

***Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners***

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU  
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

---

*Zbigniew Prokopowicz – Prezes Zarządu*

---

*Anna Kwarcieńska – Wiceprezes Zarządu*

---

*Michał Kozłowski – Wiceprezes Zarządu*

---

*Izabela Romanowska – Kierownik Działu Księgowości*

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2011 roku

**Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans****Na dzień 30 czerwca 2011 roku****AKTYWA**

	Noty	30.06.2011	31.12.2010
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>618 448</b>	<b>577 493</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10	334 080	277 353
2. Wartości niematerialne	8	901	971
3. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9	834	834
4. Aktywa finansowe	13	1 393	812
5. Należności długoterminowe	11	280 156	296 534
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	978	848
7. Rozliczenia międzyokresowe	14	106	141
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>285 485</b>	<b>234 635</b>
1. Zapasy	15	51 889	36 014
2. Należności z tytułu dostaw i usług	16	34 490	85 140
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	16	14	25
4. Pozostałe należności krótkoterminowe	16	61 210	63 847
5. Rozliczenia międzyokresowe	17	3 200	3 346
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe		10	-
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	134 672	46 263
<b>Aktywa razem</b>		<b>903 933</b>	<b>812 128</b>

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia  
30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

**PASYWA**

	Noty	30.06.2011	31.12.2010
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>371 853</b>	<b>304 316</b>
1. Kapitał zakładowy	19	42 628	39 488
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		78 641	38 812
3. Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	44	16 067	14 865
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	19	168 489	121 398
5. Zysk z lat ubiegłych	19	41 289	27 071
6. Zysk netto		23 547	61 563
7. Udziały niekontrolujące	19	1 192	1 119
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>389 894</b>	<b>388 056</b>
1. Kredyty bankowe i pożyczki	22	369 559	370 314
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	14 629	12 023
3. Rezerwy	21	879	874
4. Rozliczenia międzyokresowe	25	4 276	4 425
5. Pozostałe zobowiązania		551	420
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>142 186</b>	<b>119 756</b>
1. Kredyty bankowe i pożyczki	23,24	116 001	62 049
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	9 052	21 702
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	23	1 091	10 025
4. Pozostałe zobowiązania	23	8 316	14 267
5. Rezerwy	21	948	945
6. Rozliczenia międzyokresowe	25	6 778	10 768
<b>Pasywa razem</b>		<b>903 933</b>	<b>812 128</b>

**Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat****Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

	Noty	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres* zakończony 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010*
Przychody ze sprzedaży	27	66 834	75 870	31 938	43 945
Przychody z tytułu świadczeń pochodzenia	27	4 188	3 199	1 757	1 735
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>71 022</b>	<b>79 069</b>	<b>33 695</b>	<b>45 680</b>
Koszt własny sprzedaży	28	(36 499)	(32 785)	(20 101)	(17 534)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>34 523</b>	<b>46 284</b>	<b>13 594</b>	<b>28 146</b>
Pozostałe przychody operacyjne	29	4 519	376	2 899	142
Koszty ogólnego zarządu	28	(9 615)	(9 540)	(4 974)	(4 868)
w tym wycena opcji menedżerskich	28	(1 203)	(2 510)	(602)	(1 255)
Pozostałe koszty operacyjne	30	(623)	(258)	(550)	(221)
Przychody finansowe	31	11 740	10 133	5 870	907
w tym dywidenda ze spółki zależnej		-	-	-	(22)
Koszty finansowe	32	(10 686)	(11 161)	(4 835)	(1 166)
<b>Zysk brutto</b>		<b>29 858</b>	<b>35 834</b>	<b>12 004</b>	<b>22 940</b>
Podatek dochodowy	20	(6 238)	(7 548)	(2 527)	(4 692)
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>23 620</b>	<b>28 286</b>	<b>9 477</b>	<b>18 248</b>
<b>Zysk netto przypisany:</b>		<b>23 620</b>	<b>28 286</b>	<b>9 477</b>	<b>18 248</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej		23 547	28 236	9 452	18 225
Akcjonariuszom niekontrolującym		73	50	25	23
<b>Zysk netto na jedną akcję:</b>					
– podstawowy zysk za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1,13	1,46	0,45	0,94
– rozwodniony zysk za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1,13	1,46	0,45	0,94

\* dane przekształcone

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony* 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010*
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej:	23 547	28 236	9 452	18 225
Zysk z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych	(57)	(717)	232	104
Podatek z tytułu różnic kursowych	11	136	(44)	(20)
<b>Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej skorygowany o różnice kursowe:</b>	<b>23 593</b>	<b>28 817</b>	<b>9 264</b>	<b>18 141</b>

\*dane przekształcone

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony* 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010*
Podstawowe Wielkości Ekonomiczno-Finansowe	Działalność developerska, wdrożeniowa i sprzedaż farm wiatrowych	Działalność developerska, wdrożeniowa i sprzedaż farm wiatrowych	Działalność developerska, wdrożeniowa i sprzedaż farm wiatrowych	Działalność developerska, wdrożeniowa i sprzedaż farm wiatrowych
Przychody ze sprzedaży	-	17 806	-	17 806
EBITDA	-	12 492	-	12 492
Skorygowana EBITDA uwzględniająca mniejszościowy udział w zyskach z farm wiatrowych	-	12 492	-	12 492
<b>Zysk Netto</b>	-	<b>10 119</b>	-	<b>10 119</b>
Zysk Netto z eliminacją efektu różnic kursowych z wyceny bilansowej	-	10 119	-	10 119

  

Podstawowe Wielkości Ekonomiczno-Finansowe	30.06.2011 bez sprzedaży farm wiatrowych	30.06.2010 bez sprzedaży farm wiatrowych*	Q2 2011 bez sprzedaży farm wiatrowych	Q2 2010 bez sprzedaży farm wiatrowych*
Przychody ze sprzedaży	71 022	61 263	33 695	27 874
Skorygowana EBITDA uwzględniająca odseki z tytułu dzierżawy majątku oraz mniejszościowy udział w zyskach z farm wiatrowych	36 060	31 582	14 618	14 348
<b>Zysk Netto</b>	<b>23 547</b>	<b>18 117</b>	<b>9 452</b>	<b>8 106</b>
Zysk Netto z eliminacją efektu różnic kursowych z wyceny bilansowej	23 593	18 698	9 264	8 022

\*dane przekształcone

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres* zakończony 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010*
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>23 620</b>	<b>28 286</b>	<b>9 477</b>	<b>18 248</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-
- Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(254)	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(254)</b>	-	-	-
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES</b>	<b>23 366</b>	<b>28 286</b>	<b>9 477</b>	<b>18 248</b>
Zysk przypadający/a:	23 366	28 286	9 477	18 248
Akcjonariuszom jednostki dominującej	23 293	28 236	9 452	18 225
Akcjonariuszom niekontrolującym	73	50	25	23

\*dane przekształcone

**Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym****Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

	Noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	Zysk/Strata netto	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>		<b>39 488</b>	<b>38 812</b>	<b>14 865</b>	<b>121 398</b>	<b>88 634</b>	<b>-</b>	<b>1 119</b>	<b>304 316</b>
- Całkowite dochody za okres		-	-	-	(254)	-	23 547	73	23 366
- Podział wyniku finansowego		-	-	-	47 345	(47 345)	-	-	-
- Odpisy dot. programu opcji menadżerskich	44	-	-	1 202	-	-	-	-	1 202
- Emisja akcji		3 140	39 829	-	-	-	-	-	42 969
<b>Na dzień 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>20</b>	<b>42 628</b>	<b>78 641</b>	<b>16 067</b>	<b>168 489</b>	<b>41 289</b>	<b>23 547</b>	<b>1 192</b>	<b>371 853</b>

**Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku\***

<b>Na dzień 1 stycznia 2010 roku</b>		<b>38 519</b>	<b>34 252</b>	<b>9 844</b>	<b>80 486</b>	<b>71 146</b>	<b>-</b>	<b>1 094</b>	<b>235 341</b>
- Całkowite dochody za okres		-	-	-	-	-	27 626	50	27 676
- Podział wyniku finansowego		-	-	-	78 586	(78 586)	-	-	-
- Odpisy dot. programu opcji menadżerskich	44	-	-	2 510	-	-	-	-	2 510
- Emisja akcji		325	1 531	-	-	-	-	-	1 856
<b>Na dzień 30 czerwca 2010 roku</b>	<b>20</b>	<b>38 844</b>	<b>35 783</b>	<b>12 354</b>	<b>159 072</b>	<b>(7 440)</b>	<b>27 626</b>	<b>1 144</b>	<b>267 383</b>

\*dane przekształcone

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów  
pieniężnych****Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku**

	Noty	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres* zakończony 30.06.2010 r.
<b>A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>			
<b>I.Zysk brutto</b>		<b>29 858</b>	<b>35 834</b>
<b>II.Korekty razem</b>		<b>17 908</b>	<b>(10 798)</b>
1.Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
2.Amortyzacja	28	5 169	5 335
3.Straty z tytułu różnic kursowych		562	845
4.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		548	781
5.Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-	4
6. Podatek dochodowy		(12 686)	(2 531)
7.Zmiana stanu rezerw		9	168
8.Zmiana stanu zapasów	34	(15 366)	1 246
9.Zmiana stanu należności	34	52 076	(14 908)
10.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	34	(6 525)	(3 456)
11.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	34	(7 081)	(792)
12. Inne korekty	34	1 202	2 510
<b>III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>47 766</b>	<b>25 036</b>
<b>B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>28 978</b>	<b>24 850</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1	60
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	50
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	50
4. Zbycie jednostki zależnej po potrąceniu utraconych środków pieniężnych		-	-
5. Inne wpływy inwestycyjne	34	28 977	24 740
<b>II.Wydatki</b>		<b>75 338</b>	<b>26 961</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		71 291	20 521
2. Na aktywa finansowe, w tym:		587	160
- nabycie aktywów finansowych		587	160
3.Inne wydatki inwestycyjne	34	3 460	6 280
<b>III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>(46 360)</b>	<b>(2 111)</b>

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

<b>C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.Wpływy</b>	<b>135 963</b>	<b>19 105</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	44 745	1 856
2. Kredyty i pożyczki	91 218	17 249
<b>II. Wydatki</b>	<b>49 069</b>	<b>39 758</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	26	-
2. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	32
3. Spłaty kredytów i pożyczek	39 078	29 969
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	214	82
5. Odsetki	9 751	9 675
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>86 894</b>	<b>(20 653)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>88 300</b>	<b>2 272</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>88 409</b>	<b>2 270</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	109	(2)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>46 263</b>	<b>58 229</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>134 672</b>	<b>60 499</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	34	2 042
		2 145

\* dane przekształcone

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

Prezentacja zewnętrznych źródeł finansowania (sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych)	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony 30.06.2010 r.
poz. C.II.2 Wpływy z kredytów i pożyczek	91 218	17 249
poz. C.II.4 Spłaty z kredytów i pożyczek	(39 078)	(29 969)
<b>Zmiana zewnętrznych źródeł finansowania, w tym</b>	<b>52 140</b>	<b>(12 720)</b>
zaciągnięcie netto kredytów inwestycyjnych	(3 900)	(13 851)
zaciągnięcia/spłaty netto kredytu VAT	53 330	836
zaciągnięcia/spłaty netto kredytu bieżącego	2 710	295



## 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 – księgowa (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 2011 roku i zawiera porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku. Rachunek zysków i strat oraz noty do rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównawcze za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku.

### 1.3 Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład osobowy Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2011 roku:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2011 roku:

Artur Olszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Sędzikowski	Członek Rady Nadzorczej
Robert Fijołek	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 2011 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.

## 3. Struktura organizacyjna Grupy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku jednostka dominująca nie założyła nowej Spółki. Zostały zmienione nazwy dotychczas istniejących spółek:

- Grupa PEP-Bioelektrownia Świecie Sp.z o.o. na Grupa PEP-Bioelektrownia 2 Sp.z o.o.
- Interpep Sp.z o.o. i Wspólnicy Sp.k. na Grupa PEP-Bioelektrownia 2 Sp.z o.o. i Wspólnicy, Sp.k.

## 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 11 sierpnia 2011 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 2010 z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku.

### Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

- *MSSF 1 Ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień zgodnych z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy:* Zmiana dotyczy zwolnień z ujawniania za okres porównawczy informacji wymaganych przez zmieniony MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Zwolnienie to dotyczy sytuacji, gdy pierwsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres rozpoczynający się wcześniej niż 1 stycznia 2010 r. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
- *MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych:* Zmiana wprowadza zwolnienie dotyczące ujawnień kwot transakcji z podmiotami powiązanymi, wysokości sald, w tym zobowiązań warunkowych z (a) rządem, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ; oraz (b) innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ. Zaktualizowany standard wymaga od jednostek, które korzystają z tego zwolnienia, dokonywania specyficznych ujawnień.

Zaktualizowany Standard zmienia również definicję podmiotu powiązanego, w ten sposób, że definicja ta obejmuje swoim zakresem dodatkowe podmioty takie jak np. jednostki stowarzyszone z kontrolującym udziałowcem oraz jednostki kontrolowane lub współkontrolowane przez członków kluczowego personelu kierowniczego.

Zaktualizowany MSR 24 nie dotyczy sprawozdania finansowego Grupy, gdyż Grupa nie jest kontrolowana przez rząd. Ponadto nie oczekuje się, że zaktualizowana definicja podmiotów powiązanych skutkuje pojawieniem się nowych powiązań, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym byłoby wymagane.

- *MSR 32 Klasyfikacja praw poboru:* Zmiana wymaga żeby prawa, opcje, warranty dotyczące nabycia określonej liczby własnych instrumentów kapitałowych za określoną kwotę w dowolnej walucie stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje ww. prawa, opcje i warranty pro rata dotychczasowym właścicielom tej samej klasy instrumentów kapitałowych niebędących instrumentami pochodnymi.

Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- *KIMSF 14 Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania* Zmiana dotyczy ujęcia rachunkowego przedpłat w przypadku, gdy istnieją minimalne wymogi finansowania. Zgodnie z tymi zmianami, jednostka jest zobowiązana do ujęcia takich przedpłat jako składnika aktywów w związku z tym, że uzyskuje przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dokonanej przedpłaty dostępne w postaci obniżenia przyszłych składek w okresach, w których w płatności związane z minimalnymi wymogami finansowania byłyby wymagane w przypadku braku wcześniejszych przedpłat.

Zmiana nie dotyczy sprawozdania finansowego Grupy, ze względu na fakt, że Grupa nie posiada programów określonych świadczeń z minimalnymi wymogami finansowania.

- *KIMSF 19 Wygaśnięcie zobowiązań finansowych w związku z wyemitowaniem instrumentów kapitałowych:* Interpretacja określa, że instrumenty kapitałowe wyemitowane dla wierzyciela w celu pokrycia całości lub części zobowiązania finansowego w formie „zamiany długu na kapitał” stanowią zapłatę w myśl MSR 39.41.

W momencie początkowego ujęcia, instrumenty kapitałowe wyemitowane w celu zaspokojenia zobowiązania finansowego, wycenia się w wartości godziwej tych

instrumentów, chyba, że ich wartość godziwa nie może zostać wiarygodnie ustalona. W takim przypadku instrument kapitałowy powinien zostać wyceniony tak, aby odzwierciedlić wartość godziwą zobowiązania, które wygasło w wyniku jego emisji. Różnica między wartością bilansową zobowiązania finansowego, które wygasło (lub części tego zobowiązania) oraz początkową wyceną instrumentu kapitałowego powinna zostać ujęta w wyniku finansowym bieżącego okresu.

W bieżącym okresie Grupa nie wyemitowała instrumentów kapitałowych w celu zaspokojenia zobowiązań finansowych. Z tego powodu interpretacja nie będzie miała znaczącego wpływu na dane porównawcze wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. Ponadto, w związku z tym, że interpretacja może dotyczyć tylko transakcji, które będą miały miejsce w przyszłości, nie jest możliwe, aby z góry ustalić wpływ zastosowania interpretacji.

Spółka 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 2011 roku w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w danych porównywalnych dokonano zmian mających na celu proporcjonalne rozłożenie w czasie skutków szacunku wysokości rezerw i wycen wykonanych na koniec roku 2010. Powyższe zmiany zmniejszają wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku o kwotę 1.131 tys. zł i służą zachowaniu porównywalności danych.

## 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) zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obejmuje okres 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku, a także dane za drugi kwartał 2011 i 2010 roku, a dla bilansu okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa śródroczne skrócone sprawozdania finansowe podlegały przeglądowi biegłego rewidenta a dane porównywalne za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 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 wersji zatwierdzonej przez UE, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. 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 UE.

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 2010 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 2010, za wyjątkiem zmian opisanych w notce 5.1.

#### 5.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

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 39) – Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji,
- należności z tytułu sprzedaży farm wiatrowych, termin otrzymania należności jest uzależniony od spełnienia warunków z umowy,
- wykonalność tzw. opcji call szerzej opisane w notce 39.2, w związku z oceną wykonalności opcji jednostka dominująca uznała, iż sprawuje pełną kontrolę nad jednostką zależną i w konsekwencji konsoliduje tę jednostkę metodą pełną.

#### 5.5 Istotne wartości oparte na szacunkach

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

- klasyfikacja nakładów na development farm wiatrowych (nota 15),
- klasyfikacja świadectw pochodzenia oraz jednostek zredukowanej emisji CO<sub>2</sub> (nota 27),
- opcje menedżerskie (nota 44),
- stawki amortyzacyjne - Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.
- odpisy aktualizujące należności (nota 16),
- rezerwy na sprawy sporne, na niewykorzystane urlopy,
- podatek odroczony - Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.
- utrata wartości aktywów - Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki

pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

W okresie zakończonym 30 czerwca 2011 nie dokonano zmian w sposobie określania szacunków Grupy mających wpływ na informacje podane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a kwoty szacunków zostały przedstawione w notach jak wyżej.

## **5.6 Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Walutą funkcjonalną 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.

## **5.7 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 2011 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, 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.

## **5.8 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 metody praw własności tj. wg 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.

## 5.9 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest korygowana 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 operacyjny określony zgodnie z 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 proporcjonalnie do wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne

## 5.10 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek 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 określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku

obrotowego. 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 określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

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

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 pomniejszych 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.

### 5.11 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia pomniejszych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. 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.

#### **5.12 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.

#### **5.13 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.

#### **5.14 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek 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 ujmuje 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.

### 5.15 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,
- b) 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 zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania, która powstałaby w przeciwnym wypadku; 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. 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.

## 5.16 Utrata wartości aktywów finansowych

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

### **Aktywa wyceniane 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 jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje usunięta 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 łączy z 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.

### **5.17 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 pożytki 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 używania 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 pożytków 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.

#### 5.18 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 a ich rozchód rozliczany jest 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 CO<sup>2</sup> (por. pkt 5.34) oraz nakłady na development farm wiatrowych, których przydatność do użytkowania została uznana za prawdopodobną.

#### 5.19 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.

#### 5.20 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. Zmiana wyceny instrumentów pochodnych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające dla celów stosowania rachunkowości zabezpieczeń jest ujmowana zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń (por. nota nr 36).

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:

	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.06.2010</b>
USD	2,7517	2,9641	3,3946
EUR	3,9866	3,9603	4,1458
CAD	2,8495	2,9691	3,2321
CHF	3,3004	3,1639	3,1345
GBP	4,4102	4,5938	5,0947

## 5.21 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Wykazana w 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.

## 5.22 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.

## 5.23 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.

## 5.24 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 44.

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 nabywania uprawnień związanych z dokonaniem i świadczeniem usług.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmowane są 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.

### **5.25 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.

### **5.26 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 aktuariusza. 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.

## **5.27 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.

## **5.28 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 2011 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2010 roku: zero).

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.

## **5.29 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.

### **5.29.1 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.

### **5.29.2 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.

### **5.29.3 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.

### **5.29.4 Dywidendy**

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

### **5.29.5 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.

## **5.30 Podatki**

### **5.30.1 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.

### 5.30.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany 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 możliwy 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.

### 5.30.3 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.

### 5.31 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.

### 5.32 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.

Zobowiązanie warunkowe jest:

a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub

b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

(i) nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub

(ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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

### 5.33 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.

### 5.34 Świadczenia pochodzenia

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

### **5.35 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.

## **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.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. 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 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Działalność outsourcingowa - usługi 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	39 093	7 745	6	16 066	8 112	-	71 022
Razem przychody	39 093	7 745	6	16 066	8 112	-	71 022
<b>Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>28 066</b>	<b>3 384</b>	<b>(39)</b>	<b>(1 309)</b>	<b>4 421</b>	<b>-</b>	<b>34 523</b>
(Koszty) ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	(9 615)	(9 615)
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	2 045	1 356	35	(720)	(1 289)	-	1 427
Przychody/(Koszty) finansowe z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	223	(1)	-	78	(357)	-	(57)
Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe	-	-	-	-	-	(316)	(316)
Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne	-	-	-	-	-	3 896	3 896
<b>Wynik brutto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 858</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(6 238)	(6 238)
<b>Wynik netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 620</b>
Aktywa segmentu	365 506	46 172	246 897	35 457	95 370	-	789 402
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	-	114 531	114 531
<b>Aktywa razem</b>	<b>365 506</b>	<b>46 172</b>	<b>246 897</b>	<b>35 457</b>	<b>95 370</b>	<b>114 531</b>	<b>903 933</b>
Zobowiązania segmentu	259 116	11 037	152 171	24 755	75 424	-	522 503
Niealokowane zobowiązania	-	-	-	-	-	9 577	9 577
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>259 116</b>	<b>11 037</b>	<b>152 171</b>	<b>24 755</b>	<b>75 424</b>	<b>9 577</b>	<b>532 080</b>
<b>Wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym:</b>	<b>8</b>	<b>184</b>	<b>68 571</b>	<b>2 479</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>71 291</b>
Środki trwałe	8	184	68 571	2 479	-	49	71 291
Amortyzacja	184	1 523	2	929	2 531	-	5 169

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

30.06.2010*	Działalność outsourcingowa - usługa operatorska	Pozostała działalność outsourcingowa - produkcja energii elektrycznej i ciepła	Działalność Developerska, wdrożeńiowa 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
Razem przychody	33 054	16 147	17 812	5 893	6 163	-	79 069
<b>Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>27 522</b>	<b>3 863</b>	<b>12 559</b>	<b>(329)</b>	<b>2 669</b>	<b>-</b>	<b>46 284</b>
(Koszty) ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	(9 540)	(9 540)
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	2 085	(215)	21	(265)	(1 551)	-	75
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
<b>Wynik brutto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 834</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(7 548)	(7 548)
<b>Wynik netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28 286</b>
Aktywa segmentu	438 208	32 180	86 531	24 986	95 480	-	677 385
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	-	10 193	10 193
<b>Aktywa razem</b>	<b>438 208</b>	<b>32 180</b>	<b>86 531</b>	<b>24 986</b>	<b>95 480</b>	<b>10 193</b>	<b>687 578</b>
Zobowiązania segmentu	295 280	23 143	69	11 725	78 270	-	408 487
Niealokowane zobowiązania	-	-	-	-	-	10 577	10 577
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>295 280</b>	<b>23 143</b>	<b>69</b>	<b>11 725</b>	<b>78 270</b>	<b>10 577</b>	<b>419 064</b>
<b>Wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym:</b>	<b>34</b>	<b>202</b>	<b>13 950</b>	<b>6 106</b>	<b>-</b>	<b>229</b>	<b>20 521</b>
Środki trwałe	34	202	13 950	6 106	-	229	20 521
Amortyzacja	189	2 123	-	489	2 534	-	5 335

\* dane przekształcone

**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 NA JEDNĄ AKCJĘ**

	30.06.2011	30.06.2010*
Zysk netto	23 547	28 236
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 790 633	19 394 930
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,13	1,46
* dane przekształcone		
	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony 30.06.2010 r.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 790 633	19 394 930
Efekt rozwodnienia	-	-
Średnia ważona rozwodniona ilość akcji zwykłych	20 790 633	19 394 930

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

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego 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**

30.06.2011	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	897	282	1 762
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-
2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	865	897	282	1 762
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(134)	(657)	(262)	(791)
- amortyzacja okresu bieżącego	-	(70)	(8)	(70)
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(134)	(727)	(270)	(861)
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	731	240	20	971
8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	731	170	12	901

31.12.2010	prace rozwojowe	nabyte koncesje, patenty		wartości niematerialne, razem
		oprogramowanie komputerowe		
1. wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	865	983	229	1 848
a) zwiększenia (z tytułu)	-	119	53	119
- nabycie	-	119	53	119
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(205)	-	(205)
- sprzedaż i likwidacja	-	(205)	-	(205)
2. wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	865	897	282	1 762
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(49)	(712)	(218)	(761)
- amortyzacja okresu bieżącego	(85)	(150)	(48)	(235)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	205	-	205
- sprzedaż i likwidacja	-	205	-	205
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(134)	(657)	(266)	(791)
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	11	1 087
8. wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	731	240	16	971



**9. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów niekontrolujących****WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI**

	30.06.2011	31.12.2010
- 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
<b>Wartość firmy z konsolidacji, razem</b>	<b>834</b>	<b>834</b>

**WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI (ZMIANA STANU)**

	30.06.2011	31.12.2010
- Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	834	834
- Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku objęcia kontroli	-	-
<b>Wartość firmy z konsolidacji, razem</b>	<b>834</b>	<b>834</b>

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

## 10. Środki trwałe

30.06.2011	- 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	Środki trwałe, razem
<b>1. wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 698</b>	<b>31 151</b>	<b>136 456</b>	<b>2 687</b>	<b>808</b>	<b>147 860</b>	<b>320 661</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	770	524	21	63 195	64 510
- nabycie	-	-	253	524	16	63 195	63 988
- transfery	-	-	517	-	5	-	522
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(623)	(263)	(1)	(2 183)	(3 070)
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(20)	(263)	-	(6)	(289)
- reklasyfikacja do należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	(603)	-	(1)	(1 655)	(2 259)
- transfery	-	-	-	-	-	(522)	(522)
<b>2. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 698</b>	<b>31 151</b>	<b>136 603</b>	<b>2 948</b>	<b>828</b>	<b>208 872</b>	<b>382 101</b>
<b>3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>(2 785)</b>	<b>(37 297)</b>	<b>(1 328)</b>	<b>(741)</b>	<b>(156)</b>	<b>(42 307)</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	-	(1 062)	(3 835)	(164)	(38)	-	(5 099)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	-	115	263	-	6	385
- sprzedaż i likwidacja	-	-	9	263	-	6	278
- inne	-	-	107	-	-	-	107
<b>4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(3 847)</b>	<b>(41 017)</b>	<b>(1 229)</b>	<b>(779)</b>	<b>(150)</b>	<b>(47 021)</b>
<b>5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(773)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(228)</b>	<b>(1 001)</b>
<b>6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(773)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(228)</b>	<b>(1 001)</b>
<b>7. wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 698</b>	<b>28 366</b>	<b>98 386</b>	<b>1 359</b>	<b>67</b>	<b>147 476</b>	<b>277 353</b>
<b>8. wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 698</b>	<b>27 304</b>	<b>94 813</b>	<b>1 719</b>	<b>49</b>	<b>208 494</b>	<b>334 080</b>

Na dzień 30 czerwca 2011 roku grunty i budynki w wartości 27.553 tysięcy złotych objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania na wartości początkowej środków trwałych w kwocie 4.874 tys. zł.

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 30 czerwca 2010 roku na mocy umów leasingu wynosi 972 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

31.12.2010	- 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	Środki trwałe, razem
<b>1. wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 798</b>	<b>24 247</b>	<b>138 290</b>	<b>2 334</b>	<b>829</b>	<b>34 718</b>	<b>202 217</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	7 850	8 829	673	78	147 461	164 891
- nabycie	-	-	243	327	74	147 461	148 105
- transfery	-	7 850	8 586	346	4	-	16 786
b) zmniejszenia (z tytułu)	(100)	(946)	(10 663)	(320)	(99)	(34 319)	(46 447)
- sprzedaż i likwidacja	(100)	(946)	(10 663)	(320)	(99)	(324)	(12 452)
- reklasyfikacja do należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	(17 209)	(17 209)
- transfery	-	-	-	-	-	(16 786)	(16 786)
<b>2. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 698</b>	<b>31 151</b>	<b>136 456</b>	<b>2 687</b>	<b>808</b>	<b>147 860</b>	<b>320 661</b>
<b>3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>(1 352)</b>	<b>(33 749)</b>	<b>(1 331)</b>	<b>(697)</b>	<b>(156)</b>	<b>(37 285)</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	-	(1 909)	(8 436)	(241)	(124)	-	(10 710)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	476	4 888	244	80	-	5 688
- sprzedaż i likwidacja	-	476	4 888	244	80	-	5 688
<b>4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(2 785)</b>	<b>(37 297)</b>	<b>(1 328)</b>	<b>(741)</b>	<b>(156)</b>	<b>(42 307)</b>
<b>5. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(773)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(228)</b>	<b>(1 001)</b>
<b>6. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(773)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(228)</b>	<b>(1 001)</b>
<b>7. wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 798</b>	<b>22 895</b>	<b>103 768</b>	<b>1 003</b>	<b>132</b>	<b>34 334</b>	<b>163 931</b>
<b>8. wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 698</b>	<b>28 366</b>	<b>98 386</b>	<b>1 359</b>	<b>67</b>	<b>147 476</b>	<b>277 353</b>

Na dzień 31 grudnia 2010 roku grunty i budynki w wartości 30 064 tysięcy złotych objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów.

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania na wartości początkowej środków trwałych w kwocie 1 610 tys. zł.

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2010 roku na mocy umów leasingu wynosiła 1 359 tys. zł.

**11. Należności długoterminowe**

	30.06.2011	31.12.2010
- należności od pozostałych jednostek	280 156	296 534
- przychody naliczone	11 242	8 376
- nakłady dotyczące środków trwałych w leasingu finansowym	1 311	1 782
- leasing finansowy	267 603	286 376
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>280 156</b>	<b>296 534</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>280 156</b>	<b>296 534</b>

**12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności**

Na dzień 30 czerwca 2011 roku i na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

**13. Długoterminowe aktywa finansowe**

	30.06.2011	31.12.2010
- w jednostkach zależnych	1 393	812
- udziały lub akcje w spółkach nie notowanych na giełdzie	1 393	812
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 393</b>	<b>812</b>

**14. Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe**

	30.06.2011	31.12.2010
- inne	106	141
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>106</b>	<b>141</b>

**15. Zapasy**

	30.06.2011	31.12.2010
- materiały i towary	2 352	1 382
- świadectwa pochodzenia	1 100	576
- development farm wiatrowych *)	41 726	29 205
- development bioelektrowni	844	506
- jednostki zredukowanej emisji CO2 (Joint Implementation Mechanism)	5 600	4 273
- zaliczki na dostawy	267	72
<b>Zapasy netto, razem</b>	<b>51 889</b>	<b>36 014</b>
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 887	3 887
<b>Zapasy brutto, razem</b>	<b>55 776</b>	<b>39 901</b>

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

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 i w roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku. Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

**16. Należności krótkoterminowe**

	30.06.2011	31.12.2010
- należności z tytułu dostaw i usług	34 490	85 140
- wobec jednostek powiązanych	23	1
- przychody naliczone	11 469	11 089
- od pozostałych jednostek	22 998	74 050
- należności z tytułu podatku dochodowego	14	25
- pozostałe należności	61 210	63 847
- budżetowe	3 743	8 312
- leasing finansowy	45 521	43 852
- nakłady dotyczące środków trwałych w leasingu finansowym	-	-
- nakłady dot. środków trwałych w leasingu	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- inne	11 946	11 683
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>95 714</b>	<b>149 012</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności	1 127	5 376
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>96 841</b>	<b>154 388</b>

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 40.

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

Na dzień 30 czerwca 2011 roku odpis na nieściągalne należności z tytułu dostaw i usług zmniejszył się do kwoty 1.098 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2010 roku odpis ten wynosił 5.348 tys. zł. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	30.06.2011	31.12.2010
<b>Stan na początek roku</b>	<b>5 348</b>	<b>5 348</b>
- Zwiększenie	-	-
- Wykorzystanie	-	-
- Odpisanie niewykorzystanych kwot	(4 250)	-
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>1 098</b>	<b>5 348</b>

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 30 czerwca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne. Pozostałe należności nie są przeterminowane.

	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 120 dni	>120 dni
30.06.2011	34 490	24 812	7 253	4	29	20	2 372
31.12.2010	85 140	81 857	391	604	168	67	2 053

**17. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	30.06.2011	31.12.2010
- ubezpieczenia	441	1 657
- prenumeraty	29	18
- projekty rozliczane w następnym okresie	265	390
- podatek od nieruchomości i opłata za wieczyste użytkowanie	1 197	-
- inne	1 268	1 281
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>3 200</b>	<b>3 346</b>

**18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	30.06.2011	31.12.2010
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	134 672	46 263
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	134 672	46 263
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>134 672</b>	<b>46 263</b>

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****30.06.2011**

Seria/ 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	945 800	1 891
Y	na okaziciela	1 570 000	3 140
<b>Liczba akcji razem</b>		<b>21 313 967</b>	
<b>Kapitał zakładowy razem</b>			<b>42 628</b>
<b>Wartość nominalna jednej akcji w zł</b>			<b>2</b>

**Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy i zwrotu kapitału**

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

31.12.2010

Seria/ 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	945 800	1 891
<b>Liczba akcji razem</b>		<b>19 743 967</b>	
<b>Kapitał zakładowy razem</b>			<b>39 488</b>
<b>Wartość nominalna jednej akcji w zł</b>			<b>2</b>

## 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	10,64%
ING OFE	1 077 259	1 077 259	5,05%
Quercus TFI S.A.	1 080 541	1 080 541	5,07%
Generali OFE	3 845 998	3 845 998	18,04%
Others (free float)	13 043 389	13 043 389	61,20%
<b>Razem</b>	<b>21 313 967</b>	<b>21 313 967</b>	<b>100,0%</b>

## 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**

	30.06.2011	31.12.2010
<b>Na początek okresu</b>	<b>1 119</b>	<b>1 094</b>
- dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	-	(81)
- udział w wyniku jednostek zależnych	73	106
<b>Na koniec okresu</b>	<b>1 192</b>	<b>1 119</b>

**20. Podatek dochodowy**

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres* zakończony 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010*
Bieżący podatek dochodowy	3 762	5 080	1 928	4 294
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 755	5 098	1 928	4 312
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	7	(18)	-	(18)
Odroczony podatek dochodowy	2 476	2 468	599	398
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 476	2 468	599	398
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	6 238	7 548	2 527	4 692

\* dane przekształcone

**21. Rezerwy**

	30.06.2011	31.12.2010
<b>Rezerwy długoterminowe</b>		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	313	314
- rezerwa na rekultywację	566	560
<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>879</b>	<b>874</b>

**Rezerwy krótkoterminowe**

- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	46	99
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	902	846
<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>948</b>	<b>945</b>

**Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych**

<b>Stan rezerw na początek okresu</b>	<b>1 819</b>	<b>1 681</b>
- utworzenie rezerw	246	571
- rozwiązanie rezerw	(185)	(424)
- wykorzystanie rezerw	(53)	(9)
<b>Stan rezerw na koniec okresu</b>	<b>1 827</b>	<b>1 819</b>

**22. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek****30.06.2011**

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem 369.559 tys. zł, w tym:

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE Bank S.A.	Warszawa	Saturn Management Spółka z o.o. i Wspólnicy, Sp.k.	103 087	EUR	203 097	50 945	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 Modernizację oraz Dodatkową Transzą Tytan/Modernizację;
  - 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.;
-

(w tysiącach złotych)

- 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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	Dipol Sp.o.o.	21 600	EUR	58 710	14 727	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 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.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE BANK S.A.	Warszawa	Mercury Energia Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółka Komandytowa	9 000	PLN	2 959	PLN	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;
- 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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Sp. z o.o.	4 500	PLN	3 703	PLN	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;

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

- 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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
WFOŚiGW	Warszawa	Saturn Management Spółka z o.o. i Wspólnicy, Sp.k.	3 000	PLN	1 680	PLN	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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE Bank S.A.	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Południe Sp.o.o.	11 810	PLN	9 131	PLN	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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Amon Sp.o.o.	168 493	PLN	62 530	PLN	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;
- 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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Talia Sp.o.o.	111 627	PLN	27 749	PLN	spłata w ratach kwartalnych, do 31.12.2026

**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.

**31.12.2010**

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem 370 314 tys. zł, w tym:

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE Bank S.A.	Warszawa	PEP SA	18 365	PLN	1 132	PLN	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.

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE Bank S.A.	Warszawa	Saturn Management Spółka z o.o. i Wspólnicy, Sp.k.	104 198	EUR	220 050	55 526	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 Modernizację oraz Dodatkową Transzą Tytan/Modernizację;
- 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;

(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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	Dipol Sp. o.o.	21 600	EUR	61 349	15 480	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;

(w tysiącach złotych)

- 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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE BANK S.A.	Warszawa	Mercury Energia Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółka Komandytowa	9 000	PLN	3 514	PLN	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;
- 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.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Sp. z o.o.	4 500	PLN	3 865	PLN	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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
WFOŚiGW	Warszawa	Saturn Management Spółka z o.o. i Wspólnicy, Sp.k.	3 000	PLN	1 920	PLN	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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE Bank S.A.	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Południe Sp.o.o.	11 810	PLN	7 699	PLN	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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Amon Sp.z o.o.	168 493	PLN	42 569	PLN	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;
- 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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Amon Sp.z o.o.	40 000	PLN	0	PLN	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;

(w tysiącach złotych)

- 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;
- 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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Talia Sp. z o.o.	111 627	PLN	27 233	PLN	spłata w ratach kwartalnych, do 31.12.2026

**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.
-

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Talia Sp. z o.o.	40 000	PLN	983	PLN	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.

**23. Zobowiązania krótkoterminowe**

	30.06.2011	31.12.2010
- kredyty bankowe i pożyczki	116 001	62 049
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 052	21 702
- wobec jednostek powiązanych	2	-
- wobec jednostek pozostałych	9 050	21 702
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 091	10 025
- pozostałe zobowiązania	8 316	14 267
- budżetowe	4 332	10 700
- inne zobowiązania finansowe	258	113
- z tytułu wynagrodzeń	122	178
- fundusze specjalne	6	13
- z tytułu zabezpieczenia ryzyka walutowego	3 383	3 129
- inne	215	134
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>134 460</b>	<b>108 043</b>

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****30.06.2011**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem 116 001 tys. zł, w tym:

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE Bank S.A.	Warszawa	PEP SA	18 365	PLN	2 471	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 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE BANK	Warszawa	Saturn Management Spółka z o.o. i Wspólnicy, Sp.k.	103 087	EUR	42 005	10 537	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy

**Zabezpieczenia:**

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	Dipol Sp.o.o.	21 600	EUR	5 104	1 280	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy

**Zabezpieczenia:**

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE BANK SA	Warszawa	Mercury Energia Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółka Komandytowa	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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Sp. z o.o.	4 500	PLN	315	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 m-cy

**Zabezpieczenia:**

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Sp. z o.o.	5 000	PLN	3 325	PLN	do 16.03.2012

**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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
WFOŚiGW	Warszawa	Saturn Management Spółka z o.o. i Wspólnicy, Sp.k.	3 000	PLN	480	PLN	spłaty raty kwartalnie, ostatnia rata 30.11.2015

**Zabezpieczenia:**

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE BANK	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Południe Sp. o.o.	1 100	PLN	0	PLN	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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE BANK	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Południe Sp. o.o.	6 500	PLN	2 080	PLN	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 Zabkowicach Śląskich dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze Kw 64864 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Zabkowicach 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 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE Bank S.A.	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Południe Sp.o.o.	11 810	PLN	1 118	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 m-cy

**Zabezpieczenia:**

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Amon Sp.o.o.	40 000	PLN	35 086	PLN	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;
- 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.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Amon Sp.o.o.	15 000	PLN	9 720	PLN	do 30.06.2012

**Zabezpieczenia:**

- Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Talia Sp.o.o.	40 000	PLN	12 766	PLN	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.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Talia Sp.o.o.	12 000	PLN	421	PLN	do 30.06.2012

**Zabezpieczenia:**

- Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

**31.12.2010**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem 62 049 tys. zł, w tym:

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE Bank S.A.	Warszawa	PEP SA	18 365	PLN	2 600	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy

**Zabezpieczenia:**

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
PEKAO S.A.	Warszawa	PEP SA	4 906	PLN	2 473	PLN	kredyt długoterminowy spłacony przed terminem w styczniu 2011

**Zabezpieczenia:**

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE BANK	Warszawa	Saturn Management Spółka z o.o. i Wspólnicy, Sp.k.	104 198	EUR	40 412	10 204	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 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	Dipol Sp.o.o.	21 600	EUR	4 974	1 256	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy

**Zabezpieczenia:**

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE BANK SA	Warszawa	Mercury Energia Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółka Komandytowa	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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Sp. z o.o.	4 500	PLN	299	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 m-cy

**Zabezpieczenia:**

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
Raiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Sp. z o.o.	5 000	PLN	1 640	PLN	do 22.02.2011

**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.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
WFOŚiGW	Warszawa	Saturn Management Spółka z o.o. i Wspólnicy, Sp.k.	3 000	PLN	485	PLN	spłaty raty kwartalnie, ostatnia rata 30.11.2015

**Zabezpieczenia:**

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE BANK	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Południe Sp.o.o.	1 100	PLN	672	PLN	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;

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE BANK	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Południe Sp. z o.o.	11 810	PLN	485	PLN	kredyt długoterminowy w okresie spłaty do 12 miesięcy

**Zabezpieczenia:**

przedstawiono w nocie zobowiązania długoterminowe

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
BRE BANK	Warszawa	Grupa PEP - Biomasa Energetyczna Południe Sp. z o.o.	6 500	PLN	1 149	PLN	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 Żąbkowicach Śląskich dla której prowadzona jest księga wieczysta o numerze Kw 64864 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Żąbkowicach 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;

(w tysiącach złotych)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Amon Sp.o.o.	15 000	PLN	3 323	PLN	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 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 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;

- 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	Spółka - dłużnik	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys.	waluta	tys.	waluta	
KONSORCJUM BANKÓW	Warszawa	Talia Sp.o.o.	12 000	PLN	2 427	PLN	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 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;
  - 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.;
-



(w tysiącach złotych)

- 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.

## 25. Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2011	31.12.2010
<b>Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</b>		
- przychody przyszłych okresów - dotacje	4 276	4 425
<b>Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem</b>	<b>4 276</b>	<b>4 425</b>

### Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	30.06.2011	31.12.2010
- koszty przyszłych premii, wynagrodzeń	1 798	2 254
- koszty usług obcych	913	5 960
- niewykorzystane urlopy	104	89
- przychody przyszłych okresów - dotacje	295	295
- rezerwy na remonty	1 905	1 905
- przychody przyszłych okresów	29	-
- pozostałe	1 734	265
<b>Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>6 778</b>	<b>10 768</b>

## 26. Zobowiązania warunkowe

### 26.1 Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa nie udzieliła żadnych gwarancji zewnętrznych.

**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 2011 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

**26.3 Nakłady inwestycyjne**

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w szacunkowej łącznej kwocie około 200 milionów złotych do końca roku 2011 roku. Kwoty te przeznaczone będą głównie na finansowanie budowy farm wiatrowych Łukaszów i Modlikowice. Ponadto Grupa planuje w drugiej połowie 2011 roku ponieść nakłady na dewelopment farm wiatrowych oraz dewelopment elektrowni opalanej biomasą a także na zakup nowych maszyn i urządzeń w realizowanych projektach, a w szczególności na budowę nowego zakładu produkującego pellet w okolicach Zamościa.

**27. Przychody ze sprzedaży**

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010
- przychody netto ze sprzedaży energii	9 562	9 042	4 154	3 962
- przychody netto ze sprzedaży ciepła	3 539	9 495	1 012	3 430
- przychody netto z projektów konsultacyjnych i doradczych	81	131	17	(94)
- przychody ze sprzedaży developmentu farm wiatrowych	-	17 806	-	17 806
- przychody netto ze sprzedaży za ponad standardową jakość i gwarancję dostaw	-	134	-	52
- przychody netto z refaktur i zwrotu kosztów	-	7	-	2
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	39 075	32 993	19 279	15 685
- przychody ze sprzedaży towarów	1	-	1	-
- przychody netto ze sprzedaży słomy	64	29	-	1
- przychody netto ze sprzedaży uprawnień do emisji dwutlenku węgla	187	257	187	257
- przychody netto ze sprzedaży pelletów	14 230	5 880	7 241	2 794
- przychody netto z najmu	6	6	2	2
- inne przychody	89	90	45	48
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>66 834</b>	<b>75 870</b>	<b>31 938</b>	<b>43 945</b>

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010
- przychody netto z tytułu świadectw pochodzenia	2 862	2 113	1 230	902
- przychody netto z tytułu zredukowanej emisji CO <sub>2</sub> (Joint Implementation Mechanism)	1 326	1 086	527	833
<b>Przychody netto z tytułu świadectw pochodzenia, razem</b>	<b>4 188</b>	<b>3 199</b>	<b>1 757</b>	<b>1 735</b>

**28. Koszty według rodzaju**

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres* zakończony 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010*
- amortyzacja	5 169	5 335	2 588	2 709
- zużycie materiałów i energii	9 934	9 865	4 231	3 516
- usługi obce	9 749	7 259	7 367	4 920
- podatki i opłaty	1 666	2 910	846	442
- wynagrodzenia, w tym:	8 694	10 241	4 314	5 096
- opcje menadżerskie	1 203	2 510	602	1 255
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 497	1 471	736	679
- pozostałe koszty rodzajowe	979	313	421	139
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>37 688</b>	<b>37 394</b>	<b>20 503</b>	<b>17 501</b>
- wartość sprzedanych towarów i materiałów (wartość dodatnia)	8 426	6 051	4 572	4 622
- zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	(1 120)	-	279
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-	-	-
- koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(9 615)	(9 540)	(4 974)	(4 868)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>36 499</b>	<b>32 785</b>	<b>20 101</b>	<b>17 534</b>
- wartość sprzedanych towarów	-	-	-	-
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>36 499</b>	<b>32 785</b>	<b>20 101</b>	<b>17 534</b>

\*dane przekształcone

**29. Pozostałe przychody operacyjne**

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym:	4 250	-	2 737	-
- odpisy aktualizujące wartość należności	4 250	-	2 737	-
- rozwiązanie rezerw, w tym:	19	-	-	-
- pozostałych	19	-	-	-
- pozostałe, w tym:	250	376	162	142
- odszkodowania i dopłaty	31	192	31	33
- rozliczenie dotacji	148	148	74	74
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	60	-	60	-
- pozostałe	11	36	(3)	35
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>4 519</b>	<b>376</b>	<b>2 899</b>	<b>142</b>

**30. Pozostałe koszty operacyjne**

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010
- pozostałe, w tym:	623	258	550	221
- kary, grzywny, odszkodowania	25	-	(1)	-
- przeniesione odszkodowania	-	11	-	-
- darowizny	87	71	83	50
- pozostałe	511	176	468	171
<b>Inne koszty operacyjne, razem:</b>	<b>623</b>	<b>258</b>	<b>550</b>	<b>221</b>

**31. Przychody finansowe**

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010
- przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i pożyczek	1 805	521	1 306	257
- odsetki - leasing finansowy, w tym:	9 253	9 248	4 663	4 628
- odsetki z tytułu dzierżawy majątku	2 087	1 877	1 061	932
- różnice kursowe, w tym:	632	285	(133)	(4 057)
- niezrealizowane	312	(184)	(307)	(4 565)
- zrealizowane	320	469	174	508
- pozostałe	50	79	34	79
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>11 740</b>	<b>10 133</b>	<b>5 870</b>	<b>907</b>

**32. Koszty finansowe**

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010
- koszty finansowe z tytułu odsetek	9 631	9 694	4 924	5 041
- różnice kursowe, w tym:	403	554	(437)	(4 299)
- niezrealizowane	369	532	(538)	(4 670)
- zrealizowane	34	22	101	371
- prowizje i inne opłaty	635	874	341	392
- pozostałe	17	39	7	32
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>10 686</b>	<b>11 161</b>	<b>4 835</b>	<b>1 166</b>

**33. Skorygowana EBITDA**

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres* zakończony 30.06.2010 r.	Q2 2011	Q2 2010*
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	28 804	36 862	10 969	23 199
Amortyzacja	5 169	5 335	2 588	2 709
<b>EBITDA</b>	<b>33 973</b>	<b>42 197</b>	<b>13 557</b>	<b>25 908</b>
Odsetki z tytułu dzierżawy majątku	2 087	1 877	1 061	932
Udział w zyskach farm wiatrowych	-	-	-	-
<b>Skorygowana EBITDA</b>	<b>36 060</b>	<b>44 074</b>	<b>14 618</b>	<b>26 840</b>

\* dane przekształcone

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

**34. Przepływy środków pieniężnych**

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres* zakończony 30.06.2010 r.
- opcje menedżerskie	1 202	2 510
<b>Razem inne korekty</b>	<b>1 202</b>	<b>2 510</b>

\* dane przekształcone

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony 30.06.2010 r.
- wpływy dotyczące leasingu finansowego	28 977	24 740
<b>Razem</b>	<b>28 977</b>	<b>24 740</b>

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - inne wydatki inwestycyjne

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony 30.06.2010 r.
- wydatki dotyczące leasingu finansowego	3 460	6 280
<b>Razem</b>	<b>3 460</b>	<b>6 280</b>

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	Za okres zakończony 30.06.2011 r.	Za okres zakończony 30.06.2010 r.
- środki ZFŚS	69	-
- środki zablokowane na spłatę rat kredytu	1 973	2 145
<b>Razem</b>	<b>2 042</b>	<b>2 145</b>

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

<b>Zapasy:</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2011 r.</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2010 r.</b>
- bilansowa zmiana stanu zapasów	(15 875)	1 246
- ujęcie środków trwałych do odsprzedaży w pozycji zapasy	509	-
<b>Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(15 366)</b>	<b>1 246</b>

<b>Należności:</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2011 r.</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2010 r.</b>
- bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	69 665	(8 321)
- zmiana stanu należności leasingowych	(17 103)	(7 004)
- zmiana stanu należności z tytułu wypłaconych zaliczek na dywidendę	-	32
- zmiana stanu należności inwestycyjnych	(471)	385
- podział wyniku	(15)	-
<b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>52 076</b>	<b>(14 908)</b>

<b>Zobowiązania:</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2011 r.</b>	<b>Za okres* zakończony 30.06.2010 r.</b>
- bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(18 470)	(4 244)
- zmiana stanu z tytułu leasingu finansowego	(295)	2 192
- zmiana stanu z tytułu zobowiązań inwestycyjnych	12 496	(1 404)
- zmiana stanu z tytułu zobowiązań finansowych	(256)	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(6 525)</b>	<b>(3 456)</b>

<b>Rozliczenia międzyokresowe:</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2011 r.</b>	<b>Za okres zakończony 30.06.2010 r.</b>
- bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 958)	(1 984)
- naliczone odsetki leasingowe	696	1 184
- rozliczenie w czasie prowizji od kredytów	(1 439)	-
- niezafakturowane środki trwałe w budowie	(604)	-
- koszty przygotowania prospektu	(1 776)	-
- inne	-	8
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(7 081)</b>	<b>(792)</b>

\* dane przekształcone

**35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Poza instrumentami pochodnymi, 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.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, 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 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.

<b>okres zakończony dnia 30 czerwca 2011</b>	<b>Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe</b>	<b>Wpływ na wynik finansowy</b>
WIBOR 1M	1%	(71)
EURIBOR 1M	1%	(161)
WIBOR 1M	-1%	71
EURIBOR 1M	-1%	161

### 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 CO<sup>2</sup> do Netherlands European Carbon Facility, lokat bankowych, zobowiązań inwestycyjnych oraz zaciągniętych kredytów inwestycyjnych. Pozycja ta na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosi 1,2 mln EUR. Pozycja ta nie jest zabezpieczana w celu wyeliminowania wahań kursu walutowego.

Grupa stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia szerzej opisane w nocie 36.

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.

	<i><b>Wzrost/ spadek kursu waluty</b></i>	<i><b>Wpływ na wynik finansowy</b></i>
30 czerwiec 2011 - EUR	+ 0,01 PLN/EUR	(12)
	- 0,01 PLN/EUR	12
30 czerwiec 2010 - EUR	+ 0,01 PLN/EUR	(31)
	- 0,01 PLN/EUR	31

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku, Grupa zrealizowała 57 tys. zł kosztów finansowych z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych.

W okresie 30 czerwca 2011 – 30 września 2011 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 2011 roku zależy będzie głównie od relacji kursu z dnia 30 czerwca 2011 roku do kursu z dnia 30 września 2011 roku, przy czym odpowiednio aprecjacja/deprecjacja złotego w stosunku do EURO będzie mieć dodatni/ujemny wpływ na zysk netto w wysokości około 12 tys. złotych na każdy grosz różnicy w stosunku do kursu z dnia 30 czerwca 2011 roku (3,9866 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 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.



Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

30.06.2011	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17 702	120 712	353 028	98 917	590 359
Pozostałe zobowiązania	4 908	3 564	395	-	8 867
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 522	530	-	-	9 052

31.12.2010	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17 827	63 915	361 741	73 118	516 601
Pozostałe zobowiązania	11 247	3 190	250	-	14 687
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 702	-	-	-	21 702

### 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.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
<b>Aktywa finansowe</b>					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	1 393	812	-*)	-*)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	34 490	85 140	-*)	-*)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	134 672	46 263	134 672	46 263
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	485 560	432 363	485 560	431 691
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	482 235	430 051	482 235	430 051
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	3 325	1 640	3 325	1 640
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFwgZK	-	672	-	-
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych typu forward	PZFwgZK	3 383	3 129	-*)	-*)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	9 052	21 702	-*)	-*)

Użyte skróty:

UdtW – 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.

30.06.2011

## RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty bankowe w PLN	68 508	11 648	23 416	23 563	12 179	35 172	174 486
Kredyty bankowe w EUR	47 107	50 972	54 741	58 575	42 532	54 987	308 914
pożyczka NFGWiOŚ	480	480	480	480	240	-	2 160
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	134 672	-	-	-	-	-	134 672

31.12.2010

## RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty bankowe w PLN	16 178	9 362	15 405	17 285	17 564	27 379	103 173
Kredyty bankowe w EUR	45 386	48 903	52 476	56 271	60 166	63 583	326 785
pożyczka NFGWiOŚ	485	480	480	480	480	-	2 405
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	46 263	-	-	-	-	-	46 263

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

### 37. Zabezpieczenia

#### Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień 30 czerwca 2011 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty pochodne wyznaczone na instrumenty zabezpieczające dla celów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych:

Data zapadalności kontraktu	Kwota waluty EUR kupowana w ramach	
	kontraktu	Cena nabycia waluty
30 września 2011	28 982	4,1058
30 listopada 2011	3 715	4,1260
30 grudnia 2011	3 715	4,1290
<b>RAZEM:</b>	<b>36 412</b>	

Celem zawarcia transakcji zabezpieczających jest ograniczenie wpływu zmian kursów walutowych na wysokość przyszłych wysoce prawdopodobnych płatności walutowych z tytułu umowy inwestycyjnej.

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

W trakcie 2011 roku Grupa zrealizowała kontrakty typu forward na kwotę 11.882 tys.EUR.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku, Grupa rozpoznała 3.383 tysięcy złotych ujemnych kapitałów z tytułu powyższych kontraktów. Wynik na realizacji transakcji forward odniesiony zostanie do środków

trwałych w budowie i obciążą rachunek zysków i strat przez przewidywany okres amortyzacji środka trwałego, który wynosi ok.20 lat.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa nie posiadała żadnych kontraktów zabezpieczających.

### 38. 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 2011 roku oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 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.

	30.06.2011	31.12.2010
Oprocentowane kredyty i pożyczki	485 560	432 363
Należności leasingowe	(313 124)	(330 228)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 368	35 969
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(134 672)	(46 263)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>55 132</b>	<b>91 841</b>
Kapitał własny	371 853	304 316
<b>Kapitał razem</b>	<b>371 853</b>	<b>304 316</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>426 985</b>	<b>396 157</b>
Wskaźnik dźwigni	13%	23%

### 39. Grupa kapitałowa jako leasingodawca

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

PLN/EUR 3,9866	30.06.2011	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
- inwestycja leasingowa brutto	406 515	55 567	231 795	119 153
- inwestycja leasingowa netto	313 124	45 521	191 716	75 887
- wartość minimalnych opłat leasingowych	377 785	52 915	221 187	103 683
- niezrealizowane przychody finansowe	93 391	10 046	40 079	43 266

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

- warunkowe opłaty leasingowe	60 825	14 047	31 950	14 828
-------------------------------	--------	--------	--------	--------

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za okres 01.01.2011- 30.06.2011 wyniosły 8.251 tysięcy złotych.

PLN/EUR 3,9603	31.12.2010	do 1 roku	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat
- inwestycja leasingowa brutto	439 966	55 494	257 035	127 437
- inwestycja leasingowa netto	330 228	43 852	211 112	75 264
- wartość minimalnych opłat leasingowych	409 911	52 842	246 428	110 641
- niezrealizowane przychody finansowe	109 737	11 641	45 924	52 172
- warunkowe opłaty leasingowe	65 066	14 080	35 945	15 041

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za okres 01.01.2010- 31.12.2010 wyniosły 14.994 tysięcy złotych.

### 39.2 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 Management 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.

Umowa Generalna z dnia 29 kwietnia 2002 roku pomiędzy PEP, SM oraz Mondi Świecie S.A. zawiera postanowienie dotyczące tzw. opcji call, na podstawie której Mondi Świecie S.A. może żądać od PEP sprzedaży ogółu praw i obowiązków PEP, jako komandytariusza SM, oraz zakupu 100% udziałów w SM. Wskazana sprzedaż dokonana miałaby być po cenie ustalonej przez SM na podstawie formuły określonej w Umowie Generalnej. Zgodnie z raportem bieżącym Mondi Świecie S.A. nr 3/2011 z dnia 4 lutego 2011 roku Mondi chciałoby wykonać wspomnianą opcję, jednakże ma wątpliwości co do tego czy opcja jest nadal obowiązująca, w szczególności z powodu niejednoznaczności w zapisach dotyczących formuły określenia ceny. W konsekwencji Mondi Świecie S.A. poinformowało o wystąpieniu do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej z pozwem o ustalenie czy opcja call „nie wygasa i jest wiążąca dla PEP”. Mondi Świecie S.A. określiła w pozwie wartość przedmiotu sporu jako równowartość 112.076 tys. zł.

Spółka nie zgadza się z żądaniem pozwu, wobec czego w dniu 13 kwietnia 2011 roku złożyła do Sądu Arbitrażowego odpowiedź na pozew, w której zakwestionowała w całości twierdzenia Mondi Świecie S.A. i wniosła o oddalenie powództwa. W dniu 27 czerwca 2011 roku Spółka wniosła do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej pozew wzajemny przeciwko Mondi Świecie S.A., w którym wniosła ustalenie przez Sąd Arbitrażowy, że, co do zasady, cena wykonania przez Mondi tzw. Dobrowolnej Opcji Call („Opcja”), a także Opcji Put przysługującej PEP względem Mondi, wynikających z Umowy Generalnej zawartej 29 kwietnia 2002 r. pomiędzy Polish Energy Partners S.A., Frantschach Świecie S.A. oraz Saturn Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i

Wspólnicy sp.k. („GA”) obejmuje zwrot dla PEP utraconych korzyści z tytułu produkcji przez EC Saturn energii w źródłach odnawialnych i w kogeneracji. Ponadto, we wspomnianym pozwie PEP wskazał szczegółowy mechanizm obliczania ceny Opcji, zgodny z ogólną zasadą wskazaną w zdaniu poprzednim. W konsekwencji cena wykonania Opcji liczona na dzień 1 czerwca 2011 roku wynosi 296.423.671,47 złotych.

Podkreślić należy, iż rozstrzygnięcie postępowania arbitrażowego o którym mowa powyżej nie będzie równoznaczne z wykonaniem przez Mondi Świecie S.A. opcji call; do wykonania tej opcji konieczne będzie przejście przez Mondi Świecie S.A. procedury określonej w Umowie Generalnej, w tym w szczególności wskazanie przez SM ceny wykonania tej opcji. Wskazać nadto należy, że dodatkowym warunkiem ewentualnego przejścia na Mondi Świecie S.A. udziałów w SM jest zgoda banków finansujących.

### 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.

## 40. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2011 roku i 31 grudnia 2010 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 42, 43 i 44.

## 41. Zatrudnienie

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w podziale na grupy zawodowe, wyliczane jako średnia stanów zatrudnienia na koniec każdego miesiąca kształtowało się następująco:

	30.06.2011	31.12.2010
Zarząd	3	3
Pion administracyjny	61	71
Pion operacyjny	143	165
Razem zatrudnieni	207	239

#### **42. 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 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku wynagrodzenie członków Zarządu spółki dominującej wyniosło odpowiednio:

	30.06.2011	30.06.2010
Zbigniew Prokopowicz	450	420
Anna Kwarcieńska	270	225
Michał Kozłowski	270	225

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 i 30 czerwca 2010 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 2011 i 30 czerwca 2010 roku członkowie organów nadzorczych jednostki dominującej pobrali wynagrodzenia zgodnie z tabelą poniżej:

	30.06.2011	30.06.2010
Stephen Klein	57	57
Krzysztof Kaczmarczyk	18	18
Artur Olszewski	19,5	18
Krzysztof Sędzikowski	18	18
Marek Gabryjelski	18	18
Krzysztof Sobolewski	18	18
Fijołek Robert	11	-

#### **43. 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 2011 roku nie było żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

#### **44. 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 2011 roku**

Osoby Zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień 30 czerwca 2011 roku posiadają następujące pakiety akcji w jednostce dominującej:

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Akcje	Stan na 5.05.2011	Zwiększenia w ramach programów motywacyjnych	Zwiększenia w wyniku nabycia	Zmniejszenia	Stan na 10.08.2011
<b>Zarząd</b>	<b>9 479</b>	-	-	-	<b>9 479</b>
Zbigniew Prokopowicz	7 479	-	-	-	7 479
Anna Kwarcieńska	-	-	-	-	-
Michał Kozłowski	2 000	-	-	-	2 000
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>13 300</b>	-	-	-	<b>13 300</b>
Artur Olszewski	-	-	-	-	-
Robert Fijolek	10 000	-	-	-	10 000
Krzysztof Sędziowski	-	-	-	-	-
Wojciech Sierka	-	-	-	-	-
Krzysztof Sobolewski	3 300	-	-	-	3 300
Krzysztof Kaczmarczyk	-	-	-	-	-
Marek Gabryjelski	-	-	-	-	-
<b>Suma</b>	<b>22 779</b>	-	-	-	<b>22 779</b>

Na dzień 30 czerwca 2011 roku osoby zarządzające lub nadzorujące nabyły prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych serii 3 zamiennych na akcje serii X Spółki w ten sposób, że:

Pan Zbigniew Prokopowicz uprawniony był do nabycia 29.275 warrantów subskrypcyjnych serii 3;

Pani Anna Kwarcieńska uprawniona była do nabycia 29.275 warrantów subskrypcyjnych serii 3;

Pan Michał Kozłowski uprawniony był do nabycia 29.275 warrantów subskrypcyjnych serii 3;

Na dzień 30 czerwca 2011 roku w Spółce istniał program opcyjny dla Zarządu oraz kluczowych pracowników firmy.

### III program opcyjny

W dniu 25 marca 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych 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 opcyjnego	Członkowie Zarządu oraz kluczowi pracownicy Spółki
Data Przyznania	25.03.2010
Data nabycia uprawnień	01.01.2011 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



Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

(w tysiącach złotych)

Cena emisyjna wykonania opcji – objęcia akcji z opcji PLN/ akcję	31,21PLN																																								
Sposób rozliczenia opcji	Emisja akcji poprzedzona emisją warrantów subskrypcyjnych																																								
Warunki wykonania praw z opcji	<p>Program opcyjny zawiera 16 transz,</p> <p>Transze 1,5, 9, 13 – posiadają datę nabycia uprawnień od 01.01.2011</p> <p>Transze 2, 6, 10, 14 – posiadają datę nabycia uprawnień od 01.01.2012</p> <p>Transze 3, 7 ,11, 15 – posiadają datę nabycia uprawnień od 01.01.2013</p> <p>Transze 4, 8 ,12, 16 – posiadają datę nabycia uprawnień od 01.01.2014</p> <p>Nabycie Warrantów Subskrybcyjnych jest uzależnione od spełnienia następujących warunków koniecznych:</p> <p>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:</p> <table><tr><th>Transza</th><th>Rok</th><th>EPS (zł)</th><th>Moc Źródeł Wytwarzania (MW)</th></tr><tr><td>1</td><td>2010</td><td>2,89</td><td>22</td></tr><tr><td>2</td><td>2011</td><td>3,11</td><td>68</td></tr><tr><td>3</td><td>2012</td><td>3,27</td><td>141</td></tr><tr><td>4</td><td>2013</td><td>3,62</td><td>219</td></tr></table> <p>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:</p> <table><tr><th>Transza</th><th>Rok</th><th>EBIDTA/akcje (zł)</th><th>Moc Źródeł Wytwarzania (MW)</th></tr><tr><td>5</td><td>2010</td><td>4,64</td><td>22</td></tr><tr><td>6</td><td>2011</td><td>5,87</td><td>68</td></tr><tr><td>7</td><td>2012</td><td>7,96</td><td>141</td></tr><tr><td>8</td><td>2013</td><td>10,58</td><td>219</td></tr></table> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 <a href="http://www.pepsa.com.pl">www.pepsa.com.pl</a></p> <p>W przypadku, gdy jakikolwiek 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.</p> <p>Ponadto, w przypadku, gdy w wyniku wezwania podmiot który bezpośrednio lub poprzez swoje podmioty powiązane prowadzi działalność w zakresie produkcji energii nabeędzie 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>	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	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
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																																						
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																																						

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 1 203 tys. zł za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 (2010.06: 1.900 tys. zł).

#### **45. Informacje o uprawnieniach do emisji dwutlenku węgla CO<sup>2</sup>**

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 43 571 ton dwutlenku węgla.

Z zaudytowanych raportów dotyczących rzeczywistej emisji dwutlenku węgla w 2010 roku przez instalacje w posiadaniu Grupy PEP wynika, że rzeczywista emisja dwutlenku węgla w 2010 roku wyniosła 39 710 ton.

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku Grupa posiada nadwyżkę emisji dwutlenku węgla w stosunku do posiadanych uprawnień.

W latach 2010-2012 Grupa nie planuje emisji CO<sup>2</sup> na poziomie wyższym niż ilość przyznanych jej uprawnień.

#### **46. Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to znaczy do dnia 11 sierpnia 2011 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego, a które wymagałyby ujęcia w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.