczenia PEP S.A. spłaty wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy wynikających z tytułu zawartej umowy kredytu;
- pełnomocnictwo udzielone Raiffeisen Bank Polska S.A. przez Kredytobiorcę do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w banku;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 14.250 tys. zł z terminem ważności do dnia 31.12.2022r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Stopa efektywna %	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	11 810	PLN	0	PLN	WIBOR 1M plus marża banku	n/d	spłata w ratach miesięcznych, ostatnia rata 20.12.2018

Zabezpieczenia:

- hipoteka kaucyjna na rzecz banku z najwyższym pierwszeństwem do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 23.620 tys. PLN na nieruchomości Kredytobiorcy znajdującej się w Ząbkowicach Śląskich dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze KW 64864 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Ząbkowicach Śląskich;
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w kapitale zakładowym Kredytobiorcy o łącznej wartości nominalnej równej 50 tys. PLN do najwyższej

sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy na tych udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 23.620 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji PEP jako współnika z wszystkich udziałów posiadanych w Kredytobiorcy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;

- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na zbiorze rzeczy ruchomych Kredytobiorcy – wszelkich ruchomościach i zapasach, na prawach tzw. własności intelektualnej, prawach z tytułu zawartych polis ubezpieczeniowych oraz prawach wynikających z prowadzenia rachunków bankowych przez Kredytobiorcę w Banku do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy na środkach pieniężnych Kredytobiorcy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 23.620 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji Kredytobiorcy z tytułu ww. umów zastawu rejestrowego i finansowego na zbiorze rzeczy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;
- przelew wierzytelności z istniejących dokumentów projektu na który został udzielony Kredytobiorcy kredyt przez bank - umowa sprzedaży produktów oraz przyszłych umów projektu tj. umów sprzedaży produktów umów na linię produkcyjną, umów ubezpieczenia, gwarancji wykonania;
- podporządkowanie wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Kredytobiorcy przez PEP w stosunku do wierzytelności Banku z tytułu udzielonego kredytu;
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego kredytu udzielone przez PEP do kwoty 24.262 tys. PLN wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji poręczyciela do najwyższej kwoty równej kwocie poręczenia;
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do najwyższej kwoty wynoszącej 23.620 tys. PLN;

23. Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2010	31.12.2009
- kredyty bankowe i pożyczki	54 398	46 979
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 459	13 931
- wobec jednostek pozostałych	6 459	13 931
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 784	1 418
- pozostałe zobowiązania	4 613	2 053
- budżetowe	4 291	1 547
- inne zobowiązania finansowe	140	144
- z tytułu wynagrodzeń	64	150
- fundusze specjalne	79	-
- inne	39	212
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	68 254	64 381

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

Pozostałe zobowiązania nie są oprocentowane.

24. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów

30.06.2010

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem 54 398 tys. zł, w tym:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE Bank S.A.	Warszawa	18 365	PLN	2 209	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
PEKAO S.A.	Warszawa	4 906	PLN	530	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	104 198	EUR	39 700	9 576	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	21 600	EUR	5 097	1 229	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	

Zabezpieczenia:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK SA	Warszawa	9 000	PLN	1 110	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	4 500	PLN	286	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 m-cy	

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	4 000	PLN	4 150	PLN	kredyt w r-ku bieżącym WIBOR 1M + marża banku	do 28.02.2010

Zabezpieczenia:

- zastaw rejestrowy na udziałach PEP S.A. w Kredytobiorcy;
- zastaw rejestrowy na składnikach majątku Kredytobiorcy znajdujących się w Sępólnie Krajeńskim, do kwoty 14.250 tys. PLN;
- warunkowa umowa przelewu praw i przejęcia zobowiązań Kredytobiorcy z tytułu umowy najmu nieruchomości przez Bank;
- przelew wierzytelności z Umowy ubezpieczenia Nieruchomości i Prac;
- przelew wierzytelności Kredytobiorcy z tytułu zawartej umowy sprzedaży peletu przez Kredytobiorcę z DALKIA ŁÓDŹ S.A.;

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- Umowa poręczenia PEP S.A. spłaty wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy wynikających z tytułu zawartej umowy kredytu;
- pełnomocnictwo udzielone Raiffeisen Bank Polska S.A. przez Kredytobiorcę do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w banku;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 14.250 tys. zł z terminem ważności do dnia 31.12.2022r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
WFOŚiGW	Warszawa	3 000	PLN	480	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli określanej przez RPP	spłaty raty kwartalnie, ostatnia rata 30.11.2015

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	1 100	PLN	836	PLN	kredyt rewalwingowy na finansowanie VAT WIBOR 1M + marża banku	do 20.03.2012

Zabezpieczenia:

- hipoteka kaucyjna na rzecz Banku z najwyższym pierwszeństwem do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 2.200 tys. PLN na nieruchomości Kredytobiorcy znajdującej się w Ząbkowicach Śląskich dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze Kw 64864 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Ząbkowicach Śląskich;
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w kapitale zakładowym Kredytobiorcy o łącznej wartości nominalnej równej 50 tys. PLN do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 2.200 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji PEP jako współnika z wszystkich udziałów posiadanych w Kredytobiorcy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na zbiorze rzeczy ruchomych Kredytobiorcy – wszelkich ruchomościach i zapasach, na prawach tzw. własności intelektualnej, prawach z tytułu zawartych polis ubezpieczeniowych oraz prawach wynikających z prowadzenia rachunków bankowych przez Kredytobiorcę w Banku do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy na środkach pieniężnych Kredytobiorcy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 2.200 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji Kredytobiorcy z tytułu ww. umów zastawu rejestrowego i finansowego na zbiorze rzeczy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;
- przelew wierzytelności z istniejących dokumentów projektu na który został udzielony Kredytobiorcy kredyt przez bank - umowa sprzedaży produktów oraz przyszłych umów projektu tj. umów sprzedaży produktów umów na linię produkcyjną, umów ubezpieczenia, gwarancji wykonania;

(w tysiącach złotych)

- podporządkowanie wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Kredytobiorcy przez PEP w stosunku do wierzytelności Banku z tytułu udzielonego kredytu;
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego kredytu udzielone przez PEP do kwoty 24.262 tys. PLN wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji poręczyciela do najwyższej kwoty równej kwocie poręczenia;
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do najwyższej kwoty wynoszącej 23.620 tys. PLN;

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	6 500	PLN	-	PLN	kredyt rewolwingowy WIBOR 1M + marża banku	do 20.12.2012

Zabezpieczenia:

- hipoteka kaucyjna na rzecz Banku z najwyższym pierwszeństwem do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 13.000 tys. PLN na nieruchomości Kredytobiorcy znajdującej się w Ząbkowicach Śląskich dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze Kw 64864 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Ząbkowicach Śląskich;
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w kapitale zakładowym Kredytobiorcy o łącznej wartości nominalnej równej 50 tys. PLN do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.000 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji PEP jako współnika z wszystkich udziałów posiadanych w Kredytobiorcy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na zbiorze rzeczy ruchomych Kredytobiorcy – wszelkich ruchomościach i zapasach, na prawach tzw. własności intelektualnej, prawach z tytułu zawartych polis ubezpieczeniowych oraz prawach wynikających z prowadzenia rachunków bankowych przez Kredytobiorcę w Banku do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy na środkach pieniężnych Kredytobiorcy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.000 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji Kredytobiorcy z tytułu ww. umów zastawu rejestrowego i finansowego na zbiorze rzeczy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;
- przelew wierzytelności z istniejących dokumentów projektu na który został udzielony Kredytobiorcy kredyt przez bank - umowa sprzedaży produktów oraz przyszłych umów projektu tj. umów sprzedaży produktów umów na linię produkcyjną, umów ubezpieczenia, gwarancji wykonania;
- podporządkowanie wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Kredytobiorcy przez PEP w stosunku do wierzytelności Banku z tytułu udzielonego kredytu;
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego kredytu udzielone przez PEP do kwoty 24.262 tys. PLN wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji poręczyciela do najwyższej kwoty równej kwocie poręczenia;
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do najwyższej kwoty wynoszącej 23.620 tys. PLN;

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	127 000	PLN	-	PLN	limit na akredytywę zabezpieczającą WIBOR 3M + marża banku	do 15.06.2012

Zabezpieczenia:

- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez Polish Energy Partners S.A. (PEP) na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBP), DNB NORD POLSKA S.A. (DNB NORD), PKO BP S.A. (PKO), BANK ZACHODNI WBK S.A. (BZ WBK) do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 62.244,7 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 53.861,9 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 44.068,8 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 29.379,2 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu kredytu otwartych na zlecenie AMON akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 62.244,7 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu kredytu otwartych na zlecenie AMON akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 29.379,2 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu kredytu otwartych na zlecenie AMON akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 44.068,8 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu kredytu otwartych na zlecenie AMON akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 53.861,9 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie

-
- AMON akredytyw przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez RBP do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 62.244,7 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 44.068,8 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez DNB NORD do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 29.379,2 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez PKO do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 53.861,9 tys. PLN;
 - zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez RBP do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 62.244,7 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez PKO do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 53.861,9 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez DNB NORD do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 29.379,2 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie AMON akredytyw przez BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 44.068,8 tys. PLN;
 - przelew praw i przejęcie zobowiązań z niezbędnymi do realizacji projektu istniejących oraz przyszłych umów dzierżawy nieruchomości zawartych przez AMON, na zabezpieczenie otwartych na zlecenie AMON przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD akredytyw; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym jakim jest wystąpienie tzw. przypadku naruszenia (lista możliwych przypadków znajduje się w umowie kredytowej); cesjonariuszem jako agent zabezpieczenia jest RBP;
 - przelew praw z umów na dostawę turbin oraz serwisową, zawartych z VESTAS przez AMON na rzecz RBP na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych akredytyw na zlecenie AMON przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z umów projektu zawartych przez AMON na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu otwartych akredytyw na zlecenie AMON przez ww. banki; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z umów projektu zawartych przez TALIA na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu otwartych akredytyw na zlecenie AMON przez ww. banki; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
-

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu otwartych na zlecenie AMON przez RBP akredytyw, do kwoty 102.695,4 tys. PLN;
- poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu otwartych na zlecenie AMON przez PKO akredytyw, do kwoty 88.864,8 tys. PLN;
- poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu otwartych na zlecenie AMON przez BZ WBK akredytyw, do kwoty 72.707,6 tys. PLN;
- poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu otwartych na zlecenie AMON przez DNB NORD akredytyw, do kwoty 48.471,7 tys. PLN;
- umowa wsparcia przez PEP dotycząca pokrycia przekroczonych ponad budżet kosztów projektu realizowanego przez AMON, kwota ta nie będzie jednak wyższa niż 10 % ww. kosztów projektu;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu otwartej na zlecenie AMON akredytywy przez RBP do kwoty najwyższej równej 62.244,7 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu otwartej na zlecenie AMON akredytywy przez PKO do kwoty najwyższej równej 53.861,9 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu otwartej na zlecenie AMON akredytywy przez BZ WBK do kwoty najwyższej równej 44.068,8 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu otwartej na zlecenie AMON akredytywy przez DNB NORD do kwoty najwyższej równej 29.379,2 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- Podporządkowanie wierzytelności PEP wobec AMON wierzytelnościom RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD wobec AMON z tytułu otwartych akredytyw.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	4 000	PLN	-	PLN	limit na gwarancje WBOR 3M + marża banku	do 15.06.2012

Zabezpieczenia:

- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez Polish Energy Partners S.A. (PEP) na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez Raiffeisen Bank Polska S.A. (RBP), DNB NORD POLSKA S.A. (DNB NORD), PKO BP S.A. (PKO), BANK ZACHODNI WBK S.A. (BZ WBK) do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.970,2 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.704,9 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.394,9 tys. PLN;

- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 929,9 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.970,2 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 929,9 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.394,9 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.704,9 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez RBP do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.970,2 tys. PLN;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.394,9 tys. PLN;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez DNB NORD do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 929,9 tys. PLN;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez PKO do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.704,9 tys. PLN;
- zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 312.739,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez RBP do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.970,2 tys. PLN;

-
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez PKO do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.704,9 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez DNB NORD do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 929,9 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie AMON gwarancji przez BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.394,9 tys. PLN;
 - przelew praw i przejęcie zobowiązań z niezbędnych do realizacji projektu istniejących oraz przyszłych umów dzierżawy nieruchomości zawartych przez AMON, na zabezpieczenie wystawionych na zlecenie AMON przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD gwarancji; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym jakim jest wystąpienie tzw. przypadku naruszenia (lista możliwych przypadków znajduje się w umowie kredytowej); cesjonariuszem jako agent zabezpieczenia jest RBP;
 - przelew praw z umów na dostawę turbin oraz serwisową, zawartych z VESTAS przez AMON na rzecz RBP na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych gwarancji na zlecenie AMON przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z umów projektu zawartych przez AMON na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu wystawionych gwarancji na zlecenie AMON przez ww. banki; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z umów projektu zawartych przez TALIA na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu wystawionych gwarancji na zlecenie AMON przez ww. banki; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu wystawionych na zlecenie AMON przez RBP gwarancji, do kwoty 102.695,4 tys. PLN;
 - poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu wystawionych na zlecenie AMON przez PKO gwarancji, do kwoty 88.864,8 tys. PLN;
 - poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu wystawionych na zlecenie AMON przez BZ WBK gwarancji, do kwoty 72.707,6 tys. PLN;
 - poręczenie przez TALIA spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu wystawionych na zlecenie AMON przez DNB NORD gwarancji, do kwoty 48.471,7 tys. PLN;
 - umowa wsparcia przez PEP dotycząca pokrycia przekroczonych ponad budżet kosztów projektu realizowanego przez AMON, kwota ta nie będzie jednak wyższa niż 10 % ww. kosztów projektu;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu wystawionej na zlecenie AMON gwarancji przez RBP do kwoty najwyższej równej 1.970,2 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu wystawionej na zlecenie AMON gwarancji przez PKO do kwoty najwyższej równej 1.704,9 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu wystawionej na zlecenie AMON gwarancji przez BZ WBK do kwoty najwyższej równej 1.394,9 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu wystawionej na zlecenie AMON gwarancji przez DNB NORD do kwoty najwyższej równej 929,9 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
-

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- Podporządkowanie wierzytelności PEP wobec AMON wierzytelnościom RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD wobec AMON z tytułu wystawionych gwarancji.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	90 000	PLN	-	PLN	limit na akredytywę zabezpieczającą WBOR 3M + marża banku	do 20.12.2012

Zabezpieczenia:

- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez Polish Energy Partners S.A. (PEP) na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez Raiffesien Bank Polska S.A. (RBP), DNB NORD POLSKA S.A. (DNB NORD), PKO BP S.A. (PKO), BANK ZACHODNI WBK S.A. (BZ WBK) do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 41.237,3 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 35.683,6 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 29.195,7 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.463,8 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu kredytu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 41.237,3 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu kredytu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.463,8 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu kredytu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 29.195,7 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu kredytu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 35.683,6 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;

-
- zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez RBP do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 41.237,3 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 29.195,7 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez DNB NORD do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.463,8 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez PKO do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 35.683,6 tys. PLN;
 - zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez RBP do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 41.237,3 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez PKO do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 35.683,6 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez DNB NORD do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 19.463,8 tys. PLN.
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartych na zlecenie TALIA akredytyw przez BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 29.195,7 tys. PLN;
 - przelew praw i przejęcie zobowiązań z niezbędnych do realizacji projektu istniejących oraz przyszłych umów dzierżawy nieruchomości zawartych przez TALIA, na zabezpieczenie otwartych na zlecenie TALIA przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD akredytyw; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym jakim jest wystąpienie tzw. przypadku naruszenia (lista możliwych przypadków znajduje się w umowie kredytowej); cesjonariuszem jako agent zabezpieczenia jest RBP;
 - przelew praw z umów na dostawę turbin oraz serwisową, zawartych z VESTAS przez TALIA na rzecz RBP na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu otwartych akredytyw na zlecenie TALIA przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z umów projektu zawartych przez TALIA na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu otwartych akredytyw na zlecenie TALIA przez ww. banki; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- przelew praw z umów projektu zawartych przez AMON na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu otwartych akredytyw na zlecenie TALIA przez ww. banki; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
- poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu otwartych na zlecenie TALIA przez RBP akredytyw, do kwoty 74.685,5 tys. PLN
- poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu otwartych na zlecenie TALIA przez PKO akredytyw, do kwoty 64.627,1 tys. PLN;
- poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu otwartych na zlecenie TALIA przez BZ WBK akredytyw, do kwoty 35.251,2 tys. PLN;
- poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu otwartych na zlecenie TALIA przez DNB NORD akredytyw, do kwoty 48.471,7 tys. PLN;
- umowa wsparcia przez PEP dotycząca pokrycia przekroczonych ponad budżet kosztów projektu realizowanego przez TALIA, kwota ta nie będzie jednak wyższa niż 10 % ww. kosztów projektu;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu otwartej na zlecenie TALIA akredytywy przez RBP do kwoty najwyższej równej 41.237,3 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu otwartej na zlecenie TALIA akredytywy przez PKO do kwoty najwyższej równej 35.683,6 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu otwartej na zlecenie TALIA akredytywy przez BZ WBK do kwoty najwyższej równej 29.195,7 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu otwartej na zlecenie TALIA akredytywy przez DNB NORD do kwoty najwyższej równej 19.463,8 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- Podporządkowanie wierzytelności PEP wobec TALIA wierzytelnościom RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD wobec TALIA z tytułu otwartych akredytyw.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	4 000	PLN	-	PLN	limit na gwarancje WBOR 3M + marża banku	do 20.12.2012

Zabezpieczenia:

- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez Polish Energy Partners S.A. (PEP) na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez Raiffesien Bank Polska S.A. (RBP), DNB NORD POLSKA S.A. (DNB NORD), PKO BP S.A. (PKO), BANK ZACHODNI WBK S.A. (BZ WBK) do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.970,2 tys. PLN;

- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.704,9 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.394,9 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 929,9 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RB;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności RBP z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.970,2 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności DNB NORD z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 929,9 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności BZ WBK z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.394,9 tys. PLN;
- zastaw finansowy ustanowiony przez PEP na posiadanych udziałach w TALIA na zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.704,9 tys. PLN;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do TALIA na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- Zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na zbiorze rzeczy ruchomych i praw należących do AMON na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez RBP, DNB NORD, PKO, BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez RBP do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.970,2 tys. PLN;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.394,9 tys. PLN;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez DNB NORD do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 929,9 tys. PLN;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych TALIA zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez PKO do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.704,9 tys. PLN;
- zastaw rejestrowy ustanowiony z najwyższym pierwszeństwem na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych na

-
- zlecenie TALIA gwarancji przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD, każdy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 227.440,5 tys. PLN; administratorem zastawu jest RBP;
- zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez RBP do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.970,2 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez PKO do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.704,9 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez DNB NORD do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 929,9 tys. PLN;
 - zastawy finansowe na wierzytelnościach pieniężnych AMON zgromadzonych na rachunkach bankowych prowadzonych przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD na zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA gwarancji przez BZ WBK do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 1.394,9 tys. PLN;
 - przelew praw i przejęcie zobowiązań z niezbędnych do realizacji projektu istniejących oraz przyszłych umów dzierżawy nieruchomości zawartych przez TALIA, na zabezpieczenie wystawionych na zlecenie TALIA przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD gwarancji; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym jakim jest wystąpienie tzw. przypadku naruszenia (lista możliwych przypadków znajduje się w umowie kredytowej); cesjonariuszem jako agent zabezpieczenia jest RBP;
 - przelew praw z umów na dostawę turbin oraz serwisową, zawartych z VESTAS przez TALIA na rzecz RBP na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu wystawionych gwarancji na zlecenie TALIA przez RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z umów projektu zawartych przez TALIA na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu wystawionych gwarancji na zlecenie TALIA przez ww. banki; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - przelew praw z umów projektu zawartych przez AMON na rzecz RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD w proporcji do udziału każdego z nich w całkowitej kwocie wierzytelności z tytułu wystawionych gwarancji na zlecenie TALIA przez ww. banki; przelew został dokonany pod warunkiem zawieszającym, którym jest wystąpienie przypadku naruszenia;
 - poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA przez RBP gwarancji, do kwoty 74.685,5 tys. PLN;
 - poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA przez PKO gwarancji, do kwoty 64.627,1 tys. PLN;
 - poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA przez BZ WBK gwarancji, do kwoty 35.251,2 tys. PLN;
 - poręczenie przez AMON spłaty wszystkich zobowiązań pieniężnych (100% kwoty głównej i 100% odsetek od tej kwoty) z tytułu wystawionych na zlecenie TALIA przez DNB NORD gwarancji, do kwoty 48.471,7 tys. PLN;
 - umowa wsparcia przez PEP dotycząca pokrycia przekroczonych ponad budżet kosztów projektu realizowanego przez TALIA, kwota ta nie będzie jednak wyższa niż 10 % ww. kosztów projektu;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu wystawionej na zlecenie TALIA gwarancji przez RBP do kwoty najwyższej równej 1.970,2 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
 - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu wystawionej na zlecenie TALIA gwarancji przez PKO do kwoty najwyższej równej 1.704,9 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
-

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu wystawionej na zlecenie TALIA gwarancji przez BZ WBK do kwoty najwyższej równej 1.394,9 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w związku z wierzytelnościami z tytułu wystawionej na zlecenie TALIA gwarancji przez DNB NORD do kwoty najwyższej równej 929,9 tys. PLN; oświadczenie jest ważne do dnia 31 grudnia 2029r.;
- Podporządkowanie wierzytelności PEP wobec TALIA wierzytelnościom RBP, PKO, BZ WBK, DNB NORD wobec TALIA z tytułu wystawionych gwarancji.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	15 000	PLN	-	PLN	kredyt rewalwingowy na finansowanie VAT WIBOR 1M + marża banku	do 30.06.2012

Zabezpieczenia:

- Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	12 000	PLN	-	PLN	kredyt rewalwingowy na finansowanie VAT WIBOR 1M + marża banku	do 30.06.2012

Zabezpieczenia:

- Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

31.12.2009

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem 46 979 tys. zł, w tym:

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE Bank S.A.	Warszawa	18 365	PLN	1 839	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
PEKAO S.A.	Warszawa	4 906	PLN	530	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	108 200	EUR	33 956	8 256	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	21 600	EUR	4 936	1 201	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK SA	Warszawa	9 000	PLN	1 110	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy	

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	4 500	PLN	273	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 m-cy	

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	4 000	PLN	3 855	PLN	kredyt w r-ku bieżącym WIBOR 1M + marża banku	do 28.02.2010

Zabezpieczenia:

- zastaw rejestrowy na udziałach PEP S.A. w Kredytobiorcy;
- zastaw rejestrowy na składnikach majątku Kredytobiorcy znajdujących się w Sępólnie Krajeńskim, do kwoty 14.250 tys. PLN;
- warunkowa umowa przelewu praw i przejęcia zobowiązań Kredytobiorcy z tytułu umowy najmu nieruchomości przez Bank;
- przelew wierzytelności z Umowy ubezpieczenia Nieruchomości i Prac;
- przelew wierzytelności Kredytobiorcy z tytułu zawartej umowy sprzedaży peletu przez Kredytobiorcę z DALKIA ŁÓDŹ S.A.;
- Umowa poręczenia PEP S.A. spłaty wszelkich zobowiązań Kredytobiorcy wynikających z tytułu zawartej umowy kredytu;
- pełnomocnictwo udzielone Raiffeisen Bank Polska S.A. przez Kredytobiorcę do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w banku;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 14.250 tys. zł z terminem ważności do dnia 31.12.2022r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
WFOŚiGW	Warszawa	3 000	PLN	480	PLN	0,7 stopy redyskonta weksli określanej przez RPP	spłaty raty kwartalnie, ostatnia rata 30.11.2015

Zabezpieczenia:

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	1 100	PLN	0	PLN	kredyt rewolwingowy na finansowanie VAT WIBOR 1M + marża banku	do 20.03.2012

Zabezpieczenia:

- hipoteka kaucyjna na rzecz Banku z najwyższym pierwszeństwem do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 2.200 tys. PLN na nieruchomości Kredytobiorcy znajdującej się w Ząbkowicach Śląskich dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze Kw 64864 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Ząbkowicach Śląskich;
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w kapitale zakładowym Kredytobiorcy o łącznej wartości nominalnej równej 50 tys. PLN do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 2.200 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji PEP jako współnika z wszystkich udziałów posiadanych w Kredytobiorcy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na zbiorze rzeczy ruchomych Kredytobiorcy – wszelkich ruchomościach i zapasach, na prawach tzw. własności intelektualnej, prawach z tytułu zawartych polis ubezpieczeniowych oraz prawach wynikających z prowadzenia rachunków bankowych przez Kredytobiorcę w Banku do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy na środkach pieniężnych Kredytobiorcy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 2.200 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji Kredytobiorcy z tytułu ww. umów zastawu rejestrowego i finansowego na zbiorze rzeczy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;
- przelew wierzytelności z istniejących dokumentów projektu na który został udzielony Kredytobiorcy kredyt przez bank - umowa sprzedaży produktów oraz przyszłych umów projektu tj. umów sprzedaży produktów umów na linię produkcyjną, umów ubezpieczenia, gwarancji wykonania;
- podporządkowanie wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Kredytobiorcy przez PEP w stosunku do wierzytelności Banku z tytułu udzielonego kredytu;
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego kredytu udzielone przez PEP do kwoty 24.262 tys. PLN wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji poręczyciela do najwyższej kwoty równej kwocie poręczenia;
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do najwyższej kwoty wynoszącej 23.620 tys. PLN;

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	waluta	tys.	waluta		
BRE BANK	Warszawa	6 500	PLN	0	PLN	kredyt rewalwingowy WBOR 1M + marża banku	do 20.12.2012

Zabezpieczenia:

- hipoteka kaucyjna na rzecz Banku z najwyższym pierwszeństwem do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 13.000 tys. PLN na nieruchomości Kredytobiorcy znajdującej się w Ząbkowicach Śląskich dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze Kw 64864 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Ząbkowicach Śląskich;
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na udziałach w kapitale zakładowym Kredytobiorcy o łącznej wartości nominalnej równej 50 tys. PLN do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.000 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji PEP jako współnika z wszystkich udziałów posiadanych w Kredytobiorcy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;
- zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na zbiorze rzeczy ruchomych Kredytobiorcy – wszelkich ruchomościach i zapasach, na prawach tzw. własności intelektualnej, prawach z tytułu zawartych polis ubezpieczeniowych oraz prawach wynikających z prowadzenia rachunków bankowych przez Kredytobiorcę w Banku do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 38.820 tys. PLN oraz zastaw finansowy na środkach

pieniężnych Kredytobiorcy do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 13.000 tys. PLN wraz z dobrowolnym poddaniem się egzekucji Kredytobiorcy z tytułu ww. umów zastawu rejestrowego i finansowego na zbiorze rzeczy do kwoty najwyższej wynoszącej 38.820 tys. PLN;

- przelew wierzytelności z istniejących dokumentów projektu na który został udzielony Kredytobiorcy kredyt przez bank - umowa sprzedaży produktów oraz przyszłych umów projektu tj. umów sprzedaży produktów umów na linię produkcyjną, umów ubezpieczenia, gwarancji wykonania;
- podporządkowanie wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Kredytobiorcy przez PEP w stosunku do wierzytelności Banku z tytułu udzielonego kredytu;
- poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego kredytu udzielone przez PEP do kwoty 24.262 tys. PLN wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji poręczyciela do najwyższej kwoty równej kwocie poręczenia;
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do najwyższej kwoty wynoszącej 23.620 tys. PLN;

25. Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2010	30.06.2009
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		
- przychody przyszłych okresów - dotacje	4 572	4 868
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	4 572	4 868

Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	30.06.2010	30.06.2009
- koszty przyszłych premii, wynagrodzeń	707	766
- koszty usług obcych	1 317	888
- niewykorzystane urlopy	98	158
- przychody przyszłych okresów - dotacje	295	362
- niezafakturowane środki trwałe w budowie	4 503	-
- rezerwy na remonty	1 905	-
- pozostałe	342	641
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem	9 167	2 815

26. Zobowiązania warunkowe

26.1 Udzielone gwarancje i poręczenia

PEP wystawił w dniu 22 maja 2006 roku weksel własny in blanco do kwoty 1.865 tys. PLN, jako zabezpieczenie uzyskanej przez Saturn Management Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółka komandytowa, dotacji od Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie. Okres ważności zobowiązania PEP z tytułu wystawionego weksla upływa po okresie 5 lat od dnia przekazania do użytkowania projektu będącego przedmiotem umowy dotacji.

26.2 Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2010 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

26.3 Nakłady inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa planuje ponieść nakłady w drugiej połowie 2010 roku na rzeczowe aktywa trwałe w szacunkowej łącznej kwocie około 202 milionów złotych. Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń w realizowanych projektach, a w szczególności na finansowanie budowy farm wiatrowych Łukaszów i Modlikowice, sfinansowanie nakładów inwestycyjnych w EC Saturn, budowę dwóch nowych zakładów produkujących pellet - na Południu Polski w Ząbkowicach Śląskich oraz we wschodniej części kraju w okolicach Zamościa. Ponadto grupa planuje w drugiej połowie 2010 roku ponieść nakłady na budowę elektrowni, która będzie opalana biomasą oraz development farm wiatrowych.

27. Przychody ze sprzedaży

	30.06.2010	30.06.2009	Q2 2010	Q2 2009
- przychody netto ze sprzedaży energii	9 042	7 004	3 962	3 572
- przychody netto ze sprzedaży ciepła	9 495	9 326	3 430	3 475
- przychody netto z projektów konsultacyjnych i doradczych	131	308	(94)	170
- przychody ze sprzedaży developmentu farm wiatrowych	17 806	9 807	17 806	-
- przychody netto ze sprzedaży za ponad standardową jakość i gwarancję dostaw	134	934	52	459
- przychody netto z refaktur i zwrotu kosztów	7	-	2	-
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	32 993	23 160	15 685	10 205
- przychody netto ze sprzedaży węgla	-	-	-	-
- przychody netto ze sprzedaży słomy	29	-	1	-
- przychody netto ze sprzedaży uprawnień do emisji dwutlenku węgla	257	446	257	446
- przychody netto ze sprzedaży pelletów	5 880	356	2 794	356
- przychody netto z najmu	6	-	2	-
- inne przychody	90	90	48	47
Przychody netto ze sprzedaży, razem	75 870	51 431	43 945	18 730

	30.06.2010	30.06.2009	Q2 2010	Q2 2009
- przychody netto z tytułu świadectw pochodzenia	2 113	4 099	902	1 522
- przychody netto z tytułu zredukowanej emisji CO ₂ (Joint Implementation Mechanism)	1 086	1 557	833	312
Przychody netto z tytułu świadectw pochodzenia, razem	3 199	5 656	1 735	1 834

28. Koszty według rodzaju

	30.06.2010	30.06.2009	Q2 2010	Q2 2009
- amortyzacja	5 335	4 691	2 709	2 386
- zużycie materiałów i energii	9 865	8 380	3 516	3 326
- usługi obce	7 101	7 419	4 762	2 843
- podatki i opłaty	2 910	2 536	442	562
- wynagrodzenia, w tym:	9 146	7 557	4 549	4 000
- opcje menadżerskie	1 900	900	950	450
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 471	1 305	679	632
- pozostałe koszty rodzajowe	313	244	139	130
Koszty według rodzaju, razem	36 141	32 132	16 796	13 879
- wartość sprzedanych towarów i materiałów (wartość dodatnia)	6 051	184	4 622	184
- zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 120)	(852)	279	238
- koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(8 445)	(6 992)	(4 321)	(3 833)
Razem koszt własny sprzedaży	32 627	24 472	17 376	10 468

29. Pozostałe przychody operacyjne

	30.06.2010	30.06.2009	Q2 2010	Q2 2009
- rozwiązanie rezerw, w tym:	-	268	-	138
- restrukturyzacyjnej	-	130	-	-
- pozostałych	-	138	-	138
- pozostałe, w tym:	376	273	142	178
- odszkodowania i dopłaty	192	25	33	9
- rozliczenie dotacji	148	148	74	74
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	5	-	5
- pozostałe	36	95	35	90
Inne przychody operacyjne, razem	376	541	142	316

30. Pozostałe koszty operacyjne

	30.06.2010	30.06.2009	Q2 2010	Q2 2009
- odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym:	-	383	-	377
- należności	-	6	-	-
- zapasy	-	377	-	377
- pozostałe, w tym:	258	234	221	229
- kary, grzywny, odszkodowania	-	225	-	225
- przeniesione odszkodowania	11	-	-	-
- darowizny	71	5	50	-
- pozostałe	176	4	171	4
Inne koszty operacyjne, razem:	258	617	221	606

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

31. Przychody finansowe

	30.06.2010	30.06.2009	Q2 2010	Q2 2009
- przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i pożyczek	521	826	257	289
- odsetki - leasing finansowy, w tym:	9 248	4 824	4 628	2 149
- odsetki z tytułu dzierżawy majątku	1 877	1 137	932	560
- różnice kursowe, w tym:	285	4 267	(4 057)	(2 043)
- niezrealizowane	(184)	4 617	(4 565)	(1 941)
- zrealizowane	469	(350)	508	(102)
- zbycie udziałów w jednostkach zależnych	-	3 294	-	-
- zbycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	11 804	-	-
- pozostałe	79	-	79	-
Przychody finansowe, razem	10 133	25 015	907	395

Zbycie udziałów w jednostce stowarzyszonej dotyczy sprzedaży udziałów Spółek PWS Sp. z o.o., PWT Sp. z o.o. i Beta Sp. z o.o.

32. Koszty finansowe

	30.06.2010	30.06.2009	Q2 2010	Q2 2009
- koszty finansowe z tytułu odsetek	9 694	6 015	5 041	2 636
- różnice kursowe, w tym:	554	5 631	(4 299)	(4 302)
- niezrealizowane	532	5 432	(4 670)	(4 385)
- zrealizowane	22	199	371	83
- prowizje i inne opłaty	874	394	392	253
- pozostałe	39	22	32	12
Koszty finansowe, razem	11 161	12 062	1 166	(1 401)

33. Skorygowana EBITDA

	30.06.2010	30.06.2009	Q2 2010	Q2 2009
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 115	25 547	23 904	5 973
Amortyzacja	5 335	4 698	2 709	2 393
EBITDA	43 450	30 245	26 613	8 366
Odsetki z tytułu dzierżawy majątku	1 877	1 137	932	560
Udział w zyskach farm wiatrowych w tym:	-	15 098	-	-
- Zbycie udziałów w jednostkach zależnych	-	3 294	-	-
- Zbycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	11 804	-	-
Skorygowana EBITDA	45 327	46 480	27 545	8 926

Podstawową miarą zysku Grupy jest tzw. EBITDA. Grupa definiuje EBITDA jako zysk z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzacje. Poziom zysku EBITDA nie jest definiowany przez MSSF i może być wyliczany inaczej przez inne podmioty.

34. Przepływy środków pieniężnych**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - inne korekty**

	30.06.2010	30.06.2009
- opcje menedżerskie	1 900	900
Razem inne korekty	1 900	900

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - inne wpływy inwestycyjne

	30.06.2010	30.06.2009
- wpływy dotyczące leasingu finansowego	24 740	19 205
Razem	24 740	19 205

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - inne wydatki inwestycyjne

	30.06.2010	30.06.2009
- wydatki dotyczące leasingu finansowego	6 280	41 496
Razem	6 280	41 496

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	30.06.2010	30.06.2009
- środki ZFŚS	-	50
- środki zablokowane na spłatę rat kredytu	2 145	2 123
Razem	2 145	2 173

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

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

Zapasy:	30.06.2010	30.06.2009
- bilansowa zmiana stanu zapasów	1 246	4 658
- ujęcie zapasu developmentu w pozycji środki trwałe w budowie	-	(4 703)
- bilans otwarcia zapasów nabytych jednostek zależnych	-	984
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	1 246	939

Należności:	30.06.2010	30.06.2009
- bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(8 321)	(39 122)
- zmiana stanu należności leasingowych	(7 004)	25 840
- zmiana stanu należności z tytułu wypłaconych zaliczek na dywidendę	32	-
- zmiana stanu należności inwestycyjnych	385	12 967
- bilans otwarcia należności nabytych jednostek zależnych	-	23
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(14 908)	(292)

Zobowiązania:	30.06.2010	30.06.2009
- bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 887)	(2 776)
- zmiana stanu z tytułu leasingu finansowego	2 192	(1 338)
- zmiana stanu z tytułu zobowiązań inwestycyjnych	(1 404)	6 078
- inne	-	(1)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(4 099)	1 963

Rozliczenia międzyokresowe:	30.06.2010	30.06.2009
- bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 984)	(1 872)
- naliczone odsetki leasingowe	1 184	(208)
- przeniesienie prac badawczo - rozwojowych na wartości niematerialne	-	(424)
- inne	8	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(792)	(2 504)

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Instrumenty finansowe będące w posiadaniu lub wyemitowane przez Grupę mogą powodować – pojedynczo lub jako grupa – wystąpienie jednego lub kilku rodzajów znaczącego ryzyka.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

35.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych oraz pożyczek udzielonych.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym. Grupa nie stosuje natomiast zabezpieczeń za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w ujęciu rocznym na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Grupy.

okres zakończony dnia 30 czerwca 2010	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy
WIBOR 1M	1%	(60)
EURIBOR 1M	1%	(183)
WIBOR 1M	-1%	60
EURIBOR 1M	-1%	183

35.2 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w Grupie sprowadza się do ryzyka związanego z wahaniami kursu euro w odniesieniu do otwartej pasywnej pozycji walutowej w ramach transakcji leasingu finansowego, naliczonych przychodów z tytułu sprzedaży jednostek zredukowanej emisji CO2 do Netherlands European Carbon Facility, lokat bankowych, zobowiązań inwestycyjnych oraz zaciągniętych kredytów inwestycyjnych. Pozycja ta na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosi 3 mln EUR. Pozycja ta nie jest zabezpieczana w celu wyeliminowania wahań kursu walutowego, ponieważ dotyczy wyceny bilansowej aktywów i pasywów denominowanych w walucie obcej, która jest czynnikiem obiektywnym na który Grupa nie ma wpływu.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost/ spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy
30 czerwca 2010 - EUR	+ 0,01 PLN/EUR	(31)
	- 0,01 PLN/EUR	31
30 czerwca 2009 - EUR	+ 0,01 PLN/EUR	(45)
	- 0,01 PLN/EUR	45

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku, Grupa zrealizowała 717 tys. zł kosztów finansowych z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych.

W okresie 30 czerwca 2010 – 30 września 2010 roku wahania kursu złotego w stosunku do EURO mogą mieć znaczący wpływ na wielkość niezrealizowanych różnic kursowych. Wynik na niezrealizowanych różnicach kursowych na dzień 30 września 2010 roku zależeć będzie głównie od relacji kursu z dnia 30 czerwca 2010 roku do kursu z dnia 30 września 2010 roku, przy czym odpowiednio aprecjacja/deprecjacja złotego w stosunku do EURO będzie mieć dodatni/ujemny wpływ na zysk netto w wysokości około 31 tys. złotych na każdy grosz różnicy w stosunku do kursu z dnia 30 czerwca 2010 roku (4,1458 PLN/EURO).

Ryzyko kredytowe

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

35.3 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 z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2010 roku, 31 grudnia 2009 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

30.06.2010	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	16 833	54 523	277 852	92 375	441 583
Pozostałe zobowiązania	-	4 487	106	386	-	4 979
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	6 459	-	-	-	6 459

31.12.2009	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	14 174	50 713	282 135	112 643	459 665
Pozostałe zobowiązania	-	1 951	102	341	-	2 394
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	13 931	-	-	-	13 931

36. Instrumenty finansowe**36.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	428	320	-*)	-*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	29 595	14 537	29 595	14 537
Należności leasingowe		354 827	361 830	354 827	361 830
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	60 499	58 229	60 499	58 229
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFWgZK	377 405	386 480	376 569	386 480
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFWgZK	372 419	382 625	372 419	382 625
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFWgZK	4 150	3 855	4 150	3 855
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFWgZK	836	-	-	-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFWgZK	366	341	366	341
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		366	341	366	341
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFWgZK	6 459	13 931	6 459	13 931

Użyte skróty:

UdW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki udzielone i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFWgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

*) nie jest praktycznie możliwe określenie wartości godziwej udziałów w spółkach, które nie są notowane na aktywnym rynku

Wartość godziwa należności i zobowiązań zaprezentowana powyżej nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

36.2 Ryzyko stopy procentowej

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

30.06.2010

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	8 661	-	-	-	-	-	8 661
Kredyty bankowe w PLN	9 123	4 426	1 988	2 026	1 694	2 633	21 890
Kredyty bankowe w EUR	44 795	50 547	54 190	58 188	62 261	82 894	352 875
pożyczka NFGWiOŚ	480	480	480	480	480	240	2 640
Oprocentowanie stałe							
Aktywa gotówkowe	51 838	-	-	-	-	-	51 838

31.12.2009

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Kredyty bankowe w PLN	7 608	4 539	3 104	1 867	1 906	3 576	22 600
Kredyty bankowe w EUR	38 891	47 138	51 856	55 646	59 663	107 891	361 085
pożyczka NFGWiOŚ	480	480	480	480	480	395	2 795
Oprocentowanie stałe							
Aktywa gotówkowe	58 229	-	-	-	-	-	58 229

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

37. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	30.06.2010	31.12.2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki	377 405	386 480
Należności leasingowe	(354 827)	(361 830)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 072	15 984
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(60 499)	(58 229)
Zadłużenie netto	(26 849)	(17 595)
Kapitał własny	268 514	235 341
Kapitał razem	268 514	235 341
Kapitał i zadłużenie netto	241 665	217 746
Wskaźnik dźwigni	-11%	-8%

38. Grupa kapitałowa jako leasingodawca

38.1 Uzgodnienie kwoty inwestycji leasingowej brutto na dzień bilansowy z wartością bieżącą minimalnych opłat leasingowych na dzień bilansowy

PLN/EUR 4,1458	30.06.2010	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
- inwestycja leasingowa brutto	481 782	55 328	270 354	156 100
- inwestycja leasingowa netto	354 827	43 203	222 132	89 492
- wartość minimalnych opłat leasingowych	481 782	55 328	270 354	156 100
- niezrealizowane przychody finansowe	126 956	12 125	48 222	66 609
- warunkowe opłaty leasingowe	61 179	14 947	37 726	8 506

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za okres 01.01.2010- 30.06.2010 wyniosły 7.550 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

PLN/EUR 4,1082	31.12.2009	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
- inwestycja leasingowa brutto	469 328	49 046	253 671	166 611
- inwestycja leasingowa netto	361 830	37 756	210 243	113 831
- wartość minimalnych opłat leasingowych	469 328	49 046	253 671	166 611
- niezrealizowane przychody finansowe	107 498	11 290	43 428	52 780
- warunkowe opłaty leasingowe	65 066	14 080	35 945	15 041

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za okres 01.01.2009- 31.12.2009 wyniosły 9.858 tysięcy złotych.

38.2 Opis ryzyk związanych z transakcją leasingu finansowego

Ryzyka rynkowe

a/ ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w transakcji leasingu finansowego dotyczy jedynie tej części wartości transakcji, która finansowana jest kapitałem własnym leasingodawcy. Docelowa struktura finansowania transakcji to 87% kredyt i 13% kapitał. Wynika to z finansowania transakcji leasingu kredytem denominowanym w tej samej walucie (EUR), która jest walutą transakcji leasingowej.

b/ ryzyko wartości godziwej związane ze stopą procentową

Mechanizm transakcji leasingowej zabezpiecza leasingodawcę przed wpływem zmian stóp procentowych. Część transakcji finansowana jest kredytem opartym na stopie Euribor i koszt odsetek związanych z kredytem na finansowanie przenoszony jest na leasingobiorcę. W przypadku części finansowanej kapitałem gwarantowana jest realna stopa zwrotu na kapitale. W związku z tym zmiany poziomu inflacji które są jednym z głównych czynników zmieniających poziom stóp procentowych nie wpływają na wartość tej transakcji.

c/ ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe w tej transakcji nie występuje.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane z tą transakcją związane jest z ryzykiem kredytowym Mondi Świecie S.A. Jest to duża i stabilna spółka giełdowa dlatego ryzyko kredytowe ocenione jest na poziomie niskim.

Ryzyko płynności (finansowania)

Ryzyko płynności związane z tą transakcją związane jest z ryzykiem płynności Mondi Świecie S.A. Jest to duża i stabilna spółka giełdowa dlatego ryzyko płynności ocenione jest na poziomie niskim.

Ryzyko przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową

Mechanizm transakcji leasingowej zabezpiecza leasingodawcę przed wpływem zmian stóp procentowych. Część transakcji finansowana jest kredytem opartym na stopie Euribor i koszt odsetek związanych z kredytem na finansowanie przenoszony jest na leasingobiorcę. W przypadku części finansowanej kapitałem gwarantowana jest realna stopa zwrotu na kapitale. W związku z tym zmiany

poziomu inflacji które są jednym z głównych czynników zmieniających poziom stóp procentowych nie wpływają na wartość tej transakcji.

Opis ważniejszych postanowień z umów leasingowych:

W dniu 29 kwietnia 2002 r. Mondi Świecie S.A. (dawniej: Mondi Packaging Paper Świecie), Saturn Managment Sp. z o.o. i Wspólnicy Spółka Komandytowa („SM”) i Spółka zawarli umowę generalną, która została zmieniona aneksem nr 1 z dnia 15 grudnia 2004 r. Umowa ta reguluje zasady współpracy stron celem optymalizacji działalności Mondi Świecie S.A. w sferze operacyjnej i finansowej, w tym zredukowania kosztów energii. Dodatkowo zawarto umowy szczegółowe na sprzedaż przez Mondi Świecie S.A., a następnie wydzierżawienie od nabywcy elektrociepłowni EC Saturn, zrealizowanie przy pomocy SM programu inwestycyjno – modernizacyjnego, oraz powierzenie operowania EC Saturn do SM na okres 20 lat.

Umowa generalna określa cele gospodarcze, które strony zamierzają realizować obejmujące m. in.:

- sfinansowanie i budowę przez SM na terenie Obiektu EC Saturn nowego kotła fluidalnego CFB (kocioł ten został z sukcesem wybudowany i odebrany), a także przeprowadzenie przez SM programu modernizacji Obiektu, wprowadzenie udoskonaleń dla podniesienia sprawności operacyjnej Obiektu, tak aby osiągnąć redukcję kosztów energii elektrycznej i ciepła w okresie 20 lat,
- podział zysków i ryzyk związanych z eksploatacją i utrzymaniem Obiektu oraz zagwarantowanie Mondi Świecie S.A. bezpieczeństwa energetycznego poprzez niezawodność i ciągłość wytwarzania energii i ciepła, w uzgodnionych ilościach i o określonych parametrach,
- poprawa warunków ochrony środowiska poprzez wykorzystanie w Obiekcie biopaliw powstających w procesie produkcji Mondi Świecie S.A.

Zgodnie z postanowieniami umowy generalnej Mondi Świecie S.A. przysługuje opcja kupna ogółu praw i obowiązków PEP, jako komandytariusza SM, oraz zakupu 100% udziałów w SM (opcja call). Jednocześnie PEP przysługuje opcja przeniesienia ogółu praw i obowiązków jako komandytariusza SM oraz sprzedaży 100% udziałów w SM na rzecz Mondi (opcja put). W przypadku skorzystania z opcji call przez Mondi bądź skorzystania przez PEP z opcji put, Mondi przejmie kontrolę nad SM, a co za tym idzie, nad działalnością gospodarczą prowadzoną obecnie przez SM. W takiej sytuacji Grupa Kapitałowa uzyska jednorazowy, nadzwyczajny przychód w postaci należnej ceny, stanowiącej zdyskontowane przyszłe korzyści, które osiągnąłby SM przez okres trwania umowy, które mógłby przeznaczyć na inne projekty o podobnej atrakcyjności. Dodatkowo realizacja powyższej opcji jest uzależniona od zgody innych stron, w tym banków finansujących Mondi i SM.

Sojusz Energetyczny

Współpraca gospodarcza między SM i Mondi Świecie S.A oparta jest na zasadzie sojuszu energetycznego, zakładającego ścisłe powiązanie celów i efektów działalności SM jako operatora obiektu, oraz celów i efektów działalności Mondi, jako inwestora korzystającego z wyprodukowanej energii. W koncepcji tej jedna strona nie może realizować korzyści kosztem drugiej strony, a ich współpraca musi przebiegać harmonijnie, zarówno w korzystnych jak i niekorzystnych warunkach rynkowych, zapewniając stronom długofalowe bezpieczeństwo działań i wzajemne korzyści gospodarcze.

Przedmiotem umowy dzierżawy jest dzierżawa nieruchomości gruntowej położonej w Świeciu, składającej się z działek gruntu oznaczonych numerami 105/62, 105/63, 105/64, 105/65, 105/68, 105/69, o łącznej powierzchni 6,8173 ha, będących w użytkowaniu wieczystym SM, wraz ze znajdującymi się na niej budynkami i budowlami oraz innych środków trwałych i pozostałych składników majątkowych, wskazanych w załączniku do umowy dzierżawy („Obiekt”)

Zgodnie z umową, Mondi Świecie S.A. będzie użytkować Obiekt do wytwarzania energii elektrycznej i ciepła we własnym imieniu i na własny rachunek. Z tytułu tej umowy Mondi Świecie S.A. zobowiązuje się płacić SM czynsz dzierżawny. Umowa została zawarta na okres 20 lat licząc od dnia jej zawarcia i może być przedłużona na kolejne 5 lat. Umowa wyłącza odpowiedzialność stron za niewykonanie lub nienależyte wykonanie umowy z powodu siły wyższej.

39. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy nie wchodziły żadne jednostki stowarzyszone. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej zostały zaprezentowane w notach 41 i 42.

40. Zatrudnienie

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku i 30 czerwca 2009 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w podziale na grupy zawodowe, wyliczane jako średnia stanów zatrudnienia na koniec każdego miesiąca kształtowało się następująco:

	30.06.2010	30.06.2009
Zarząd	3	3
Pion administracyjny	61	68
Pion operacyjny	141	128
Razem zatrudnieni	205	199

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 roku i 30 czerwca 2009 roku wynagrodzenie członków Zarządu spółki dominującej wyniosło odpowiednio:

	30.06.2010	30.06.2009
Zbigniew Prokopowicz	420	420
Anna Kwarcińska	225	204
Michał Kozłowski	225	204

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 i 30 czerwca 2009 roku członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej spółki nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2010 i 30 czerwca 2009 roku członkowie organów nadzorczych jednostki dominującej pobrali wynagrodzenia zgodnie z tabelą poniżej:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

	30.06.2010	30.06.2009
Stephen Klein	57	82
Krzysztof Kaczmarczyk	18	18
Artur Olszewski	18	18
Krzysztof Sędziowski	18	18
Wojciech Sierka	-	15
Marek Gabryjelski	18	3
Krzysztof Sobolewski	18	18

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku nie było żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

43. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę, zgodnie z posiadanymi informacjami na dzień 30 czerwca 2010 roku

Osoby Zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień 30 czerwca 2010 roku posiadają następujące pakiety akcji w jednostce dominującej:

Akcje	Stan na 31.12.2009	Zwiększenia w ramach programów motywacyjnych	Zwiększenia w wyniku nabycia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2010
Zarząd	142 934	155 964	-	(107 617)	191 281
Zbigniew Prokopowicz	142 934	-	-	(26 000)	116 934
Anna Kwarcińska	-	77 982	-	(3 635)	74 347
Michał Kozłowski	-	77 982	-	(77 982)	-
Rada Nadzorcza	11 562	-	5 000	(10 339)	6 223
Stephen Klein	9 562	-	-	(8 000)	1 562
Artur Olszewski	2 000	-	5 000	(2 339)	4 661
Krzysztof Sędziowski	-	-	-	-	-
Wojciech Sierka	-	-	-	-	-
Krzysztof Sobolewski	-	-	-	-	-
Krzysztof Kaczmarczyk	-	-	-	-	-
Marek Gabryjelski	-	-	-	-	-
Suma	154 496	155 964	5 000	(117 956)	197 504

Na dzień 30 czerwca 2010 roku osoby zarządzające lub nadzorujące posiadały prawa do objęcia akcji Spółki w ramach programu opcyjnego w ten sposób, że:

Pan Zbigniew Prokopowicz uprawniony był do nabycia 102.467 warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje Spółki po cenie 11,41 zł jedna akcja;

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

Pan Michał Kozłowski uprawniony był do nabycia 77.982 warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje Spółki po cenie 11,41 zł jedna akcja;

Pani Anna Kwarcieńska uprawniona była do nabycia 77.982 warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje Spółki po cenie 11,41 zł jedna akcja;

Pan Stephen Klein uprawniony był do nabycia 10.181 warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje Spółki po cenie 11,41 zł jedna akcja;

Po dniu 30 czerwca 2010 roku, każda ze wspomnianych powyżej osób wykonała w całości prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych oraz dokonała zamiany całości posiadanych warrantów subskrypcyjnych na akcje Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2010 w Spółce istniał program opcyjny dla Zarządu, osoby nadzorującej oraz kluczowych pracowników firmy.

II program opcyjny

W dniu 10 stycznia 2007 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii 2 oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii T z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich.

Opis programu zawarty jest w poniższej tabeli:

Beneficjenci programu opcyjnego	Pani Anna Kwarcieńska, Pan Stephen Klein, Pan Michał Kozłowski, Pan Zbigniew Prokopowicz, kluczowi pracownicy Spółki
Data Przyznania	10.01.2007, 01.03.2007, 14.12.2007
	01.07.2008
Data nabycia uprawnień	01.07.2009 01.07.2010
Data wygaśnięcia opcji	31.12.2010
Ilość opcji w programie opcyjnym	945 800
Ilość opcji przyznanych	945 800
Cena emisyjna wykonania opcji – objęcia akcji z opcji PLN/ akcję	11,41PLN
Sposób rozliczenia opcji	Emisja akcji poprzedzona emisją warrantów subskrypcyjnych
Warunki wykonania praw z opcji	<p>Program opcyjny zawiera 12 transz,</p> <p>Transze 1,4,7, 10 – posiadają datę nabycia uprawnień od 01.07.2008</p> <p>Transze 2, 5, 8, 11 – posiadają datę nabycia uprawnień od 01.07.2008</p> <p>Transze 3, 6 ,9, 12 – posiadają datę nabycia uprawnień od 01.07.2008</p> <p>Nabycie Warrantów Subskrypcyjnych jest uzależnione od spełnienia następujących warunków koniecznych:</p> <p>Warunki do uzyskania transz 1,2,3 oraz warunki do uzyskania transz 10,11,12 w odpowiednich latach.</p> <p>Dopiero po spełnieniu w/w warunków możliwe będzie uzyskanie prawa do transz 4-9.</p> <p>Warunkiem uzyskania praw do transz 1,2,3 jest uzyskanie wyższego stosunku kursu Spółki za okres 6 miesięcy roku poprzedzającego rok nabycia uprawnień do kursu za okres 6 miesięcy</p>

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

	<p>poprzedzających rok nabycia uprawnień o dwa lata niż stosunek indeksu WIG za te same okresy</p> <p>Warunkiem uzyskania praw do transz 4,5,6 jest uzyskanie wyższego stosunku kursu Spółki za okres 6 miesięcy roku poprzedzającego rok nabycia uprawnień do kursu za okres 6 miesięcy poprzedzających rok nabycia uprawnień o dwa lata niż stosunek indeksu WIG za te same okresy pomnożony przez współczynnik 1,07.</p> <p>Warunkiem uzyskania praw do transz 7,8,9 jest uzyskanie wskaźnika EBITDA na akcję Spółki wyższego niż 1,64 PLN w 2007 dla Transzy 7, 1,97 PLN w roku 2008 dla Transzy 8 oraz 2,36 PLN w roku 2009 dla Transzy 9.</p> <p>Warunkiem uzyskania praw do transz 10,11,12 jest uzyskanie wskaźnika EPS nie mniejszego niż 0,78 PLN w 2007 dla Transzy 10, 0,92,97 PLN w roku 2008 dla Transzy 11 oraz 1,08 PLN w roku 2009 dla Transzy 12.</p> <p>W przypadku niespełnienia warunków w latach 2007 i/lub 2008 program opcyjny przewiduje możliwość uzyskania praw do tych opcji po spełnieniu dodatkowych warunków w latach następujących. Szczegółowy regulamin programu opcyjnego został podany do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym RB 03/2007.</p> <p>W przypadku, gdy jakkolwiek podmiot ogłosi wezwanie na co najmniej 100% akcji Spółki wówczas nastąpi przyspieszone uzyskanie praw do opcji co do których spełniono warunki ich uzyskania, nawet jeśli (i) sprawozdanie finansowe Spółki nie zostały zaopiniowane przez Radę Nadzorczą oraz zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie oraz (ii) przed upływem 30 czerwca odpowiedniego roku.</p> <p>Ponadto, w przypadku, gdy w wyniku wezwania podmiot który bezpośrednio lub poprzez swoje podmioty powiązane prowadzi działalność w zakresie produkcji energii nabędzie co najmniej 80% akcji Spółki, a podmioty, które przekazały Spółce informacje o posiadaniu, w jakikolwiek sposób, ponad 5% akcji Spółki sprzedały w Wezwaniu co najmniej 70% łącznej liczby posiadanych przez wszystkich takich akcjonariuszy łącznie akcji Spółki, wówczas nastąpi przyspieszone wezwanie co do wszystkich opcji, z tym że liczba opcji będzie zmniejszona o 0,85% za każdy pełny miesiąc od zakończenia wezwania do końca roku, za który należne były opcje.</p>
--	--

Wartość godziwa opcji została wyznaczona w oparciu o model Blacka-Scholesa-Mertona. Wartość godziwa opcji przyznanych w styczniu i marcu 2007 roku wynosi:

Opcje – transze 1, 4 – 5,62 PLN

Opcje – transze 2, 5, 7, 10 – 6,51 PLN

Opcje – transze 3, 6, 8, 9, 11, 12 – 7,26 PLN

Wartość godziwa opcji przyznanych 14 grudnia 2007 roku wynosi:

Opcje – transze 1, 4 – 17,69

Opcje – transze 2, 5, 7, 10 – 18,29

Opcje – transze 3, 6, 8, 9, 11, 12 – 18,95

Poniższa tabela przedstawia zmiany w programie opcyjnym na dzień 30 czerwca 2010 roku:

II program opcyjny	
całkowita ilość opcji przyznanych w ramach programu	945 800
ilość opcji wykorzystanych na dzień 1 stycznia 2010 roku	461 239
ilość opcji wykorzystanych w okresie I półrocza 2010 roku	162 629

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

ilość opcji wykorzystanych na dzień 30 czerwca 2010 roku	623 868
ilość opcji możliwych do uzyskania do końca programu	0
Ilość opcji możliwych do wykonania	321 932
średnioważona cena realizacji opcji	11,41

Po dniu 30 czerwca 2010 roku osoby uprawnione wykorzystały w całości przysługujące im prawa z tytułu opcji.

III program opcyjny

W dniu 25 marca 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrybcyjnych serii 3 oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii X z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich. Szczegółowe warunki realizacji Programu Opcji określone zostały, na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale WZA, przez Radę Nadzorczą.

Opis programu zawarty jest w poniższej tabeli:

Beneficjenci programu	Członkowie Zarządu oraz kluczowi pracownicy Spółki
Data Przyznania	25.03.2010
	01.01.2011
Data nabycia uprawnień	01.01.2012
	01.01.2013
	01.01.2014
Data wygaśnięcia opcji	30.09.2016
Ilość opcji w programie opcyjnym	770.380
Ilość opcji przyznanych	770.380
Cena emisyjna wykonania opcji – objęcia akcji z opcji PLN/ akcję	31,21PLN
Sposób rozliczenia opcji	Emisja akcji poprzedzona emisją warrantów subskrybcyjnych Program opcyjny zawiera 16 transz, Transze 1,5, 9, 13 – posiadają datę nabycia uprawnień od 01.01.2011 Transze 2, 6, 10, 14 – posiadają datę nabycia uprawnień od 01.01.2012 Transze 3, 7, 11, 15 – posiadają datę nabycia uprawnień od 01.01.2013 Transze 4, 8, 12, 16 – posiadają datę nabycia uprawnień od 01.01.2014
Warunki wykonania praw z opcji	Nabycie Warrantów Subskrybcyjnych jest uzależnione od spełnienia następujących warunków

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku

(w tysiącach złotych)

koniecznych:

Warunkiem uzyskania praw do transz 1,2,3 oraz 4 jest uzyskanie w odpowiednim roku wskaźnika EPS oraz tzw. Mocy Źródeł Wytwarzania we wskazanej poniżej wysokości:

Transza	Rok	EPS (zł)	Moc Źródeł Wytwarzania (MW)
1	2010	2,89	22
2	2011	3,11	68
3	2012	3,27	141
4	2013	3,62	219

Warunkiem uzyskania praw do transz 5,6, 7 oraz 8 jest uzyskanie w odpowiednim roku wskaźnika skorygowanej EBIDTA na akcję oraz tzw. Mocy Źródeł Wytwarzania we wskazanej poniżej wysokości:

Transza	Rok	EBIDTA/akcje (zł)	Moc Źródeł Wytwarzania (MW)
5	2010	4,64	22
6	2011	5,87	68
7	2012	7,96	141
8	2013	10,58	219

Warunkiem uzyskania praw do transz 9, 10, 11 oraz 12 jest uzyskanie wyższego stosunku kursu Spółki za okres 6 miesięcy roku poprzedzającego rok nabycia uprawnień do kursu za okres 6 miesięcy poprzedzających rok nabycia uprawnień o dwa lata niż stosunek indeksu WIG za te same okresy pomnożony przez współczynnik 1,05.

Warunkiem uzyskania praw do transz 13, 14, 15 oraz 16 jest uzyskanie tzw. Mocy Źródeł Wytwarzania w wysokości, odpowiednio, 22 MW w roku 2010, 80 MW w roku 2011, 166 MW w roku 2012 oraz 258 MW w roku 2013.

W przypadku niespełnienia warunków w danym roku 2008 program opcyjny przewiduje możliwość uzyskania praw do tych opcji po spełnieniu dodatkowych warunków w latach następnych. Szczegółowy regulamin programu opcyjnego jest dostępny na stronie internetowej Spółki www.pepsa.com.pl

W przypadku, gdy jakkolwiek podmiot ogłosi wezwanie na co najmniej 100% akcji Spółki wówczas nastąpi przyspieszone uzyskanie praw do opcji co do których spełniono warunki ich uzyskania, nawet jeśli sprawozdanie finansowe Spółki nie zostały zaopiniowane przez Radę Nadzorczą oraz zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie.

Ponadto, w przypadku, gdy w wyniku wezwania podmiot który bezpośrednio lub poprzez swoje podmioty powiązane prowadzi działalność w zakresie produkcji energii nabędzie co najmniej 80% akcji Spółki, a podmioty, które przekazały Spółce informacje o posiadaniu, w jakkolwiek sposób, ponad 5% akcji Spółki sprzedały w Wezwaniu co najmniej 70% łącznej liczby posiadanych przez wszystkich takich akcjonariuszy łącznie akcji Spółki, wówczas nastąpi przyspieszone wezwanie co do wszystkich opcji, z tym że liczba opcji będzie zmniejszona o 0,85% za każdy pełny miesiąc od zakończenia wezwania do końca roku, za który należne były opcje.

Wartość godziwa opcji przyznanych 25 marca 2010 roku wynosi:

Pakiety 1-8 i 13-16 – 17,34

Pakiet 9 – 14,19

Pakiet 10 – 14,11

Pakiet 11 – 13,23

Pakiet 12 – 11,08

Obciążenie rachunku zysków i strat z tytułu programów opcyjnych wynosi 1 900 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 (2009: 900 tys. zł).

44. Informacje o uprawnieniach do emisji dwutlenku węgla CO2

Z dniem 1 stycznia 2005 roku weszła w życie ustawa z dnia 22 grudnia 2004 roku o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji (Dz.U. 281 poz 2784), określająca zasady funkcjonowania systemu handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji, którego celem jest ograniczenie tych emisji w sposób opłacalny i ekonomicznie efektywny. Grupa PEP podlega pod działanie wyżej wspomnianej ustawy.

Zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 1 lipca 2008 roku w sprawie przyjęcia Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2008-2012 we wspólnotowym systemie handlu uprawnieniami do emisji (opublikowanym w Dzienniku Ustaw Nr 202 poz 1248 z dnia 14 listopada 2008) instalacje będące w posiadaniu Grupy otrzymały przydziały do emisji dwutlenku węgla w tym okresie. Zgodnie z tym przydziałem roczna liczba uprawnień do emisji dwutlenku węgla w latach 2008-2012 dla instalacji będących w posiadaniu Grupy PEP wynosi 106 328 ton dwutlenku węgla.

Z zaudytowanych raportów dotyczących rzeczywistej emisji dwutlenku węgla w 2009 roku przez instalacje w posiadaniu Grupy PEP wynika, że rzeczywista emisja dwutlenku węgla w 2009 roku wyniosła 78 868 ton. Jednocześnie w ramach zawartych przez Grupę PEP kontraktów outsourcingowych nadwyżka przyznaných emisji nad faktyczną emisją w 2009 roku w ilości 13 009 ton będzie spożytkowana przez klientów Grupy PEP.

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku Grupa posiada nadwyżkę emisji dwutlenku węgla w stosunku do posiadanych uprawnień.

W latach 2010-2012 Grupa nie planuje emisji CO2 na poziomie wyższym niż ilość przyznaných jej uprawnień.

45. Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to znaczy do dnia 11 sierpnia 2010 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego, a które wymagałyby ujęcia w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.