

POLENERGIA S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Jacek Głowacki – Wiceprezes Zarządu

Bartłomiej Dujczyński – Członek Zarządu

Michał Michalski – Członek Zarządu

Agnieszka Grzeszczak – Dyrektor Działu Księgowości

Warszawa, dnia 10 sierpnia 2017 roku

1. Śródroczny skrócony jednostkowy bilans

Na dzień 30 czerwca 2017 roku

Aktywa

	Noty	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 065 798	1 055 369
Rzeczowe aktywa trwałe	2.5	1 346	1 631
Wartości niematerialne		586	734
Aktywa finansowe	2.9	1 052 182	1 042 709
Należności długoterminowe		2 704	2 854
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 977	7 434
Rozliczenia międzyokresowe		3	7
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		210 357	227 227
Zapasy	2.6	10 362	10 362
Należności z tytułu dostaw i usług		9 101	21 295
Pozostałe należności krótkoterminowe		1 588	315
Rozliczenia międzyokresowe		1 226	2 125
Krótkoterminowe aktywa finansowe		26 532	25 866
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.3	161 548	167 264
Aktywa razem		1 276 155	1 282 596

Pasywa

	Noty	30.06.2017	31.12.2016
I. Kapitał własny		1 219 961	1 196 933
Kapitał zakładowy		90 887	90 887
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		680 405	765 438
Kapitał rezerwowy z wyceny opcji		13 207	13 207
Pozostałe kapitały rezerwowe		349 478	349 478
Kapitał z połączenia		89 782	89 782
Strata z lat ubiegłych		(26 826)	(26 826)
Zysk (Strata) netto		23 028	(85 033)
II. Zobowiązania długoterminowe		35 187	65 292
Kredyty bankowe i pożyczki	2.8	27 000	57 000
Rezerwy	2.7	21	21
Pozostałe zobowiązania		8 166	8 271
III. Zobowiązania krótkoterminowe		21 007	20 371
Kredyty bankowe i pożyczki	2.9	14 603	13 386
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2.9	136	441
Pozostałe zobowiązania	2.9	889	1 090
Rezerwy	2.7	804	717
Rozliczenia międzyokresowe	2.9	4 575	4 737
Pasywa razem		1 276 155	1 282 596

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku

	dane			
	przekształcone		niebadany	
	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
Noty	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	8 448	13 674	4 205	7 612
Koszt własny sprzedaży	(7 898)	(10 073)	(4 018)	(5 012)
Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży	550	3 601	187	2 600
Pozostałe przychody operacyjne	-	1 954	-	1 845
Koszty ogólnego zarządu	(5 009)	(5 383)	(2 469)	(2 237)
Pozostałe koszty operacyjne	(66)	(2 787)	(32)	(2 793)
Przychody finansowe	52 920	18 125	32 117	16 937
w tym dywidenda	48 900	12 440	30 000	12 440
Koszty finansowe	(26 910)	(53 437)	(25 954)	(48 579)
Zysk (Strata) brutto	21 485	(37 927)	3 849	(32 227)
Podatek dochodowy	2.4	1 543	1 012	1 993
Zysk (Strata) netto	23 028	(35 078)	4 861	(30 234)

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych
dochodów**

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Zysk/(strata) netto za okres	23 028	(35 078)	4 861	(30 234)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	23 028	(35 078)	4 861	(30 234)

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Zyski/(Straty) zatrzymane	Zysk netto	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	90 887	765 438	13 207	349 478	89 782	(111 859)	-	1 196 933
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	23 028	23 028
Podział wyniku finansowego	-	(85 033)	-	-	-	85 033	-	-
Na dzień 30 czerwca 2017 roku	90 887	680 405	13 207	349 478	89 782	(26 826)	23 028	1 219 961

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z połączenia	Zyski/(Straty) zatrzymane	Strata netto	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	90 887	786 134	13 207	372 199	-	(20 696)	-	1 241 731
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	(35 078)	(35 078)
Podział wyniku finansowego	-	(20 696)	-	-	-	20 696	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(22 721)	-	-	-	(22 721)
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	90 887	765 438	13 207	349 478	-	-	(35 078)	1 183 932

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 18 stanowią jego integralną część

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (Strata) brutto	21 485	(37 927)
II.Korekty razem	(11 721)	36 208
Amortyzacja	450	844
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(2)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(49 262)	(3 632)
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	25 622	41 517
Zmiana stanu rezerw	87	(2 155)
Zmiana stanu zapasów	-	1 681
Zmiana stanu należności	11 071	4 700
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(430)	(2 629)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	741	(4 116)
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	9 764	(1 719)
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	19 740	100 365
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	1 514
3. Z aktywów finansowych, w tym:	19 739	98 851
- zbycie aktywów finansowych	-	3 921
- dywidendy i udziały w zyskach	18 900	12 440
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	656	-
- odsetki	183	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	82 490
II.Wydatki	35 041	12 707
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	349
2. Na aktywa finansowe, w tym:	35 022	12 358
- nabycie aktywów finansowych	10 022	12 041
- udzielone pożyczki długoterminowe	25 000	317
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(15 301)	87 658
C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.Wpływy	-	-
II.Wydatki	179	671
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	179	671
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II)	(179)	(671)
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(5 716)	85 268
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(5 716)	85 271
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	4
F.Środki pieniężne na początek okresu	167 264	41 417
G.Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- E), w tym:	161 548	126 688
- o ograniczonej możliwości dysponowania	57	77

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 18 stanowią jego integralną część

2. Dodatkowe informacje i objaśnienia

2.1 Zasady (polityki) rachunkowości

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku jest zgodne z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

W okresie zakończonym 30 czerwca 2017 roku dokonano zmiany prezentacji kosztów w rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, które pozwalają na prezentację danych w sposób porównywalny. Zmiana pozostaje bez wpływu na wynik finansowy, bilans i rachunek z przepływów pieniężnych w okresie porównawczym.

	przed zmianą 30.06.2016	zmiana	po zmianie 30.06.2016
Koszt własny sprzedaży	(11 720)	1 647	(10 073)
Koszty ogólnego zarządu	(3 736)	(1 647)	(5 383)

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, z wyjątkiem nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku opisanych poniżej:

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r.

b) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.

c) Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r.

Objasnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Spółka zastosuje Objasnienia do MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, objaśnienia do MSSF 15 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

d) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

e) MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany

ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka zastosuje MSSF 16 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

f) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie.

Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Spółka zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

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

g) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Spółka zastosuje zmianę od dnia obowiązywania przepisów zgodnie z ustaleniami Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

h) Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat

Zmiana do MSR 12 wyjaśnia wymogi dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostka będzie zobligowana ująć aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, w sytuacji gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej; także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Korzyści ekonomiczne odzwierciedlone w aktywie z tytułu podatku odroczonego wynikają z możliwości uzyskania przez posiadacza ww. instrumentów przyszłych zysków (odwracając efekt dyskontowania) bez konieczności zapłaty podatków.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie; jednak na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Spółka zastosuje powyższe zmiany zgodnie z ustaleniami Unii Europejskiej.

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

i) Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie; jednak na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Jednostki będą zobowiązane ujawnić uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.

Spółka zastosuje powyższe zmiany zgodnie z ustaleniami Unii Europejskiej.

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

j) Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach

Zmiana do MSSF 2 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zmiana wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

k) Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

l) Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. „Roczne zmiany MSSF 2014-2016”, które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Spółka zastosuje powyższe zmiany zgodnie z ustaleniami Unii Europejskiej (dotyczy zmian do MSSF 12)/ od 1 stycznia 2018 r. (dotyczy zmian do MSSF 1 oraz MSR 28).

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

m) Zmiany do MSR 40: reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

n) KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe

KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

o) KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytoczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

2.2 Sezonowość i cykliczność działalności

W działalności Polenergia S.A. sezonowość i cykliczność nie ma istotnego wpływu na wyniki generowane przez Spółkę.

2.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2017	31.12.2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	161 548	167 264
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	161 548	167 264
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	161 548	167 264

2.4 Podatek dochodowy

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Odroczony podatek dochodowy	(1 543)	(2 849)	(1 012)	(1 993)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 543)	(2 849)	(1 012)	(1 993)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(1 543)	(2 849)	(1 012)	(1 993)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej z podatkiem dochodowym liczyonym według efektywnej stawki podatkowej:	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2017	30.06.2016
Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat, w tym:	(1 543)	(2 849)
Podatek odroczony	(1 543)	(2 849)
Strata brutto przed opodatkowaniem	21 485	(37 927)
Obciążenie podatkowe od wyniku brutto według stawki podatkowej 19% (2016: 19%)	4 082	(7 206)
Podatek bieżący spółek komandytowych	1 499	213
Podatek odroczony (zmiana) spółek komandytowych	(76)	(56)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(5 089)	(6 878)
- pozostałe różnice trwałe	(4 922)	(6 671)
- różnica przejściowa, od której nie tworzone jest aktywo podatkowe	(231)	-
- korekta podatku odroczonego	64	(207)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania:	9 291	2 364
- dywidendy	9 291	2 364
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej	(1 543)	(2 849)

2.5 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 9 tys. złotych (w roku zakończonym 31 grudnia 2016: 391 tys. złotych).

2.6 Zapasy

	30.06.2017	31.12.2016
- development farm wiatrowych*)	10 362	10 362
Zapasy, razem	10 362	10 362
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 681	1 681
Zapasy brutto, razem	12 043	12 043

*) Cykl operacyjny procesu developmentu może przekraczać okres 12 miesięcy

2.7 Rezerwy

	30.06.2017	31.12.2016
Rezerwy długoterminowe		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	21	21
Razem rezerwy długoterminowe	21	21

Rezerwy krótkoterminowe

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12	12
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	792	705
Razem rezerwy krótkoterminowe	804	717

Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

Stan rezerw na początek okresu	738	3 123
rozwiązanie rezerw	87	(2 385)
Stan rezerw na koniec okresu	825	738

2.8 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki długoterminowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku Spółka nie zaciągnęła nowych kredytów bankowych.

Na saldo zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów długoterminowych składa się pożyczka otrzymana od Polenergia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.

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

a) Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2017	31.12.2016
- udziały lub akcje w spółkach nie notowanych na giełdzie	1 047 068	1 037 296
- udzielone pożyczki	4 701	5 000
- gwarancje udzielone spółkom zależnym	413	413
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 052 182	1 042 709

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka udzieliła pożyczki spółce zależnej na kwotę 25 mln zł, w celu pokrycia zobowiązań spółki zależnej. Ze względu na słabą aktualną sytuację spółki polegającej na posiadaniu długoterminowego kontraktu zawartego w poprzednich latach na zakup tzw. zielonych certyfikatów po stałej cenie i spadku cen rynkowych w bieżącym okresie, dokonano odpisu aktualizującego w pełnej wysokości. W przypadku wzrostu cen rynkowych Spółka nie wyklucza odwrócenia powyższego odpisu.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku Spółka dokonała podwyższenia kapitału w następujących spółkach:

Spółka	Podwyższenie kapitału
Grupa PEP FW 23 Sp. z o.o.	40
Polenergia FW Piekło Sp. z o.o.	380
Grupa PEP FW 17 Sp. z o.o.	135
Polenergia FW Rudniki Sp. z o.o.	70
Grupa PEP FW 22 Sp. z o.o.	50
Grupa PEP FW Wierzbnik/Jankowice Sp.z o.o.	240
Polenergia FW Krzywa Sp. z o.o.	165
Polenergia FW Szymankowo Sp. z o.o.	660
Polenergia FW Dębice/Kostomłoty Sp. z o.o.	750
Polenergia FW Bądecz Sp. z o.o.	50
Grupa PEP FW 3 Sp. z o.o.	1 800
Polenergia FW Grabowo Sp. z o.o.	350
Polenergia FW Namysłów Sp. z o.o.	10
Polenergia Bałtyk II Sp. z o.o.	2 000
Polenergia Bałtyk III Sp. z o.o.	3 050
Grupa PEP Bioelektrownia 2 Sp. z o.o.	7
Grupa PEP Projekty Energetyczne 1 Sp. z o.o.	15
Razem	9 772

b) Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2017	31.12.2016
- kredyty bankowe i pożyczki	14 603	13 386
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	136	441
- wobec jednostek powiązanych	10	35
- wobec jednostek pozostałych	126	406
- pozostałe zobowiązania	889	1 090
- budżetowe	299	488
- inne zobowiązania finansowe	215	291
- z tytułu wynagrodzeń	23	1
- fundusze specjalne	56	8
- inne	296	302
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	15 628	14 917

c) Rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2017	31.12.2016
- koszty przyszłych premii, wynagrodzeń	3 144	3 095
- koszty usług obcych	808	888
- pozostałe	623	754
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe, razem	4 575	4 737

d) Wartość godziwa

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej.

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

2.10 Zmiany wartości szacunkowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka dokonała odpisów wartości udziałów szerzej opisanych w punkcie 2.9 a.

2.11 Zmiana danych porównywalnych

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian w danych porównywalnych, które szerzej opisano w nocie 2.1.

2.12 Informacja o wypłaconych dywidendach

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku jednostka dominująca nie wypłaciła dywidendy. W okresie drugiego półrocza 2017 roku jednostka dominująca nie planuje wypłaty dywidendy.

2.13 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności

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

2.14 Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W dniu 1 stycznia 2017 roku wypełniły się warunki gwarancji warunkowej jakiej Spółka udzieliła spółce Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o. („Mycielin”), w związku z czym Spółka poręcza obsługę długu w postaci kredytu konsorcjalnego zaciągniętego przez Mycielin. Wartość tego poręczenia równa jest sumie dwóch najbliższych następujących po sobie spłatom rat kapitałowych oraz naliczonych odsetek od kwoty zadłużenia z tytułu ww. kredytu.

W dniu 30 maja 2017 roku Spółka podpisała ze spółką zależną Polenergia Obrót S.A. („POLO”) umowę o ustanowienie linii gwarancyjnej na rzecz kontrahentów POLO. Limit gwarancji wystawionych na podstawie ww. umowy wynosi 45 000 tys. PLN. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 19 czerwca 2017 roku na podstawie umowy o linię gwarancyjną podpisanej przez Spółkę z Polenergią Obrót S.A. („POLO”), Spółka wystawiła gwarancję wykonania zobowiązań z kontraktów bieżących oraz przyszłych zawartych z EDF Trading Limited. Gwarancja została wystawiona z limitem 1 000 tys. EUR a jej ważność wygasa z w dniu 31 marca 2019 roku.

2.15 Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

30.06.2017	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Koszty finansowe	Przychody finansowe	Należności od podmiotów powiązanych
Podmiot nad którym Spółka sprawuje kontrolę lub znaczący wpływ:				
Polenergia Biomasa Energetyczna Północ Sp. z o.o.(GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Północ Spółka z o.o.)	205	-	-	89
GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Południe Spółka z o.o.	209	-	-	96
GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Wschód Spółka z o.o.	202	-	-	103
GRUPA PEP-Bioelektrownia 2 Sp. z o.o., Spółka komandytowa	433	-	609	1 327
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	599	-	-	379
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.	153	-	-	149
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	656	-	-	474
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	414	-	-	257
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o. (Grupa PEP Farma Wiatrowa 8 Sp. z o.o.)	130	-	-	891
Grupa PEP Obrót 2 Sp. z o.o.	789	-	-	785
Amon Sp. z o.o.	222	-	-	529
Dipol Spółka z o.o.	249	-	-	66
Talia Sp. z o.o.	185	-	-	415
Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o. (GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o.)	515	-	-	304
Polenergia Kogeneracja Sp. z o.o.	407	-	-	200
Polenergia Bałtyk I S.A.	45	-	-	172
Polenergia Bałtyk II Sp. z o.o.	305	-	-	307
Polenergia Bałtyk III Sp. z o.o.	287	-	-	279
Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	963	-	88	438
Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.	597	1 217	-	82
Polenergia Obrót S.A.	374	-	-	158
Polskie Biogazownie S.A.	19	-	-	120
Polenergia Holding S. a r. l.	118	-	-	22
Polenergia International S. a r. l.	550	-	-	551
Pozostałe	851	-	239	655
Razem	9 477	1 217	936	8 848

30.06.2016	Sprzedaż podmiotom powiązanym	Koszty finansowe	Przychody finansowe	Należności od podmiotów powiązanych
Mercury Energia Sp. z o.o. i Wspólnicy, Spółka komandytowa	237	-	-	175
Polenergia Biomasa Energetyczna Północ Sp. z o.o.(GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Północ Spółka z o.o.)	327	-	-	234
GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Południe Spółka z o.o.	334	-	-	242
GRUPA PEP-Biomasa Energetyczna Wschód Spółka z o.o.	317	-	-	268
GRUPA PEP-Bioelektrownia 2 Sp. z o.o., Spółka komandytowa	358	-	-	355
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 1 Sp. z o.o.	633	-	-	466
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o.	518	-	-	548
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o.	606	-	-	545
GRUPA PEP-Farma Wiatrowa 6 Sp. z o.o.	457	-	-	346
Polenergia Farma Wiatrowa Grabowo Sp. z o.o. (Grupa PEP Farma Wiatrowa 8 Sp. z o.o.)	346	-	-	372
GRUPA PEP-Development Projektów Sp. z o.o.	43	615	606	38
GRUPA PEP-Finansowanie Projektów 1 Sp. z o.o.	43	8 971	-	3
Amon Sp. z o.o.	349	-	-	309
Polenergia Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o. (GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Piekło Sp. z o.o.)	239	-	-	238
Dipol Spółka z o.o.	321	-	-	240
Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o (Pepino Sp. z o.o.)	269	-	87	273
Talia Sp. z o.o.	310	-	-	270
Polenergia Farma Wiatrowa Dębice/ Kostomłoty Sp. z o.o (GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Dębice/Kostomłoty Sp. z o.o.)	281	-	-	1 749
Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o. (GRUPA PEP-Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o.)	698	-	-	416
Polenergia Farma Wiatrowa Bądecz Sp. z o.o.(GRUPA PEP-Farma Bądecz Sp. z o.o.)	286	-	-	2 538
Polenergia Kogeneracja Sp. z o.o.	311	-	-	161
Polenergia Bałtyk II Sp. z o.o.	351	-	-	354
Polenergia Bałtyk III Sp. z o.o.	358	-	-	355
Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o.	846	-	70	399
Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o.	555	-	-	269
Polenergia Obrót S.A.	410	-	-	175
Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o.	463	-	-	3 492
Polenergia Biogaz Sp. z o.o.	56	-	-	127
ENS Investment B.V.	-	-	-	-
Polenergia Holding S. a r. l.	238	-	-	110
Polenergia International S. a r. l.	1 062	-	-	841
PPG Pipeline Projektgesellschaft mbH	416	-	-	425
Pozostałe	1 289	-	-	1 294
Razem	13 327	9 586	763	17 627

2.16 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, to znaczy do dnia 10 sierpnia 2017 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.