

Grupa Kapitałowa Polenergia S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2019 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Michał Michalski – Prezes Zarządu

Robert Nowak – Członek Zarządu

Iwona Sierżęga – Członek Zarządu

*Agnieszka Grzeszczak – Dyrektor Działu
Księgowości*

Warszawa, dnia 13 sierpnia 2019 roku

Spis treści

1.	Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	3
2.	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	6
4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
5.	Podstawa sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
6.	Przyjęte zasady rachunkowości	9
6.1.	Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
6.2.	Waluta funkcjonalna i prezentacyjna	12
6.3.	Sezonowość i cykliczność działalności	12
7.	Struktura organizacyjna Grupy	12
8.	Skorygowana EBITDA i Skorygowany zysk netto	14
9.	Segmenty operacyjne	14
10.	Rzeczowe aktywa trwałe	20
11.	Wartości niematerialne	22
12.	Wartość firmy	22
13.	Należności krótkoterminowe	22
14.	Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	22
15.	Akcjonariusze o znaczącym udziale	24
16.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	24
17.	Podatek dochodowy	24
18.	Rezerwy	26
19.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	26
20.	Zobowiązania warunkowe	27
20.1	Udzielone gwarancje i poręczenia	27
20.2	Sprawy sądowe	27
20.3	Nakłady inwestycyjne	27
20.4	Zobowiązania z tytułu zawartych umów	28
21.	Przychody ze sprzedaży	28
22.	Koszty według rodzaju	28
23.	Pozostałe przychody operacyjne	29
24.	Pozostałe koszty operacyjne	29
25.	Przychody finansowe	29
26.	Koszty finansowe	30
27.	Ryzyko związane z płynnością	30
28.	Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi	30
29.	Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym spółkę dominującą	31
30.	Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	32
31.	Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym	32

1. Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

Na dzień 30 czerwca 2019 roku

AKTYWA

	Noty	30.06.2019	31.12.2018
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 904 912	1 877 422
1. Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 614 675	1 589 271
2. Wartości niematerialne	11	14 178	19 466
3. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	12	69 613	69 613
4. Aktywa finansowe	14	25 711	22 538
5. Aktywa finansowe wycenione metodą praw własności		167 826	161 838
6. Należności długoterminowe		3 981	4 146
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	8 885	10 507
8. Rozliczenia międzyokresowe		43	43
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		711 572	1 176 860
1. Zapasy		29 636	34 971
2. Należności z tytułu dostaw i usług		80 633	116 010
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		2 954	5 849
4. Pozostałe należności krótkoterminowe		72 877	59 863
5. Rozliczenia międzyokresowe		11 294	5 927
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14	239 419	642 383
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		274 759	311 857
Aktywa razem		2 616 484	3 054 282

PASYWA

	Noty	30.06.2019	31.12.2018
I. Kapitał własny		1 231 223	1 185 741
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 230 297	1 184 838
1. Kapitał zakładowy		90 887	90 887
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		557 983	601 911
3. Kapitał rezerwowy z wyceny opcji		13 207	13 207
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		403 023	402 612
5. Zysk z lat ubiegłych		119 567	72 235
6. Zysk (Strata) netto		45 630	3 404
7. Różnice kursowe z przeliczenia		-	582
Udziały niedające kontroli		926	903
II. Zobowiązania długoterminowe		975 726	954 389
1. Kredyty bankowe i pożyczki	19	762 018	792 259
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	70 846	69 196
3. Rezerwy	18	22 298	22 302
4. Rozliczenia międzyokresowe		51 697	53 367
5. Pozostałe zobowiązania		68 867	17 265
III. Zobowiązania krótkoterminowe		409 535	914 152
1. Kredyty bankowe i pożyczki	19	59 970	113 119
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		80 717	129 391
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		74	345
4. Pozostałe zobowiązania		248 462	646 593
5. Rezerwy	18	3 179	10 587
6. Rozliczenia międzyokresowe		17 133	14 117
Pasywa razem		2 616 484	3 054 282

2. Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Za rok zakończony 30 czerwca 2019 roku

	Noty	Za okres 6 miesięcy zakończony		Niebadany Za okres 3 miesięcy zakończony	
		30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	21	1 304 229	1 573 756	589 564	826 943
Koszt własny sprzedaży	22	(1 209 862)	(1 546 335)	(558 420)	(823 036)
Zysk brutto ze sprzedaży		94 367	27 421	31 144	3 907
Pozostałe przychody operacyjne	23	3 625	4 665	1 864	3 368
Koszty sprzedaży	22	(342)	(285)	(98)	(125)
Koszty ogólnego zarządu	21	(18 793)	(20 827)	(9 589)	(11 820)
Pozostałe koszty operacyjne	24	(2 759)	(17 964)	(1 488)	(17 604)
Przychody finansowe	25	3 296	3 119	1 473	1 830
Koszty finansowe	26	(24 841)	(35 896)	(12 575)	(22 024)
Zysk na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi		-	11 983	-	11 983
Zysk (Strata) brutto		54 553	(27 784)	10 731	(30 485)
Podatek dochodowy	17	(8 900)	(9 484)	(2 065)	(6 888)
Zysk (Strata) netto		45 653	(37 268)	8 666	(37 373)
Zysk (Strata) netto przypisany:		45 653	(37 268)	8 666	(37 373)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		45 630	(37 259)	8 640	(37 359)
Akcjonariuszom niekontrolującym		23	(9)	26	(14)
Zysk (Strata) na jedną akcję:					
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		45 443 547	45 443 547	45 443 547	45 443 547
- podstawowy zysk (strata) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1,00	-0,82	0,19	-0,82
- rozwodniony zysk (strata) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1,00	-0,82	0,19	-0,82

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Niebadany Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Zysk (Strata) netto za okres	45 653	(37 268)	8 666	(37 373)
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat po spełnieniu określonych warunków				
- Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	411	189	292	224
- Różnice kursowe z przeliczeń	(582)	(49)	-	(21)
Inne całkowite dochody netto	(171)	140	292	203
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	45 482	(37 128)	8 958	(37 170)
Całkowity dochód za okres:	45 482	(37 128)	8 958	(37 170)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	45 459	(37 119)	8 932	(37 156)
Akcjonariuszom niekontrolującym	23	(9)	26	(14)

3. Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Za okres zakończony 30 czerwca 2019 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk (Strata) netto	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	90 887	601 911	13 207	402 612	75 639	-	582	1 184 838	903	1 185 741
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
- Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	45 630	-	45 630	23	45 653
- Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	411	-	-	(582)	(171)	-	(171)
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
- Podział wyniku finansowego	-	(43 928)	-	-	43 928	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	90 887	557 983	13 207	403 023	119 567	45 630	-	1 230 297	926	1 231 223

Kwota 411 tys. zł innych całkowitych dochodów dotyczy wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Kwota 43.928 tys. zł to podział wyniku finansowego jednostki dominującej za 2018 rok.

Za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk (Strata) netto	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	90 887	680 777	13 207	401 970	(6 414)	-	635	1 181 062	926	1 181 988
Zmiana zasad rachunkowości zgodnie z MSSF 9	-	-	-	-	(217)	-	-	(217)	-	(217)
Na dzień 1 stycznia 2018 roku (przekształcone)	90 887	680 777	13 207	401 970	(6 631)	-	635	1 180 845	926	1 181 771
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
- Zysk (Strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(37 259)	-	(37 259)	(9)	(37 268)
- Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	189	-	-	(49)	140	-	140
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
- Podział wyniku finansowego	-	(78 866)	-	-	78 866	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	90 887	601 911	13 207	402 159	72 235	(37 259)	586	1 143 726	917	1 144 643

Kwota 189 tys. zł innych całkowitych dochodów dotyczy wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Kwota 78 866 tys. zł to podział wyniku finansowego jednostki dominującej za 2017 rok.

Zmiana zasad rachunkowości w kwocie 217 tys. zł jest skutkiem renegotjacji umowy kredytowej, która uprzednio ujęta była poprzez korektę efektywnej stopy oprocentowania zobowiązania w celu rozliczenia różnicy pomiędzy wartością bilansową zobowiązania a wartością zdyskontowanych zmodyfikowanych przyszłych płatności przez oczekiwany okres finansowania, wg MSSF 9 jest ujmowane jednorazowo w wyniku finansowym. Ustalono konieczność przeliczenia zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zawarcia umowy kredytowej w związku z dokonaną modyfikacją umowy kredytowej.

4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres zakończony 30 czerwca 2019 roku

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.Zysk (Strata) brutto	54 553	(27 784)
II.Korekty razem	43 195	55 382
1.Amortyzacja	50 998	48 094
2.Strata (Zysk) z tytułu różnic kursowych	(33)	1 146
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	23 522	32 979
4.Strata (Zysk) z tytułu działalności inwestycyjnej	(606)	4 859
5. Podatek dochodowy	(3 102)	(14 392)
6.Zmiana stanu rezerw	(7 412)	(1 139)
7.Zmiana stanu zapasów	5 335	1 444
8.Zmiana stanu należności	422 538	(341 191)
9.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(443 456)	330 490
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 615)	(6 920)
11. Inne korekty	(974)	12
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	97 748	27 598
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	184	103 914
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	170	3 326
2. Z aktywów finansowych, w tym:	-	102 142
a) zbycie aktywów finansowych	-	101 447
b) inne wpływy z aktywów finansowych	-	695
3. Środki pieniężne w wyniku zbycia jednostki zależnej	-	(1 554)
4. Inne wpływy inwestycyjne	14	-
II.Wydatki	25 142	16 027
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	19 057	10 154
2. Na aktywa finansowe, w tym:	6 085	5 873
a) nabycie aktywów finansowych	6 085	5 873
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(24 958)	87 887
C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.Wpływy	19 391	44 301
1.Kredyty i pożyczki	19 391	44 301
II.Wydatki	129 253	109 148
1.Spłaty kredytów i pożyczek	104 257	84 129
2.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	4 280	300
3.Odsetki	20 483	24 117
4.Inne wydatki finansowe	233	602
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II)	(109 862)	(64 847)
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(37 072)	50 638
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(37 098)	50 443
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(26)	(195)
F.Środki pieniężne na początek okresu	311 857	297 898
G.Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	274 759	348 341
- o ograniczonej możliwości dysponowania	29 720	64 836

5. Podstawa sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 i obejmuje okres 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku, a także dane za drugi kwartał 2019 i 2018 roku, a dla bilansu na dzień 31 grudnia 2018 roku. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2019 roku podlegały przeglądowi biegłego rewidenta, a dane porównywalne za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2018 podlegały badaniu biegłego rewidenta.

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

- pochodnych instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym, czyli po dniu 30 czerwca 2019 roku.

6. Przyjęte zasady rachunkowości

Przyjęte w Grupie zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Polenergia za 2018 rok, przekazanym do wiadomości publicznej w dniu 4 marca 2019 roku. W wyżej wymienionym Sprawozdaniu zostały przedstawione szczegółowe informacje dotyczące zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych. Zasady te są stosowane w sposób ciągły, za wyjątkiem przyjętego standardu MSSF 16 Leasing.

6.1. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Grupa przyjęła od 1 stycznia 2019 roku do stosowania nowy standard sprawozdawczości finansowej MSSF 16 Leasing. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 r. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostały przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu

Grupa ujmuje zobowiązania z tytułu leasingu w związku z leasingiem, który wcześniej został sklasyfikowany jako "leasing operacyjny" zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing. Zobowiązania te zostały wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie

rozpoczęcia stosowania MSSF 16. Zastosowano dyskontowanie przy użyciu krańcowej stopy pożyczkowej Grupy na dzień 1 stycznia 2019 r.

Na datę początkowego ujęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące rodzaje opłat za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów przez okres trwania leasingu:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe uzależnione od indeksów rynkowych,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że zostanie ona zrealizowana,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia umowy.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. W celu oszacowania wysokości stopy dyskonta Grupa wzięła pod uwagę następujące parametry umowy: rodzaj, długość trwania, walutę oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby zapłacić na rzecz instytucji finansowych w celu uzyskania finansowania.

Na dzień 1 stycznia 2019 r. obliczone przez Grupę stopy dyskonta mieściły się w przedziale (w zależności od okresu trwania umowy):

- dla umów w PLN: od 3,86% do 6,18%
- dla umów w EUR: 4,54 %

Stopa wolna od ryzyka została oszacowana na bazie obligacji skarbowych.

Grupa skorzystała z uproszczeń dotyczących leasingów krótkoterminowych (poniżej 12 miesięcy) oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i dla tych umów nie ujęła zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe z tego tytułu są ujmowane jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu. Zobowiązania z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w bilansie w pozycji pozostałe zobowiązania. Odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty finansowe.

Ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu.

Na 1 stycznia 2019 r. Grupa przyjęła ujęcie aktywa w wysokości zobowiązań skorygowanych o ewentualne kwoty ujęte dotychczasowo w bilansie.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w bilansie w tej samej pozycji, w której byłyby prezentowane aktywa bazowe stanowiące własność Spółki. Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania została ujęte w rachunku zysków i strat w tych samych pozycjach jak podobne tego typu koszty.

Zastosowanie szacunków i osądów

Wdrożenie MSSF 16 wymaga dokonania pewnych szacunków, osądów i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one m. in.:

- ocenę płatności leasingowych jako stała, zmienna lub de facto stała,
- ocenę czy umowa zawiera leasing zgodnie z MSSF 16,

- ustalenie okresu obowiązywania umów (w tym dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia),
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- ustalenie stawki amortyzacyjnej.

Zastosowanie praktycznych uproszczeń

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Grupa zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o dość podobnych cechach,
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 r. potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy.

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawiają poniższe tabele:

Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2018	90 444
Zdyskontowane przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy na dzień początkowego zastosowania	49 877
Leasing finansowy na dzień 31.12.2018	563
Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 1.1.2019	50 440
w tym :	
zobowiązanie krótkoterminowe	5 057
zobowiązanie długoterminowe	45 383
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania z tytułu leasingu	1.01.2019
Nieruchomości gruntowe	45 964
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	269
Pozostałe nieruchomości	3 090
Urządzenia techniczne i maszyny	103
Środki transportu	438
Pozostałe	13
Razem	49 877

Wpływ na kapitał własny

Wdrożenie MSSF 16 nie ma wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie w bilansie Grupy praktycznie wszystkich umów leasingu, wdrożenie MSSF 16 przez Grupę ma wpływ na jej wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego. Dodatkowo, w efekcie wdrożenia MSSF 16 zmianie uległy miary zysku (m. in. zysk z działalności operacyjnej, EBITDA), a także przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Grupa przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych,

których stroną jest Grupa i nie stwierdziła ryzyka naruszenia kowenantów. Grupa przeanalizowała wpływ MSSF 16 na podatek odroczony i nie zidentyfikowała różnic na dzień początkowego ujęcia.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 2.210 tys. zł. Zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań leasingowych, które w pierwszym półroczu 2019 roku wyniosły 650 tys. zł.

6.2. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

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

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu bieżącego z dnia transakcji (dla jednostek które mają walutę funkcjonalną PLN przeliczenia na złote polskie dokonuje się przy zastosowaniu kursu średniego NBP). Powstałe z przeliczenia oraz z rozliczenia pozycji 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.

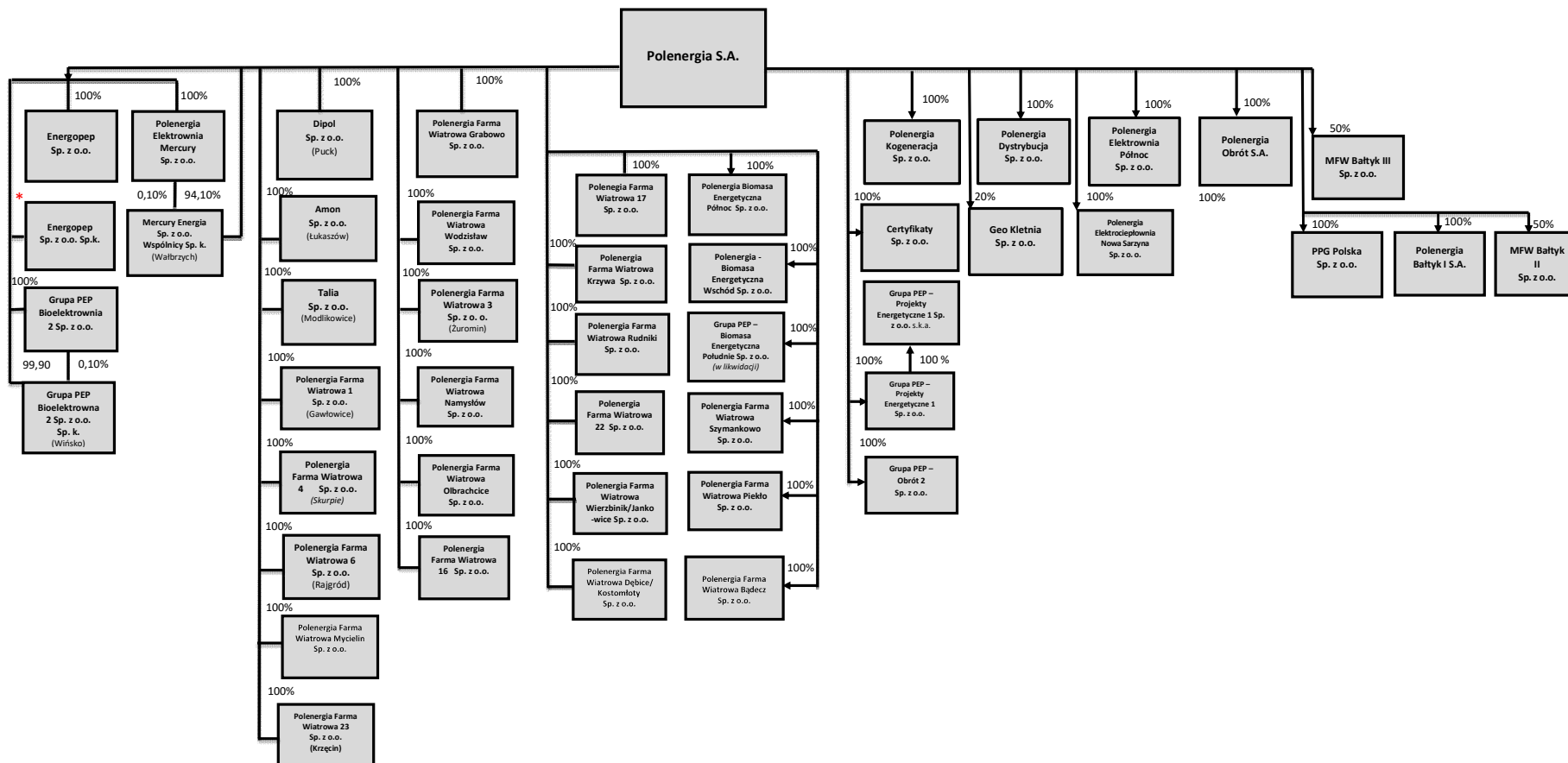
Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
USD	3,7336	3,7597	3,7440
EUR	4,2520	4,3000	4,3616
GBP	4,7331	4,7895	4,9270

6.3. Sezonowość i cykliczność działalności

Grupa działa na rynku outsourcingu energetyki przemysłowej. Główni klienci Grupy zużywają ciepło i energię elektryczną dostarczaną przez Grupę do celów produkcyjnych w swoich zakładach przemysłowych. Odbiory ciepła i energii elektrycznej na potrzeby produkcyjne nie mają charakteru sezonowego. Warunki wietrzne determinujące produkcję energii elektrycznej farm wiatrowych charakteryzują się nierównym rozkładem w okresie roku. W okresie jesienno-zimowym warunki wietrzne są znacząco lepsze niż w okresie wiosenno-letnim. Grupa podjęła decyzje o budowie farm wiatrowych w lokalizacjach wskazanych w oparciu o profesjonalne pomiary wiatru potwierdzone przez niezależnych i renomowanych ekspertów. Nie można jednak wykluczyć, że rzeczywiste warunki wietrzności będą odbiegać od przyjętych w modelach przygotowanych na potrzeby realizacji poszczególnych inwestycji.

7. Struktura organizacyjna Grupy



* 0,1% przysługuje spółce Energopep Sp. z o.o., 33,9% POL-SA, 33% POL-D, 33% Dipol.

8. Skorygowana EBITDA i Skorygowany zysk netto

Poziom zysku EBITDA, skorygowana EBITDA oraz skorygowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej nie są zdefiniowane przez MSSF i mogą być wyliczane inaczej przez inne podmioty.

EBITDA i SKORYGOWANA EBITDA

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018	Niebadany 30.06.2019	Niebadany 30.06.2018
Zysk/(Strata) brutto	54 553	(27 784)	10 731	(30 485)
Przychody finansowe	(3 296)	(3 119)	(1 473)	(1 830)
Koszty finansowe	24 841	35 896	12 575	22 024
Amortyzacja	50 998	48 094	25 454	24 050
Zysk na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	(11 983)	-	(11 983)
Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem	782	42	329	(205)
Odpis aktualizujący związany z działalnością biomasową	(27)	16 841	(21)	16 841
EBITDA	127 851	57 987	47 595	18 412
Rozliczenie ceny nabycia:				
Wycena kontraktów długoterminowych	-	(681)	-	-
Skorygowana EBITDA	127 851	57 306	47 595	18 412

SKORYGOWANY ZYSK (STRATA) NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018	Niebadany 30.06.2019	Niebadany 30.06.2018
ZYSK (STRATA) NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	45 630	(37 259)	8 640	(37 359)
(Zysk netto) Strata netto z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych	172	382	9	369
(Przychody) koszty z tytułu wyceny kredytów długoterminowych	678	7 357	342	6 703
(Zysk netto) na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	(2 953)	-	(2 953)
Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem	782	42	329	(205)
Odpis aktualizujący związany z działalnością biomasową	(27)	16 841	(21)	16 841
Rozliczenie ceny nabycia:				
Amortyzacja	5 064	5 064	2 532	2 532
Wycena kontraktów długoterminowych	-	(681)	-	-
Podatek	(960)	(831)	(480)	(480)
Skorygowany ZYSK (STRATA) NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki	51 339	(12 038)	11 351	(14 552)

EBITDA, skorygowana EBITDA oraz skorygowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej – mierniki nie wynikające ze standardów rachunkowości.

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

Poziom EBITDA, skorygowana EBITDA oraz skorygowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej nie są zdefiniowane przez MSSF i mogą być wyliczane inaczej przez inne podmioty. Definicja powyższych wskaźników zostały zdefiniowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Polenergia za 2018 rok, przekazany do wiadomości publicznej w dniu 4 marca 2019 roku.

9. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa dokonała analizy mającej na celu identyfikację segmentów. W wyniku tej analizy wyodrębniono następujące segmenty operacyjne, które są takie same jak segmenty sprawozdawcze:

-
- segment energetyki wiatrowej, polegający na produkcji energii elektrycznej,
 - segment energetyki konwencjonalnej polegający na produkcji ciepła i energii elektrycznej,
 - segment obrotu energią elektryczną i świadectwami pochodzenia i innymi instrumentami rynku energii,
 - segment dystrybucji polegający na dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej klientom komercyjnym, przemysłowym oraz indywidualnym,
 - segment działalności deweloperskiej i wdrożeniowej, polegający na rozwoju i budowie lądowych farm wiatrowych, morskich farm wiatrowych oraz elektrowni fotowoltaicznych.

W związku z rezygnacją z rozwijania segmentu biomasy polegającym na produkcji peletu z roślin energetycznych, Zarząd podjął decyzję o nie wydzielaniu tego segmentu i ujęcie wyników tej działalności w pozycji „Niealokowane”.

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 plus amortyzacja, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Podatek dochodowy jest monitorowany na poziomie Grupy i nie ma miejsca jego alokacja do segmentów. Aktywa niealokowane stanowią środki pieniężne Spółki.

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

Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych to jedyny odbiorca, z którym Grupa osiągnęła nie mniej niż 10% sumy przychodów Grupy. 99,9% aktywów segmentów znajduje się w Polsce.

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Energetyka wiatrowa	Energetyka konwencjonalna	Obrót i sprzedaż energii	Dystrybucja	Działalność Deweloperska i wdrożeniowa	Niealokowane *)	Rozliczenie ceny nabycia	Razem
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	115 828	143 991	991 168	46 198	4	7 040	-	1 304 229
Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży	61 836	22 919	10 397	6 912	(152)	(2 481)	(5 064)	94 367
(Koszty) ogólnego zarządu	(1 588)	(3 285)	(4 707)	(2 784)	(286)	(6 143)	-	(18 793)
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	(20 273)	(370)	(330)	(919)	71	2 135	-	(19 686)
Przychody/(Koszty) finansowe z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	130	(123)	(191)	-	(1)	(27)	-	(212)
Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe	(1 695)	(284)	(1 056)	(130)	667	851	-	(1 647)
Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne	1 803	(627)	209	570	(785)	(646)	-	524
Wynik brutto	40 213	18 230	4 322	3 649	(486)	(6 311)	(5 064)	54 553
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(9 860)	960	(8 900)
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	45 653
EBITDA **)	93 463	29 819	5 935	7 172	(441)	(8 097)	-	127 851
Aktywa segmentu	1 330 676	249 994	375 272	132 099	88 302	-	-	2 176 343
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	-	435 881	4 260	440 141
Aktywa razem	1 330 676	249 994	375 272	132 099	88 302	435 881	4 260	2 616 484
Zobowiązania segmentu	895 203	55 810	305 742	83 334	9 698	-	-	1 349 787
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	-	-	15 320	20 154	35 474
Zobowiązania razem	895 203	55 810	305 742	83 334	9 698	15 320	20 154	1 385 261
Amortyzacja	31 412	10 812	36	2 474	-	1 200	5 064	50 998

*) niealokowane na inne segmenty koszty centrali oraz biomasy

**) EBITDA - definicja została opisana w nocie 8

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019		Energetyka wiatrowa	Energetyka konwencjonalna	Obrót i sprzedaż energii	Dystrybucja	Działalność Deweloperska i Wdrożeniowa	Niealokowane *)	Razem
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	przychody spełniane w czasie	81 737	96 604	960 260	43 111	-	-	1 181 712
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	przychody spełniane w czasie	34 066	(26)	4 848	-	-	10	38 898
- przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	559	-	-	-	559
- przychody ze sprzedaży ciepła	przychody spełniane w czasie	-	11 518	-	-	-	-	11 518
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	-	2 002	2 002
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	przychody spełniane w czasie	-	-	-	445	-	-	445
- przychody ze sprzedaży towarów	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	-	-	-	35	35
- przychody ze sprzedaży pelletów	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	-	4 901	4 901
- przychody z najmu	przychody spełniane w czasie	7	-	-	-	4	87	98
- przychody z tytułu kosztów osieroconych i kosztów gazu	przychody spełniane w czasie	-	35 801	-	-	-	-	35 801
- przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	przychody spełniane w czasie	-	-	21 043	2 626	-	-	23 669
- inne przychody	przychody spełniane w określonym momencie	18	94	4 458	16	-	5	4 591
Przychody ze sprzedaży, razem		115 828	143 991	991 168	46 198	4	7 040	1 304 229

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018	Energetyka wiatrowa	Energetyka konwencjonalna	Obrót i sprzedaż energii	Dystrybucja	Działalność Deweloperska i Wdrożeniowa	Niealokowane *)	Rozliczenie ceny nabycia	Razem
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	70 965	148 581	1 298 073	43 463	4	11 989	681	1 573 756
Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży	19 960	24 161	(16 841)	7 263	(171)	(2 568)	(4 383)	27 421
(Koszty) ogólnego zarządu	(1 365)	(3 334)	(4 965)	(2 665)	(174)	(8 324)	-	(20 827)
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	(22 246)	(645)	(2 159)	(861)	78	3 821	-	(22 012)
Zysk na utracie kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-	-	-	-	11 983	-	11 983
Przychody/(Koszty) finansowe z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(972)	185	317	-	(2)	-	-	(472)
Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe	(9 933)	(148)	(612)	(72)	(30)	502	-	(10 293)
Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne	2 297	(588)	205	251	31	(15 780)	-	(13 584)
Wynik brutto	(12 259)	19 631	(24 055)	3 916	(268)	(10 366)	(4 383)	(27 784)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(10 315)	831	(9 484)
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	(37 268)
EBITDA **)	49 315	31 055	(21 567)	7 120	(272)	(8 345)	681	57 987
Aktywa segmentu	1 307 136	236 150	637 446	132 133	72 054	38 460	-	2 423 379
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	-	474 748	14 380	489 128
Aktywa razem	1 307 136	236 150	637 446	132 133	72 054	513 208	14 380	2 912 507
Zobowiązania segmentu	959 572	102 143	597 135	69 911	396	7 830	-	1 736 987
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	-	-	2 477	28 400	30 877
Zobowiązania razem	959 572	102 143	597 135	69 911	396	10 307	28 400	1 767 864
Amortyzacja	28 423	10 816	34	2 271	-	1 486	5 064	48 094

*) niealokowane na inne segmenty koszty centrali oraz biomasy

**) EBITDA - definicja została opisana w nocie 8

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2018		Energetyka wiatrowa	Energetyka konwencjonalna	Obrót i sprzedaż energii	Dystrybucja	Działalność Deweloperska i Wdrożeniowa	Nealokowane *)	Rozliczenie ceny nabycia	Razem
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	przychody spełniane w czasie	51 864	70 732	1 158 203	39 176	-	-	-	1 319 975
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	przychody spełniane w czasie	19 094	7 548	(130)	-	-	-	681	27 193
- przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	318	-	-	-	-	318
- przychody ze sprzedaży ciepła	przychody spełniane w czasie	-	11 334	-	-	-	-	-	11 334
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	-	1 311	-	1 311
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	przychody spełniane w czasie	-	-	-	524	-	-	-	524
- przychody ze sprzedaży towarów	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	-	-	-	278	-	278
- przychody ze sprzedaży pelletów	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	-	10 276	-	10 276
- przychody z najmu	przychody spełniane w czasie	7	-	-	-	4	60	-	71
- przychody z tytułu kosztów osieroconych i kosztów gazu	przychody spełniane w czasie	-	58 866	-	-	-	-	-	58 866
- przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	przychody spełniane w czasie	-	-	138 529	3 752	-	-	-	142 281
- inne przychody	przychody spełniane w określonym momencie	-	101	1 153	11	-	64	-	1 329
Przychody ze sprzedaży, razem		70 965	148 581	1 298 073	43 463	4	11 989	681	1 573 756

10. Rzeczowe aktywa trwałe

30.06.2019	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
1. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	7 026	587 994	1 394 568	3 353	(342)	267 170	2 259 769
wpływ wdrożenia MSSF 16	46 233	3 090	102	424	14	14	49 877
wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	53 259	591 084	1 394 670	3 777	(328)	267 184	2 309 646
a) zwiększenia (z tytułu)	-	326	2 083	942	30	19 932	23 313
- nabycie	-	196	1 036	942	10	19 932	22 116
- transfery	-	130	1 047	-	20	-	1 197
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(2)	(62)	(360)	(27)	(1 275)	(1 726)
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(56)	(360)	-	-	(416)
- inne	-	(2)	(6)	-	(27)	(78)	(113)
- transfery	-	-	-	-	-	(1 197)	(1 197)
2. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	53 259	591 408	1 396 691	4 359	(325)	285 841	2 331 233
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(114 765)	(337 501)	(2 359)	995	(106)	(453 736)
- amortyzacja okresu bieżącego	(1 279)	(12 227)	(31 825)	(300)	(79)	-	(45 710)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	1	62	332	10	-	405
- sprzedaż i likwidacja	-	-	56	332	-	-	388
- inne	-	1	1	-	-	-	2
- transfery	-	-	5	-	10	-	15
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(1 279)	(126 991)	(369 264)	(2 327)	926	(106)	(499 041)
5. odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(8 355)	(6 850)	(46)	(44)	(201 467)	(216 762)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	(781)	(781)
- zmniejszenie	-	-	-	27	-	(1)	26
6. odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(8 355)	(6 850)	(19)	(44)	(202 249)	(217 517)
7. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	7 026	464 874	1 050 217	948	609	65 597	1 589 271
wpływ wdrożenia MSSF 16	46 233	3 090	102	424	14	14	49 877
wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	53 259	467 964	1 050 319	1 372	623	65 611	1 639 148
8. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	51 980	456 062	1 020 577	2 013	557	83 486	1 614 675

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania na wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 139 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 grunty i budynki w wartości 449.139 tys. zł objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów.

31.12.2018	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
1. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	7 797	589 682	1 397 655	4 829	459	431 466	626	2 432 514
a) zwiększenia (z tytułu)	-	7 315	15 643	462	239	21 317	-	44 976
- nabycie	-	2 193	8 963	450	225	21 317	-	33 148
- transfery	-	5 122	6 680	12	14	-	-	11 828
b) zmniejszenia (z tytułu)	(771)	(9 003)	(18 730)	(1 938)	(1 040)	(185 613)	(626)	(217 721)
- sprzedaż i likwidacja	(771)	(9 003)	(19 116)	(1 552)	(255)	-	-	(30 697)
- inne	-	-	-	-	(767)	(173 578)	(626)	(174 971)
- transfery	-	-	386	(386)	(18)	(12 035)	-	(12 053)
2. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	7 026	587 994	1 394 568	3 353	(342)	267 170	-	2 259 769
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(94 137)	(283 261)	(3 035)	347	(106)	-	(380 192)
- amortyzacja okresu bieżącego	-	(22 353)	(61 710)	(536)	5	-	-	(84 594)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	1 725	7 470	1 212	643	-	-	11 050
- sprzedaż i likwidacja	-	3 373	12 052	1 212	236	-	-	16 873
- inne	-	(1 648)	(4 587)	-	412	-	-	(5 823)
- transfery	-	-	5	-	(5)	-	-	-
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(114 765)	(337 501)	(2 359)	995	(106)	-	(453 736)
5. odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(24 771)	(58 715)	(24)	(11)	(177 951)	-	(261 472)
- zwiększenie	-	(8 303)	(8 184)	(157)	(50)	(24 795)	-	(41 489)
- zmniejszenie	-	24 719	60 049	135	17	1 279	-	86 199
6. odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(8 355)	(6 850)	(46)	(44)	(201 467)	-	(216 762)
7. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	7 797	470 774	1 055 679	1 770	795	253 409	626	1 790 851
8. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	7 026	464 874	1 050 217	948	609	65 597	-	1 589 271

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania na wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 225 tys. zł.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 grunty i budynki w wartości 464.685 tys. zł objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów.

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu wynosi 1.491 tys. zł.

W dniu 23 maja 2018 roku Grupa nabyła infrastrukturę stanowiącą farmę wiatrową Krzęcin. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych tego projektu wyniosła 2.135 tys. zł.

W związku ze sprzedażą opisaną w notcie 19 wartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 130.835 tys. zł.

11. Wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2019 roku dokonano przeglądu wartości niematerialnych Grupy i nie stwierdzono przesłanek, które uzasadniałyby konieczność przeprowadzenia testów na utratę ich wartości.

12. Wartość firmy

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość firmy wynosi 69.613 tys. zł, dokonano analizy przesłanek utraty wartości, nie stwierdzono potrzeby dokonywania testu na utratę wartości firmy.

13. Należności krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2019 roku odpis na należności z tytułu dostaw i usług, które uznano za nieściągalne zwiększyły się do kwoty 3 108 tys. zł w porównaniu do 2 077 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	2 077	2 340
- Zwiększenie	1 166	276
- Wykorzystanie	(14)	(193)
- Odwrócenie odpisu	(121)	(346)
Stan na koniec okresu	3 108	2 077

Poniżej przedstawiono klasyfikację należności z tytułu dostaw i usług do poszczególnych stopni modelu utraty wartości:

	Razem	stopień 1	stopień 2
30.06.2019	80 633	79 696	937
31.12.2018	116 010	114 824	1 186

14. Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej

Wartości godziwe kontraktów terminowych

Jednostka zależna – Polenergia Obrót S.A. klasyfikuje zawierane kontrakty terminowe na zakup / sprzedaż energii, gazu i CO₂ jako instrumenty pochodne, będące w zakresie standardów dotyczących instrumentów pochodnych. W rezultacie kontrakty te wyceniane są w wartości godziwej, ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi na rachunek zysków i strat. Wynik wyceny kontraktów prezentowany jest per saldo w przychodach lub kosztach ze sprzedaży. Wycenie podlega część niezrealizowana kontraktów w podziale na część krótkoterminową, której realizacja nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz długoterminową, której realizacja nastąpi w kolejnych latach.

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

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,

- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Instrumenty pochodne to pary kontraktów terminowych pozycji długiej i krótkiej zawierane na giełdach w celach spekulacyjnych wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. ceny rynkowej instrumentu zdyskontowane przy zastosowaniu stóp procentowych (poziom 2). Wpływ ewentualnych danych nieobserwowalnych nie był znaczący dla wyceny instrumentów pochodnych.

Klasa instrumentu finansowego

30.06.2019	Poziom 2	Razem
Aktywa krótkoterminowe	239 339	239 339
Aktywa długoterminowe	21 868	21 868
Razem	261 207	261 207

30.06.2019	Poziom 2	Razem
Zobowiązania krótkoterminowe	230 920	230 920
Zobowiązania długoterminowe	20 634	20 634
Razem	251 554	251 554

Wartość godziwa netto	9 653	9 653
------------------------------	--------------	--------------

Powyższe wartości aktywów i zobowiązań długo i krótkoterminowych nie obejmują wszystkich pozycji składających się na wartość w skonsolidowanym bilansie na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania cen rynkowych energii elektrycznej i gazu. Kalkulację przeprowadzono w odniesieniu do kontraktów terminowych na zakup / sprzedaż energii, klasyfikowanych jako instrumenty pochodne wycenianych w wartości godziwej.

Wpływ na wynik finansowy	30.06.2019	30.06.2018
Wzrost cen rynkowych o 1%	(46)	(695)
Spadek cen rynkowych o 1%	46	695

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

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

Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	
Aktywa finansowe					
Kontrakty terminowe	Poziom 2	261 207	661 276	261 207	661 276
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	Poziom 2	821 988	905 378	821 988	905 378
SWAP	Poziom 2	3 023	3 472	3 023	3 472
Kontrakty terminowe	Poziom 2	251 554	640 293	251 554	640 293

15. Akcjonariusze o znaczącym udziale

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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział
1	Mansa Investments Sp. z o.o. *)	23 467 043	23 467 043	51,64%
2	China - Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund SCS SICAV-SIF**	7 266 122	7 266 122	15,99%
3	Nationale Nederlanden	2 570 000	2 570 000	5,66%
4	Generali OFE	3 000 000	3 000 000	6,60%
5	Aviva OFE	3 732 687	3 732 687	8,21%
6	NN Investment Partners TFI	2 278 095	2 278 095	5,01%
7	Pozostali	3 129 600	3 129 600	6,89%
Razem		45 443 547	45 443 547	100,00%

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

**) poprzez podmiot zależny Capedia Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku jednostka dominująca nie dokonała wypłaty dywidendy. W roku 2019 jednostka dominująca nie planuje wypłaty dywidendy.

17. Podatek dochodowy

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Bieżący podatek dochodowy	5 725	13 243	4 889	12 808
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	5 716	13 223	4 879	12 806
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	9	20	10	2
Odroczony podatek dochodowy	3 175	(3 759)	(2 824)	(5 920)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 175	(3 759)	(2 824)	(5 920)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	8 900	9 484	2 065	6 888

	Bilans	Rachunek zysków i strat	Kapitał	Bilans
Odroczony podatek dochodowy	01.01.2019			30.06.2019
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	78 971	7 316	-	86 287
Wartości niematerialne	3 524	(937)	-	2 587
Należności	11 615	3 377	-	14 992
Środki pieniężne	(598)	(5)	-	(603)
Pożyczki i kredyty	(4 004)	(77)	-	(4 081)
Należności leasingowe	236	(30)	-	206
Zobowiązania	(4 694)	61	-	(4 633)
Pozostałe	2 170	(1 750)	-	420
Zapasy	935	(325)	-	610
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	88 155	7 630	-	95 785
Kompensata				(24 939)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				70 846
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	4 835	(2 964)	-	1 871
Zapasy	(188)	(197)	-	(385)
Należności	1 108	24	-	1 132
Pożyczki	(4 098)	6	-	(4 092)
Zobowiązania	1 826	8 941	(97)	10 670
Rezerwy	4 085	625	-	4 710
Strata do rozliczenia	12 348	(1 696)	-	10 652
Rozliczenia międzyokresowe	9 550	(284)	-	9 266
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	29 466	4 455	(97)	33 824
Kompensata				(24 939)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego				8 885
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 175		
(Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu podatku dochodowego	58 689		97	61 961

Różnica przejściowa na rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych wynika z przeszacowania do wartości godziwej aktywów oraz przyspieszonej amortyzacji podatkowej.

EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018
Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat, w tym	8 900	9 484
Podatek bieżący	5 725	13 243
Podatek odroczony	3 175	(3 759)
Zysk (Strata) brutto przed opodatkowaniem	54 553	(27 784)
Obciążenie podatkowe od wyniku brutto wg efektywnej stawki podatkowej 19%	10 365	(5 279)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	9	20
Podatek bieżący spółek komandytowych	249	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(1 723)	14 743
- różnice trwałe	253	285
- aktywo z tytułu strat podatkowych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	23	142
- różnica przejściowa, od której nie tworzone jest aktywo/rezerwa podatkowe*)	(1 999)	14 316
Podatek w rachunku zysków i strat	8 900	9 484

*) dotyczy głównie braku utworzenia aktywa z tytułu dokonanych odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe, braku tworzenia aktywa w przypadku ryzyka odliczenia strat w przyszłości oraz efektu sprzedaży MWF Bałtyk II Sp. z o.o. i MFW Bałtyk III Sp. z o.o. w pierwszej połowie 2018 roku.

18. Rezerwy

	30.06.2019	31.12.2018
Rezerwy długoterminowe		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 159	1 163
- rezerwa na sprawy sądowe	21 139	21 139
Razem rezerwy długoterminowe	22 298	22 302
Rezerwy krótkoterminowe		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	212	214
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 175	1 298
- rezerwa na sprawy sądowe i straty sieciowe	1 792	1 793
- inne rezerwy	-	7 282
Razem rezerwy krótkoterminowe	3 179	10 587

Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

	30.06.2019	31.12.2018
Stan rezerw na początek okresu	32 889	26 563
- utworzenie rezerw	-	7 463
- rozwiązanie rezerw	(7 412)	(1 094)
- wykorzystanie rezerw	-	(43)
Stan rezerw na koniec okresu	25 477	32 889

19. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

W okresie objętym niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązywania się ze spłaty kapitału bądź odsetek lub naruszenia innych warunków umów kredytowych, za wyjątkiem kredytu w spółce Polenergia Biomasa Wschód Sp. z o.o. opisanego w nocie 28 w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku. Na dzień 30 czerwca 2019 roku zobowiązania z tyt. kredytów Biomasy wynosiły 4.267 tys. zł i z uwagi na fakt, że na dzień bilansowy spółka nie spełniała kowenantów wynikających z zawartej umowy kredytowej, zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu zaprezentowane w całości jako zobowiązania krótkoterminowe.

W dniach 31 stycznia 2019 roku, 28 lutego 2019 roku, 29 marca 2019 roku, 29 kwietnia 2019 roku oraz 28 czerwca 2019 roku Polenergia Biomasa Energetyczna Wschód Sp. z o.o. („BEW”) podpisała szereg aneksów do Umowy kredytu inwestycyjnego 2011/34 zawartej 10 października 2011 roku z Bankiem Pekao S.A. („Pekao”). Postanowienia aneksów dotyczą ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń spłaty ww. umowy kredytu takich jak przelew wierzytelności z kontraktu, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych, blokada środków BEW, zastaw finansowy na rachunkach, ustanowienie rezerwy obsługi spłaty kredytu oraz podporządkowanie zobowiązań do Polenergia S.A. należnościom Pekao z tytułu ww. kredytu inwestycyjnego.

W dniu 26 kwietnia 2019 roku Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. („ENS”) podpisała aneks do umowy kredytu obrotowego zawartego w dniu 29 lipca 2011 roku z ING Bank Polska S.A. („ING”). Zgodnie z aneksem aktualna maksymalna kwota limitu kredytu to 20.000 tys. PLN, a ostateczny termin spłaty został ustalony na 30 kwietnia 2020 roku. Kredyt został udzielony na finansowanie bieżącej działalności ENS. Zabezpieczeniem spłaty kredytu są: zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na aktywach spółki, zastaw rejestrowy na udziałach w

spółce, przelew (cesja) na zabezpieczenie, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Oprocentowanie kredytu oparte jest na stopie WIBOR zgodnym z okresem zaciągnięcia transzy.

W okresie zakończonym 30 czerwca 2019 roku nastąpiły spłaty kredytów w farmach wiatrowych w operacji w kwocie 37 mln zł, w Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. w kwocie 37 mln zł oraz w Polenergia Obrót Sp. z o.o. w kwocie 28 mln zł. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów dotyczą Polenergia Obrót Sp. z o.o. w kwocie 12 mln zł i Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. w kwocie 7 mln zł.

20. Zobowiązania warunkowe

20.1 Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa nie udzieliła gwarancji zewnętrznych.

20.2 Sprawy sądowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku spółka zależna Spółki – Polenergia Biomasa Energetyczna Północ Sp. z o.o. zawarła w prowadzonych postępowaniach sądowych o zapłatę należności w kwotach ok. 420 tys. zł oraz 65 tys. zł. ugody sądowe. Zgodnie z ich treścią w pierwszej sprawie spłata należności w wysokości 90 tys. Euro ma nastąpić w sześciu ratach w drugiej połowie roku 2019, w drugiej zaś spłata została rozłożona na trzy raty, z których pierwsza została już uregulowana, a dwie następne w wysokości po 30 tys. zł mają zostać uregulowane z końcem października roku 2019 i 2020. Ponadto w I połowie 2019 roku kolejne postępowanie, w którym Polenergia Biomasa Energetyczna Północ Sp. z o.o. dochodzi zapłaty należności w kwocie 146 tys. zł zostało skierowane do mediacji.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku spółka zależna Spółki – Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. otrzymała od jednego z dostawców energii elektrycznej kwotę ponad 171 tys. zł w związku z uprawomocnieniem się części wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 4 września 2018 r. w sprawie o zwrot nadpłaty za dostarczoną energię.

W I połowie 2019 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną strony przeciwnej od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku z dnia 7 lutego 2018 roku w sprawie z powództwa spółki zależnej Spółki - Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o. o zapłatę kary umownej za naruszenie umowy. Na podstawie ww. wyroku egzekucja komornicza doprowadziła do ściągnięcia prawie całej należności.

20.3 Nakłady inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka planuje, że łączne nakłady inwestycyjne na aktywa trwałe do końca 2019 roku w Grupie Polenergia wyniosą około 71 milionów zł. Nakłady te przeznaczone będą głównie na realizację programu inwestycyjnego w segmencie dystrybucji i budowę projektów elektrowni fotowoltaicznych oraz rozwój kolejnych projektów w obszarze morskiej i lądowej energetyki wiatrowej oraz fotowoltaiki. W przypadku decyzji o budowie lądowych farm wiatrowych, kwota nakładów może ulec zwiększeniu. Grupa dąży do finansowania poszczególnych projektów w formule „projekt finance” z udziałem finansowania dłużnego. Nie wyklucza także pozyskania inwestorów obejmujących udziały w projektach i współuczestniczących w finansowaniu budowy.

20.4 Zobowiązania z tytułu zawartych umów

Jednostka zależna Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.:

Dnia 2 kwietnia 2019 roku Spółka zawarła umowę ramową zakupu paliwa gazowego wysokometanowego z PGNiG Supply & Trading GmbH Sp. z o.o. Odział w Polsce oraz w dniu 4 kwietnia 2019 roku podpisała kontrakt indywidualny (do umowy ramowej) na 2020 rok na zakup 1,62 TWh gazu.

21. Przychody ze sprzedaży

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	1 181 712	1 319 975	544 158	691 317
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	38 898	27 193	12 129	16 582
- przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	559	318	229	337
- przychody ze sprzedaży ciepła	11 518	11 334	4 691	4 370
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	2 002	1 311	980	1 044
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	445	524	226	271
- przychody ze sprzedaży towarów	35	278	-	132
- przychody ze sprzedaży pelletów	4 901	10 276	2 637	5 165
- przychody z najmu	98	71	33	25
- przychody z tytułu kosztów osieroconych i kosztów gazu	35 801	58 866	16 648	32 175
- przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	23 669	142 281	5 966	74 815
- inne przychody	4 591	1 329	1 867	710
Przychody ze sprzedaży, razem	1 304 229	1 573 756	589 564	826 943

W ramach przychodów ze sprzedaży i dystrybucji energii wykazana jest kwota przychodów z tytułu instrumentów pochodnych na sprzedaży energii.

W związku z uchwaloną Ustawą z dnia 28 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r., poz. 2538) oraz zgodnie z treścią rozporządzenia wykonawczego jednostka zależna – Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. rozpoznała zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz dodatkowe przychody z tytułu kwoty różnicy cen, z sumarycznym bilansem na poziomie szacowanym 698 tys. zł, obejmującym różnicę ceny, rekompensaty finansowej, średnioważonych cen na rynku oraz cen obowiązujących 30 czerwca 2018 roku. Jednocześnie w oparciu o szacunek Zarządu, rezerwy z tytułu kontraktów rodzących obciążenia w związku z zapisami Ustawy i Rozporządzenia przypadające na okres 2 półrocza 2019 roku nie byłyby materialne oraz zostaną pokryte przez rekompensaty i w związku z tym nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2019 roku.

22. Koszty według rodzaju

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
- amortyzacja	50 998	48 094	25 454	24 050
- zużycie materiałów i energii	104 326	112 174	45 438	55 306
- usługi obce	22 318	24 271	11 452	12 669
- podatki i opłaty	11 894	11 434	6 280	3 703
- wynagrodzenia	15 903	15 186	8 293	7 250
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 639	2 503	1 300	1 139
- pozostałe koszty rodzajowe	1 298	1 606	625	850
Koszty według rodzaju, razem	209 376	215 268	98 842	104 967
- wartość sprzedanych towarów i materiałów (wartość dodatnia)	1 019 621	1 352 179	469 265	730 014
- koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(342)	(285)	(98)	(125)
- koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(18 793)	(20 827)	(9 589)	(11 820)
Razem koszt własny sprzedaży	1 209 862	1 546 335	558 420	823 036

23. Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym:	147	481	27	481
- odpisy aktualizujące wartość należności	121	11	6	11
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	26	470	21	470
- rozwiązanie rezerw, w tym:	35	565	35	265
- na sprawy sądowe	30	-	30	-
- rekultywacyjnej	-	300	-	-
- pozostałych	5	265	5	265
- pozostałe, w tym:	3 443	3 619	1 802	2 622
- odszkodowania i dopłaty	709	492	507	350
- rozliczenie dotacji	1 621	1 599	822	799
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	171	1 220	170	1 218
- pozostałe	942	308	303	255
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 625	4 665	1 864	3 368

24. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
- odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym:	1 933	17 791	1 335	17 510
- należności	1 152	1	1 006	(33)
- zapasy	-	437	-	437
- rzeczowe aktywa trwałe *)	781	17 353	329	17 106
- pozostałe, w tym:	826	173	153	94
- kary, grzywny, odszkodowania	4	-	4	(1)
- inne koszty związane z dewelopmentem	127	101	48	68
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	-	4	-
- pozostałe	691	72	97	27
Pozostałe koszty operacyjne, razem:	2 759	17 964	1 488	17 604

*) odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 17.353 tys. zł, szerzej opisano w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku

25. Przychody finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
- przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i pożyczek	2 347	2 499	1 262	1 402
- odsetki - leasing finansowy	56	63	28	31
- różnice kursowe, w tym:	194	552	187	396
- niezrealizowane	106	502	129	319
- zrealizowane	88	50	58	77
- pozostałe	699	5	(4)	1
Przychody finansowe, razem	3 296	3 119	1 473	1 830

26. Koszty finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
- koszty finansowe z tytułu odsetek	22 068	24 574	11 107	12 233
- różnice kursowe, w tym:	627	1 042	374	828
-niezrealizowane	318	974	140	775
-zrealizowane	309	68	234	53
- prowizje i inne opłaty	1 079	1 117	491	619
- wycena zobowiązań finansowych *)	837	9 083	422	8 276
- pozostałe	230	80	181	68
Koszty finansowe, razem	24 841	35 896	12 575	22 024

*) dotyczy kredytów bankowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, kwotę 9.083 tys. zł szerzej opisano w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku

27. 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 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

30.06.2019	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	59 497	69 168	376 878	632 711	1 138 254
Pozostałe zobowiązania	259 644	9 098	48 587	-	317 329
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	80 717	-	-	-	80 717

31.12.2018	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	84 523	177 057	398 166	675 205	1 334 951
Pozostałe zobowiązania	640 197	390	23 271	-	663 858
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	129 391	-	-	-	129 391

28. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi za okres zakończony 30 czerwca 2019 roku:

30.06.2019	Przychody	Należności
Polenergia Bałtyk I S.A.	214	214
MFW Bałtyk II Sp. z o.o.	566	566
MFW Bałtyk III Sp. z o.o.	568	568
Razem	1 348	1 348

W dniu 20 grudnia 2018 roku Jednostka dominująca zawarła przedwstępną, warunkową umowę zbycia ("Umowa Przedwstępna") 50% udziałów („Udziały”) w spółce zależnej Jednostki dominującej – Polenergia Bałtyk I S.A. („SPV”), która prowadzi projekt budowy morskiej farmy wiatrowej na Bałtyku. Umowa Przedwstępna przewiduje zawarcie umowy przyrzeczonej przenoszącej własność Udziałów posiadanych przez Jednostkę dominującą na rzecz Wind Power. Łączna bazowa cena sprzedaży Udziałów w SPV to 33.351 tys. zł. Zawarcie ostatecznej umowy przenoszącej własność Udziałów jest uzależnione od spełnienia warunków zawieszających obejmujących (i) uzyskanie przez każdą ze stron bezwarunkowej zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na utworzenie wspólnego przedsiębiorcy oraz (ii) uzyskanie prawomocnej rejestracji przez Sąd Rejestrowy uchwały w przedmiocie przekształcenia SPV ze spółki akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 5 marca 2019 roku Jednostka dominująca oraz Wind Power AS („Wind Power”) uzyskała bezwarunkową zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na utworzenie wspólnego przedsiębiorcy. Uzyskanie przez Spółkę oraz przez Wind Power tej zgody oznacza, że został spełniony jeden z warunków zawieszających transakcji zbycia Udziałów w SPV. W związku z tym, że na dzień 30 czerwca 2019 roku nie spełnił się drugi warunek zawieszający transakcja ta nie została rozpoznana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, natomiast w związku z utratą kontroli w wyniku wystawienia opcji call, (szerzej opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku w nocy 18) wartość bilansowa aktywów netto SPV, w kwocie 25.367 tys. zł została wyksięgowana a wartość godziwą zatrzymanych udziałów (100% zatrzymanych udziałów) wyceniono na moment utraty kontroli do wartości godziwej. Udziały te wycenione są na dzień bilansowy metodą praw własności i ujęte w pozycji Aktywa finansowe wycenione metodą praw własności w skonsolidowanym bilansie.

Transakcje z podmiotami powiązanymi za okres zakończony 30 czerwca 2019 roku:

30.06.2019	Przychody	Należności
Kulczyk Holding Sarl	431	121
Polenergia International Sarl	181	181
Razem	612	302

Transakcje z osobami wchodzącymi w skład Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej zostały zaprezentowane w notach 29,30.

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

W okresie zakończonym 30 czerwca 2019 i w roku zakończonym 31 grudnia 2018 wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej i Jednostek Zależnych oraz członków Rady Nadzorczej wynosiła:

ZARZĄD	30.06.2019	31.12.2018
Michał Michalski	967	1 330
Robert Nowak	555	325
Iwona Sierżęga	280	-
Jacek Głowacki	1 125	2 208
Barłomiej Dujczyński	-	1 567
Jacek Suchenek	-	444
Razem	2 927	5 874

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

RADA NADZORCZA	30.06.2019	31.12.2018
Hans E. Schweickardt	42	-
Marta Schmude-Olczak	40	-
Orest Nazaruk	28	36
Brian Bode	25	36
Marjolein Helder	22	-
Adrian Dworzyński	12	-
Arkadiusz Jastrzębski	11	36
Kajetan d'Obyrn	17	-
Michał Kawa	17	-
Dagmara Gorzelana	-	20
Tomasz Mikołajczak	-	29
Mariusz Nowak	-	19
Łukasz Rędziniak	-	19
Dawid Jakubowicz	-	19
Dominik Libicki	-	19
Razem	214	233

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

W okresie zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie przeprowadzono żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

31. Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym

W dniu 25 lipca 2019 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku w sprawie z powództwa spółki zależnej Spółki - Amon Sp. z o.o. przeciwko Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. (PKH) wydał wyrok częściowy i wstępny. W wyroku tym Sąd uwzględnił powództwo Amon Sp. z o.o. w części dotyczącej ustalenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu przez spółkę Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych Wynikających ze Świadectw Pochodzenia Będących Potwierdzeniem Wytworzenia Energii Elektrycznej w Odnawialnym Źródle Energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Łukaszów z dnia 23 grudnia 2009 roku oraz Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej Wytworzonej w Odnawialnym Źródle Energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Łukaszów z dnia 23 grudnia 2009 roku, zawartych z Amon Sp. z o.o. Wypowiedzenia te zatem nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 roku pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony. Jednocześnie Sąd uznał za usprawiedliwione co do zasady roszczenia odszkodowawcze dochodzone przez Amon Sp. z o.o. względem PKH z tytułu niewykonania przez PKH Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych. Wyrok jest nieprawomocny i podlega zaskarżeniu.

W dniu 30 lipca 2019 roku spółka zależna Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. ("ENS") otrzymała decyzję Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki ("Prezes URE"), dotyczącą kosztów zużycia odebranego gazu ziemnego i kosztów nieodebranego gazu ziemnego za 2018 rok należnych ENS, na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 1571, z późn. zm.) oraz decyzję Prezesa URE, dotyczącą ustalenia korekty rocznej kosztów osieroconych dla roku 2018. Suma wyżej wskazanych korekt rocznych ustalonych dla ENS za 2018 rok wynosi ok. 39,8 mln zł.