

Grupa Kapitałowa Polenergia S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Michał Michalski – Prezes Zarządu

Iwona Sierżęga – Członek Zarządu

Tomasz Kietliński – Członek Zarządu

Piotr Maciołek – Członek Zarządu

Jarosław Bogacz – Członek Zarządu

*Agnieszka Grzeszczak – Dyrektor Działu
Księgowości*

Warszawa, dnia 12 sierpnia 2020 roku

Spis treści

1.	Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans	3
2.	Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	5
4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5.	Podstawa sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
6.	Przyjęte zasady rachunkowości	8
7.	Struktura organizacyjna Grupy	11
8.	Skorygowane skonsolidowane EBITDA i Skorygowany skonsolidowany zysk netto	12
9.	Segmenty operacyjne	12
10.	Rzeczowe aktywa trwałe	18
11.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20
12.	Wartości niematerialne	20
13.	Wartość firmy	20
14.	Należności krótkoterminowe	20
15.	Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	21
16.	Akcjonariusze o znaczącym udziale	22
17.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	23
18.	Podatek dochodowy	23
19.	Rezerwy	24
20.	Zobowiązania	25
21.	Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	25
22.	Zobowiązania warunkowe	27
23.	Sprawy sądowe	28
24.	Nakłady inwestycyjne	28
25.	Przychody ze sprzedaży	29
26.	Koszty według rodzaju	29
27.	Pozostałe przychody operacyjne	30
28.	Pozostałe koszty operacyjne	30
29.	Przychody finansowe	30
30.	Koszty finansowe	30
31.	Ryzyko związane z płynnością	31
32.	Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi	31
33.	Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym spółkę dominującą	32
34.	Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	33
35.	Wpływ pandemii COVID 19 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe	33
36.	Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym	33

1. Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans
Na dzień 30 czerwca 2020 roku
AKTYWA

	Noty	30.06.2020	31.12.2019
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 881 747	1 881 025
1.Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 614 774	1 630 749
2.Wartości niematerialne	12	4 758	9 281
3.Wartość firmy jednostek podporządkowanych	13	69 613	69 613
4.Aktywa finansowe		22 671	10 159
5. Aktywa finansowe wycenione metodą praw własności		162 643	153 643
6.Należności długoterminowe		2 750	3 842
7.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	4 102	3 695
8.Rozliczenia międzyokresowe		436	43
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		718 332	598 736
1.Zapasy		40 261	38 331
2.Należności z tytułu dostaw i usług	14	75 433	85 667
3.Należności z tytułu podatku dochodowego		812	789
4.Pozostałe należności krótkoterminowe		63 229	45 662
5.Rozliczenia międzyokresowe		9 347	6 434
6.Krótkoterminowe aktywa finansowe		87 288	76 148
7.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		441 962	345 705
A k t y w a r a z e m		2 600 079	2 479 761

PASYWA

	Noty	30.06.2020	31.12.2019
I. Kapitał własny		1 356 206	1 295 244
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 355 281	1 294 316
1.Kapitał zakładowy		90 887	90 887
2.Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		557 983	557 983
3.Kapitał rezerwowy z wyceny opcji		13 207	13 207
4.Pozostałe kapitały rezerwowe		443 680	403 661
5.Zysk z lat ubiegłych		185 037	119 567
6.Zysk netto		64 490	109 011
7.Różnice kursowe z przeliczenia		(3)	-
Udziały niedające kontroli		925	928
II. Zobowiązania długoterminowe		938 997	939 429
1.Kredyty bankowe i pożyczki	20,21	720 209	732 400
2.Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	68 477	68 416
3.Rezerwy	19	22 391	22 392
4.Rozliczenia międzyokresowe		48 503	50 100
5.Pozostałe zobowiązania	20	79 417	66 121
III. Zobowiązania krótkoterminowe		304 876	245 088
1.Kredyty bankowe i pożyczki	20,21	70 855	50 015
2.Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	93 544	74 339
3.Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	20	2 581	5 565
4.Pozostałe zobowiązania	20	118 003	96 293
5.Rezerwy	19	2 469	2 108
6.Rozliczenia międzyokresowe		17 424	16 768
P a s y w a r a z e m		2 600 079	2 479 761

3. Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	90 887	557 983	13 207	403 661	228 578	-	-	1 294 316	928	1 295 244
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
- Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	64 490	-	64 490	(3)	64 487
- Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	(3 522)	-	-	(3)	(3 525)	-	(3 525)
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
- Podział wyniku finansowego	-	-	-	43 541	(43 541)	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	90 887	557 983	13 207	443 680	185 037	64 490	(3)	1 355 281	925	1 356 206

Za okres zakończony 30 czerwca 2019 roku

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk 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 (Strata) 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

4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.Zysk (Strata) brutto	77 608	54 553
II.Korekty razem	71 318	43 195
1.Amortyzacja	49 945	50 998
2.Strata (Zysk) z tytułu różnic kursowych	197	(33)
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22 383	23 522
4.Strata (Zysk) z tytułu działalności inwestycyjnej	774	(606)
5. Podatek dochodowy	(15 689)	(3 102)
6.Zmiana stanu rezerw	359	(7 412)
7.Zmiana stanu zapasów	(1 931)	5 335
8.Zmiana stanu należności	(30 908)	422 538
9.Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	50 417	(443 456)
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 488)	(3 615)
11. Inne korekty	(741)	(974)
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	148 926	97 748
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	31	184
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31	170
2. Inne wpływy inwestycyjne	-	14
II.Wydatki	35 450	25 142
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	26 371	19 057
2. Na aktywa finansowe, w tym:	9 079	6 085
a) nabycie aktywów finansowych	9 049	6 085
b) udzielone pożyczki długoterminowe	30	-
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(35 419)	(24 958)
C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.Wpływy	61 164	19 391
1.Kredyty i pożyczki	61 164	19 391
II.Wydatki	78 399	129 253
1.Spląty kredytów i pożyczek	54 314	104 257
2.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 956	4 280
3.Odsetki	20 868	20 483
4. Inne wydatki finansowe	261	233
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II)	(17 235)	(109 862)
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	96 272	(37 072)
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	96 257	(37 098)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(15)	(26)
F.Środki pieniężne na początek okresu	345 705	311 857
G.Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	441 962	274 759
- o ograniczonej możliwości dysponowania	123 465	29 720

W dniu 29 maja 2020 roku na zlecenie Polenergia S.A. DNB Bank Polski S.A. („DNB”) wystawił gwarancję do kontraktu na dostawę turbin wiatrowych, zawartego przez Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o. z Siemens Gamesa Renewable Energy Sp. z o.o. i Siemens Gamesa Renewable Energy A/S w kwocie 18.284,6 tys. EUR z terminem ważności wpływającym w dniu 31 lipca 2020 roku, który został przedłużony do 31 sierpnia 2020 roku. Na zabezpieczenie ww. gwarancji, Polenergia SA wpłaciła do DNB kaucję w wysokości 108% kwoty gwarancji tj. 87.634,7 tys. zł. Kwota ta została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania”.

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 2020 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku, a także dane za drugi kwartał 2020 i 2019 roku, a dla bilansu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2020 roku podlegały przeglądowi biegłego rewidenta, a dane porównywalne za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 podlegały badaniu biegłego rewidenta.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z 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 2020 roku.

6. Przyjęte zasady rachunkowości

Przyjęte w Grupie zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Polenergia za 2019 rok, przekazanym do wiadomości publicznej w dniu 9 marca 2020 roku. Sprawozdanie zawierało także szczegółowe informacje dotyczące zasad i metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych. Zasady te są stosowane w sposób ciągły.

6.1 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Prezentacja przychodów z tytułu przyznanych świadectw pochodzenia oraz innych przychodów

W 2019 roku Grupa dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie prezentacji przychodów z tytułu:

- 1) przyznanych świadectw pochodzenia w celu bardziej wiernego odzwierciedlenia treści ekonomicznej transakcji – jako pomniejszenie Kosztu własnego sprzedaży;
- 2) środków na pokrycie kosztów osieroconych oraz kosztów gazu – jako Inne przychody;
- 3) wyceny kontraktów terminowych na zakup/sprzedaż energii elektrycznej i gazu – jako Inne przychody;

4) praw do emisji dwutlenku węgla – jako Inne przychody.

W poprzednich okresach powyższe źródła przychodów były prezentowane w pozycji "Przychody ze sprzedaży" / "Przychody z umów z klientami". Zmiana miała na celu wierniejsze odzwierciedlenie treści ekonomicznej transakcji.

Zmiana polityki miała istotny wpływ na dane porównywalne dlatego Grupa zdecydowała się na ich przekształcenie. Tabela poniżej prezentuje wpływ wprowadzonych zmian na dane porównywalne:

	przed zmianą 30.06.2019	zmiana	po zmianie 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży	1 304 229	(1 304 229)	-
Przychody z umów z klientami	-	1 270 331	1 270 331
Inne przychody	-	33 898	33 898
	przed zmianą 30.06.2019	zmiana	po zmianie 30.06.2019
Koszt sprzedanych świadectw pochodzenia	-	34 076	34 076
Dochód z tytułu przyznanych świadectw pochodzenia	-	(34 076)	(34 076)

Pełny opis stosowanych zasad w zakresie prezentacji przychodów z tytułu przyznanych oraz sprzedanych świadectw pochodzenia został zaprezentowany Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019.

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 średniego kursu NBP z dnia bilansowego. Powstałe z przeliczenia oraz z rozliczenia pozycji różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych. Zmiana wyceny instrumentów pochodnych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające dla celów stosowania rachunkowości zabezpieczeń jest ujmowana zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
USD	3,9806	3,7977	3,7336
EUR	4,4660	4,2585	4,2520
GBP	4,8851	4,9971	4,7331

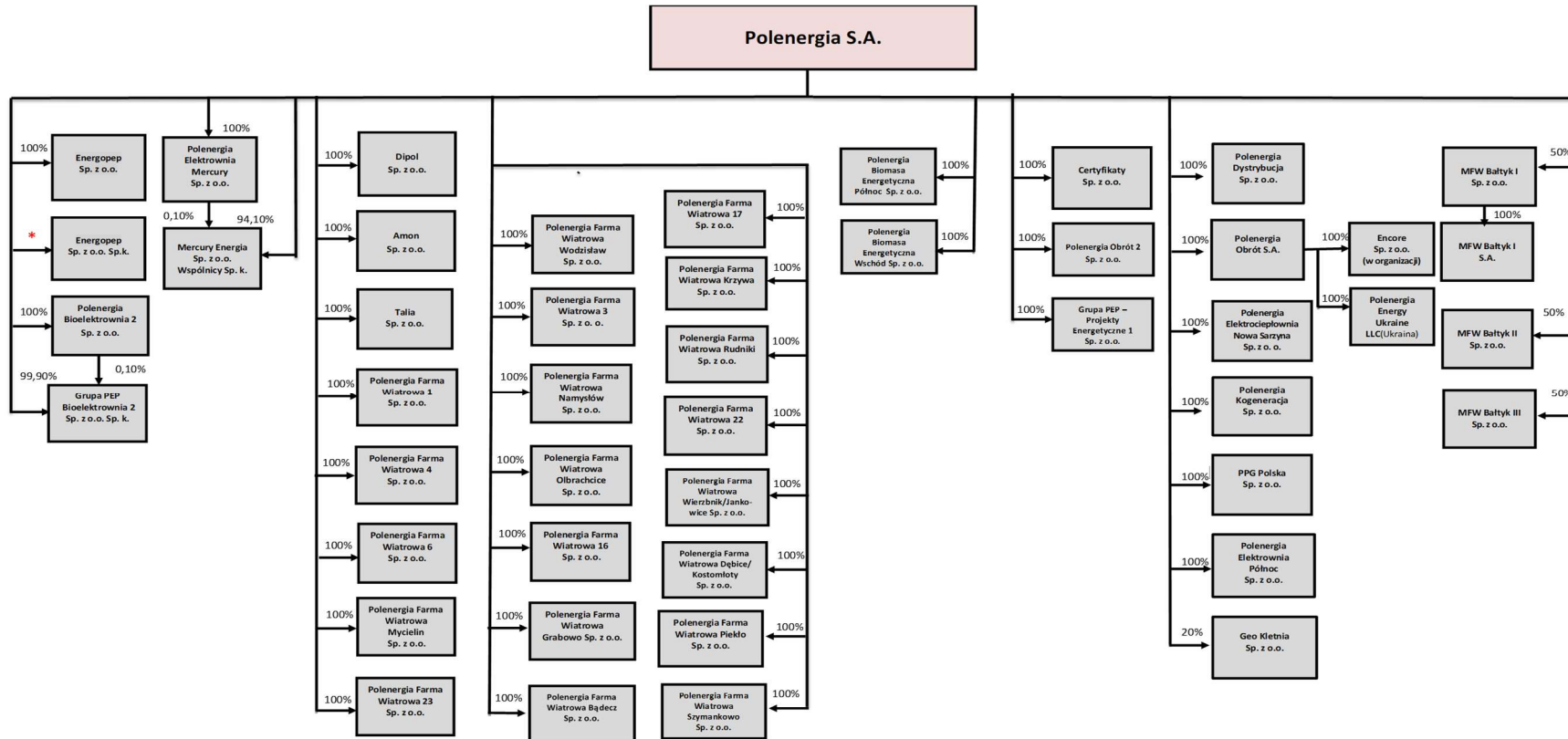
6.3 Sezonowość i cykliczność działalności

Grupa prowadzi działalność w obszarze wytwarzania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych. Warunki wietrzne determinujące produkcję energii elektrycznej w farmach wiatrowych charakteryzują się nierównym rozkładem na przestrzeni 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. Analogicznie warunki nasłonecznienia charakteryzują się nierównym rozkładem w okresie roku i determinują nierówny rozkład produkcji energii elektrycznej w farmach

fotowoltaicznych. W okresie wiosenno-letnim warunki słoneczne są znacząco lepsze niż w okresie jesienno-zimowym.

Grupa działa także 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.

7. Struktura organizacyjna Grupy



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

8. Skorygowana skonsolidowana EBITDA i Skorygowany skonsolidowany zysk netto

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.

EBITDA i SKORYGOWANA EBITDA

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Niebadany	
			Niebadany	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Zysk brutto	77 608	54 553	17 432	10 731
Przychody finansowe	(3 562)	(3 296)	(260)	(1 473)
Koszty finansowe	23 524	24 841	11 749	12 575
Amortyzacja	49 945	50 998	24 613	25 454
Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem	214	782	107	329
Odpis aktualizujący związany z działalnością biomasową	-	(27)	-	(21)
EBITDA	147 729	127 851	53 641	47 595

SKORYGOWANY ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Niebadany	
			Niebadany	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	64 490	45 630	14 600	8 640
(Zysk netto) Strata netto z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych	86	172	1 395	9
(Przychody) koszty z tytułu wyceny kredytów długoterminowych	729	678	403	342
Odpis aktualizujący związany z dewelopmentem	214	782	107	329
Odpis aktualizujący związany z działalnością biomasową	-	(27)	-	(21)
Rozliczenie ceny nabycia:				
Amortyzacja	4 339	5 064	1 807	2 532
Podatek	(823)	(960)	(343)	(480)
Skorygowany ZYSK NETTO przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	69 035	51 339	17 969	11 351

Poziom zysku EBITDA, skorygowana EBITDA oraz skorygowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej nie są zdefiniowane przez MSSF i nie wynikają ze standardów rachunkowości. Zasady ich wyznaczania przez Grupę zostały zdefiniowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Polenergia za 2019 rok, przekazany do wiadomości publicznej w dniu 9 marca 2020 roku. Definicje powyższych wskaźników stosowane przez inne podmioty mogą się różnić od tych przyjętych przez Grupę.

9 Segmenty operacyjne

W dniu 18 maja 2020 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła, przygotowaną przez Zarząd Emitenta, Strategię Grupy Polenergia na lata 2020-2024 („Strategia Grupy Polenergia”). Przy sporządzaniu Strategii Grupy Polenergia wzięto pod uwagę obecną i oczekiwaną sytuację w sektorze elektroenergetycznym, dokonano analizy otoczenia makroekonomicznego, rynkowego i regulacyjnego, a także przyjęto założenia w zakresie kierunków rozwoju sektora w perspektywie najbliższych pięciu lat. Strategia Grupy Polenergia została przygotowana w taki sposób, aby umożliwić Grupie optymalny poziom rozwoju przy jednoczesnym utrzymaniu stabilnej sytuacji finansowej. Stojąc u progu ogromnej transformacji krajowego rynku energii, ambicją Grupy Polenergia jest wspieranie wysiłków związanych z procesem polskiej transformacji energetycznej oraz rozwojem gospodarki niskoemisyjnej.

W związku z powyższym, dla celów zarządczych, Grupa zdefiniowała nowy podział obszarów działania na segmenty operacyjne, a dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku zostały przekształcone tak, aby zapewnić ich porównywalność.

Wyodrębniono następujące segmenty operacyjne, które są takie same jak segmenty sprawozdawcze:

- Lądowe farmy wiatrowe - rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną z wiatru na lądzie,
- Fotowoltaika - rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną przy wykorzystaniu promieniowania słonecznego,
- Morskie farmy wiatrowe - rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną z wiatru na morzu,
- Gaz i czyste paliwa – rozwój, budowa i utrzymanie obiektów produkujących energię elektryczną w kogeneracji gazowej oraz prowadzenie prac rozwojowych w zakresie produkcji wodoru i wytwarzania energii z wodoru w oparciu o energię z odnawialnych źródeł,
- Obrót i sprzedaż - działalność handlowa w zakresie obrotu energią elektryczną i świadectwami pochodzenia oraz innymi instrumentami rynku energii, a także sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców przemysłowych i indywidualnych oraz świadczenie usług dostępu do rynku dla wytwórców energii ze źródeł odnawialnych,
- Dystrybucja - świadczenie usług dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej i gazu klientom komercyjnym, przemysłowym oraz indywidualnym.

W związku z rezygnacją z rozwijania segmentu biomasy polegającym na produkcji peletu z roślin energetycznych, Zarząd podjął decyzję o nie wydzieleniu tego segmentu i ujęciu 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 jest wynik EBITDA oraz zysk lub strata brutto na sprzedaży. Podatek dochodowy jest monitorowany na poziomie Grupy i nie jest alokowany do segmentów operacyjnych. Środki pieniężne Spółki prezentowane są w pozycji Aktywa niealokowane.

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.

Jedynym odbiorcą, z którym Grupa osiągnęła nie mniej niż 10% sumy przychodów Grupy, jest Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych.

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020	Wytwarzanie z OZE			Gaz i Czyste Paliwa	Obrót i Sprzedaż	Dystrybucja	Niealokowane	Rozliczenie Ceny Nabycia	Razem
	Lądowe Farmy Wiatrowe	Fotowoltaika	Morskie Farmy Wiatrowe						
Przychody z umów z klientami	152 157	1 824	-	122 676	483 701	46 364	11 862	-	818 584
Inne przychody	-	-	-	3 082	332	-	-	-	3 414
Razem przychody	152 157	1 824	-	125 758	484 033	46 364	11 862	-	821 998
Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży	95 204	1 025	-	1 531	17 083	7 280	(722)	(4 339)	117 062
(Koszty) ogólnego zarządu	(1 319)	(102)	-	(3 279)	(6 927)	(2 605)	(7 323)	-	(21 555)
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	(18 618)	(266)	-	10	(149)	(1 060)	2 063	-	(18 020)
Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe	(1 955)	(51)	-	820	(912)	(177)	333	-	(1 942)
Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne	1 649	1	-	(729)	393	485	264	-	2 063
Wynik brutto	74 961	607	-	(1 647)	9 488	3 923	(5 385)	(4 339)	77 608
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(14 014)	893	(13 121)
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	-	64 487
EBITDA *)	127 308	1 338	-	6 978	10 601	7 896	(6 392)	-	147 729
Aktywa segmentu	1 484 236	28 064	162 643	223 915	234 546	156 788	309 887	-	2 600 079
Zobowiązania segmentu	864 696	16 508	-	67 724	182 154	94 536	18 255	-	1 243 873
Amortyzacja	31 703	414	-	9 455	51	2 737	1 246	4 339	49 945

*) EBITDA - definicja została opisana w notcie 8

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020		Wytwarzanie z OZE						Razem
		Lądowe Farmy Wiatrowe	Fotowoltaika	Gaz i Czyste Paliwa	Obrót i Sprzedaż	Dystrybucja	Nealokowane	
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	przychody spełniane w czasie	91 324	1 824	110 101	470 120	41 447	-	714 816
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	przychody spełniane w czasie	60 786	-	1 005	7 312	-	-	69 103
- przychody ze sprzedaży ciepła	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	11 478	-	-	-	11 478
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	-	2 065	2 065
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	2 893	-	2 893
- przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	przychody spełniane w czasie	-	-	-	5 145	2 014	-	7 159
- przychody ze sprzedaży pelletów	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	-	9 687	9 687
- przychody z najmu	przychody spełniane w czasie	7	-	-	-	-	110	117
- pozostałe	przychody spełniane w czasie	40	-	92	1 124	10	-	1 266
Razem przychody z umów z klientami		152 157	1 824	122 676	483 701	46 364	11 862	818 584
- przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych	przychody spełniane w czasie	-	-	-	332	-	-	332
- przychody z tytułu kosztów osieroconych i kosztów gazu	przychody spełniane w czasie	-	-	3 082	-	-	-	3 082
Razem inne przychody		-	-	3 082	332	-	-	3 414
Przychody ze sprzedaży, razem		152 157	1 824	125 758	484 033	46 364	11 862	821 998

dane przekształcone										
Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019	Wytwarzanie z OZE			Gaz i Czyste Paliwa	Obrót i Sprzedaż	Dystrybucja	Niealokowane	Rozliczenie Ceny Nabycia	Razem	
	Lądowe Farmy Wiatrowe	Fotowoltaika	Morskie Farmy Wiatrowe							
Przychody z umów z klientami	115 828	-	-	108 190	993 072	46 198	7 043	-	1 270 331	
Inne przychody	-	-	-	35 801	(1 903)	-	-	-	33 898	
Razem przychody	115 828	-	-	143 991	991 169	46 198	7 043	-	1 304 229	
Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży	61 718	(29)	-	22 919	10 397	6 912	(2 486)	(5 064)	94 367	
(Koszty) ogólnego zarządu	(1 592)	-	-	(3 285)	(4 707)	(2 784)	(6 425)	-	(18 793)	
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	(20 204)	-	-	(370)	(330)	(919)	2 137	-	(19 686)	
Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe	(1 831)	(2)	-	(407)	(1 247)	(130)	1 758	-	(1 859)	
Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne	1 043	-	-	(627)	209	570	(671)	-	524	
Wynik brutto	39 134	(31)	-	18 230	4 322	3 649	(5 687)	(5 064)	54 553	
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(9 860)	960	(8 900)	
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	-	45 653	
EBITDA *)	93 129	(29)	-	29 819	5 935	7 172	(8 175)	-	127 851	
Aktywa segmentu	1 406 002	11 203	167 826	249 994	375 272	132 099	269 831	4 257	2 616 484	
Zobowiązania segmentu	896 130	7 231	-	55 810	305 742	83 334	16 878	20 136	1 385 261	
Amortyzacja	31 412	-	-	10 812	36	2 474	1 200	5 064	50 998	

dane przekształcone		Wytwarzanie z OZE					
Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019		Lądowe Farmy Wiatrowe	Gaz i Czyste Paliwa	Obrót i Sprzedaż	Dystrybucja	Niealokowane	Razem
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	przychody spełniane w czasie	81 736	96 604	962 723	43 111	-	1 184 174
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	przychody spełniane w czasie	34 066	(26)	4 848	-	10	38 898
- przychody ze sprzedaży ciepła	przychody spełniane w określonym momencie	-	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 netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	przychody spełniane w czasie	-	-	21 043	2 626	-	23 669
- przychody ze sprzedaży towarów	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	35	35
- przychody ze sprzedaży pelletów	przychody spełniane w czasie	-	-	-	-	4 901	4 901
- przychody z najmu	przychody spełniane w czasie	7	-	-	-	91	98
- pozostałe	przychody spełniane w czasie	19	94	4 458	16	4	4 591
Razem przychody z umów z klientami		115 828	108 190	993 072	46 198	7 043	1 270 331
- przychody z tytułu wyceny kontraktów terminowych	przychody spełniane w czasie	-	-	(2 388)	-	-	(2 388)
- przychody z tytułu kosztów osieroconych i kosztów gazu	przychody spełniane w czasie	-	35 801	-	-	-	35 801
- przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	przychody spełniane w określonym momencie	-	-	485	-	-	485
Razem inne przychody		-	35 801	(1 903)	-	-	33 898
Przychody ze sprzedaży, razem		115 828	143 991	991 169	46 198	7 043	1 304 229

10 Rzeczowe aktywa trwałe

30.06.2020	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej 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	59 727	620 361	1 406 151	5 621	(1 409)	305 418	-	2 395 869
a) zwiększenia (z tytułu)	1 166	892	1 771	790	132	25 430	1 218	31 399
- nabycie	-	69	1 101	405	132	25 430	1 218	28 355
- transfery	-	-	670	385	-	-	-	1 055
- inne	1 166	823	-	-	-	-	-	1 989
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(33)	(11)	(903)	(9)	(1 305)	-	(2 261)
- sprzedaż i likwidacja	-	(33)	(8)	(636)	-	-	-	(677)
- inne	-	-	(3)	(267)	(9)	(250)	-	(529)
- transfery	-	-	-	-	-	(1 055)	-	(1 055)
2. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	60 893	621 220	1 407 911	5 508	(1 286)	329 543	1 218	2 425 007
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(3 069)	(138 207)	(389 688)	(2 267)	1 732	(106)	-	(531 605)
- amortyzacja okresu bieżącego	(1 536)	(12 669)	(30 574)	(565)	(47)	-	-	(45 391)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	7	3	482	-	-	-	492
- sprzedaż i likwidacja	-	7	3	482	-	-	-	492
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(4 605)	(150 869)	(420 259)	(2 350)	1 685	(106)	-	(576 504)
5. odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(8 355)	(6 850)	-	(44)	(218 266)	-	(233 515)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	(360)	-	(360)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	146	-	146
6. odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(8 355)	(6 850)	-	(44)	(218 480)	-	(233 729)
7. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	56 658	473 799	1 009 613	3 354	279	87 046	-	1 630 749
8. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	56 288	461 996	980 802	3 158	355	110 957	1 218	1 614 774

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania i zaliczenia do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 1 222 tys. zł, grunty i budynki w wartości 487 795 tys. zł objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów.

31.12.2019	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	52 701	3 090	103	438	13	-	56 345
wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	59 727	591 084	1 394 671	3 791	(329)	267 170	2 316 114
a) zwiększenia (z tytułu)	-	32 456	20 689	2 725	41	77 981	133 892
- nabycie	-	196	8 673	2 739	21	77 967	89 596
- transfery	-	27 303	12 016	-	20	-	39 339
- inne	-	4 957	-	(14)	-	14	4 957
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	(3 179)	(9 209)	(895)	(1 121)	(39 733)	(54 137)
- sprzedaż i likwidacja	-	-	(9 803)	(895)	(8)	-	(10 706)
- inne	-	(2)	(5)	-	(1 113)	(78)	(1 198)
- transfery	-	(3 177)	599	-	-	(39 655)	(42 233)
2. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	59 727	620 361	1 406 151	5 621	(1 409)	305 418	2 395 869
3. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(114 765)	(337 501)	(2 359)	995	(106)	(453 736)
- amortyzacja okresu bieżącego	(3 069)	(24 212)	(63 014)	(732)	130	-	(90 897)
- zmniejszenia (z tytułu)	-	770	10 827	824	607	-	13 028
- sprzedaż i likwidacja	-	-	9 019	824	8	-	9 851
- transfery	-	770	1 808	-	599	-	3 177
4. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(3 069)	(138 207)	(389 688)	(2 267)	1 732	(106)	(531 605)
5. odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(8 355)	(6 850)	(46)	(44)	(201 467)	(216 762)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	(17 515)	(17 515)
- zmniejszenie	-	-	-	46	-	716	762
6. odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(8 355)	(6 850)	-	(44)	(218 266)	(233 515)
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	52 701	3 090	103	438	13	-	56 345
wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	59 727	467 964	1 050 320	1 386	622	65 597	1 645 616
8. wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	56 658	473 799	1 009 613	3 354	279	87 046	1 630 749

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 w Grupie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego kwalifikowane do skapitalizowania i zaliczenia do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 265 tys. zł, grunty i budynki w wartości 499 585 tys. zł objęte były hipoteką zabezpieczającą spłatę kredytów, łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 4 918 tys. zł, zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań leasingowych, które wyniosły 916 tys. zł.

11 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30.06.2020	31.12.2019
Nieruchomości gruntowe	48 932	49 459
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	269	269
Pozostałe nieruchomości	7 107	6 833
Urządzenia techniczne i maszyny	259	259
Środki transportu	2 730	3 233
Pozostałe	13	13
Razem	59 310	60 066

12 Wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2020 roku dokonano przeglądu wartości niematerialnych Grupy i nie stwierdzono przesłanek, które uzasadniałyby konieczność przeprowadzenia testów na utratę ich wartości.

13 Wartość firmy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość firmy wynosi 69 613 tys. zł. Przeprowadzono analizę przesłanek utraty wartości, nie stwierdzono potrzeby dokonywania testu na utratę wartości firmy.

14 Należności krótkoterminowe

Na dzień 30 czerwca 2020 roku odpis na należności z tytułu dostaw i usług, które uznano za nieściągalne zwiększył się do kwoty 3 137 tys. zł w porównaniu do 2 770 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Poniżej przedstawiono klasyfikację należności z tytułu dostaw i usług brutto w ramach poszczególnych stopni modelu utraty wartości:

	Razem	stopień 2	stopień 3
Wartość brutto na 1.1.2020	88 437	85 126	3 311
Powstałe	74 597	74 597	-
Splacone	(84 464)	(85 288)	824
Wartość brutto 30.06.2020	78 570	74 435	4 135

Współczynniki niewypełnienia zobowiązania i kalkulację odpisów aktualizujących na dzień 30 czerwca 2020 roku przedstawia tabela poniżej:

	Należności od klientów indywidualnych				
	Total	Bieżące 0-30 dni	30-60 dni	60-90 dni	>90 dni
30.06.2020	25 224	23 100	295	365	1 464
Oczekiwane straty kredytowe	1 651	-	-	-	1 651
31.12.2019	15 904	14 492	-	157	1 255
Oczekiwane straty kredytowe	1 180	-	-	-	1 180

	Należności od klientów korporacyjnych				
	Total	Bieżące 0-30 dni	30-60 dni	60-90 dni	>90 dni
30.06.2020	52 979	50 621	54	-	2 304
Oczekiwane straty kredytowe	1 486	-	-	-	1 486
31.12.2019	72 533	70 349	97	31	2 056
Oczekiwane straty kredytowe	1 590	-	-	-	1 590

15 Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej

Wartości godziwe kontraktów terminowych

Jednostka zależna – Polenergia Obrót S.A. klasyfikuje zawierane kontrakty terminowe na zakup / sprzedaż energii jako instrumenty pochodne, zgodnie z MSSF 9 – Instrumenty finansowe. 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.

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Wynik w wycenie instrumentów pochodnych	332	(2 388)

	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa krótkoterminowe	85 285	74 214
Aktywa długoterminowe	22 193	9 731
Razem	107 478	83 945

	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania krótkoterminowe	83 002	71 832
Zobowiązania długoterminowe	19 700	7 587
Razem	102 702	79 419

Tabela powyżej 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 kontrakty terminowe 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. Wpływ zastosowania ewentualnych danych nieobserwowalnych nie był znaczący dla wyceny instrumentów pochodnych (poziom 2).

Łączny efekt wzrostu cen rynkowych energii elektrycznej, gazu i uprawnień do emisji CO₂ o 1% spowoduje spadek zysku brutto ze sprzedaży w wysokości 47 tys. zł. Kalkulację przeprowadzono w odniesieniu do kontraktów terminowych na zakup / sprzedaż energii, gazu ziemnego i uprawnień do emisji CO₂ klasyfikowanych jako instrumenty pochodne wycenianych w 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,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- kredyty bankowe i pożyczki,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe					
Kontrakty terminowe	Poziom 2	107 478	83 945	107 478	83 945
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	n/d	791 064	782 415	791 064	782 415
SWAP	Poziom 2	3 523	2 236	3 523	2 236
Kontrakty terminowe	Poziom 2	102 702	79 419	102 702	79 419

16 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby akcji na dzień przekazania niniejszego 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	Capedia Holding Limited **)	7 266 122	7 266 122	15,99%
3	Nationale Nederlanden OFE	2 570 000	2 570 000	5,66%
4	Generali OFE	3 000 000	3 000 000	6,60%
5	Aviva OFE Aviva Santander	3 732 687	3 732 687	8,21%
6	Pozostali	5 407 695	5 407 695	11,90%
Razem		45 443 547	45 443 547	100,00%

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

***) Podmiotem dominującym wobec Capedia Holding Limited jest China - Central and Eastern Europe Investment Co-operation Fund SCS SICAV-SIF.

17 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku jednostka dominująca nie dokonała wypłaty dywidendy. W roku 2020 jednostka dominująca nie planuje wypłaty dywidendy.

18 Podatek dochodowy

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	12 682	5 725	6 770	4 889
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	12 642	5 716	6 730	4 879
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	40	9	40	10
Odroczony podatek dochodowy	439	3 175	(3 927)	(2 824)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	439	3 175	(3 927)	(2 824)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	13 121	8 900	2 843	2 065

	Bilans	Rachunek zysków i strat	Kapitał	Bilans
	01.01.2020			30.06.2020
Odroczony podatek dochodowy				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	90 337	1 204	-	91 541
Wartości niematerialne	1 650	(799)	-	851
Należności	10 708	318	-	11 026
Środki pieniężne	(603)	45	-	(558)
Pożyczki i kredyty	(4 488)	(76)	-	(4 564)
Należności leasingowe	192	(20)	-	172
Zobowiązania	(5 161)	96	-	(5 065)
Pozostałe	(458)	70	-	(388)
Zapasy	1 331	(345)	-	986
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	93 508	493	-	94 001
Kompensata				(25 524)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				68 477
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Rzeczowe aktywa trwałe	1 401	(530)	-	871
Zapasy	(182)	99	-	(83)
Należności	1 290	118	-	1 408
Pożyczki	(4 114)	523	-	(3 591)
Zobowiązania	13 210	(1 382)	785	12 613
Rezerwy	2 820	2 901	-	5 721
Strata do rozliczenia	5 364	(1 473)	-	3 891
Rozliczenia międzyokresowe	8 998	(202)	-	8 796
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	28 787	54	785	29 626
Kompensata				(25 524)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego				4 102
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		439		
(Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu podatku dochodowego	64 721		(785)	64 375

Różnica przejściowa na rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych wynika z aktywów wycenionych w związku z rozliczeniem ceny nabycia oraz przyspieszonej amortyzacji podatkowej.

EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA

	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019
Obciążenie z tytułu podatku w rachunku zysków i strat, w tym	13 121	8 900
Podatek bieżący	12 682	5 725
Podatek odroczony	439	3 175
Zysk (Strata) brutto przed opodatkowaniem	77 608	54 553
Obciążenie podatkowe od wyniku brutto wg efektywnej stawki pod. 19%	14 746	10 365
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	668	9
Podatek bieżący spółek komandytowych	-	249
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(2 288)	(1 723)
- różnice trwale	75	253
- aktywo z tytułu strat podatkowych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	(149)	23
- różnica przejściowa, od której nie tworzone jest aktywo/rezerwa pod.	(2 214)	(1 999)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania:	(5)	-
- inne	(5)	-
Podatek w rachunku zysków i strat	13 121	8 900

19 Rezerwy

	30.06.2020	31.12.2019
Rezerwy długoterminowe		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 252	1 253
- rezerwa na sprawy sądowe	21 139	21 139
Razem rezerwy długoterminowe	22 391	22 392
Rezerwy krótkoterminowe		
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	212	212
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 180	1 684
- rezerwa na sprawy sądowe i straty sieciowe	77	212
Razem rezerwy krótkoterminowe	2 469	2 108

Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

	30.06.2020	31.12.2019
Stan rezerw na początek okresu	24 500	32 889
- utworzenie rezerw	503	607
- rozwiązanie rezerw	(143)	(8 996)
Stan rezerw na koniec okresu	24 860	24 500

Rezerwa długoterminowa na sprawy sądowe wynika z ostrożnego podejścia związanego ze sprawą sądową z Eolos Sp. z o.o., szerzej opisaną Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

20 Zobowiązania
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	30.06.2020	31.12.2019
- kredyty bankowe i pożyczki	70 855	50 015
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	93 544	74 339
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 581	5 565
- pozostałe zobowiązania	118 003	96 293
- budżetowe	11 748	14 933
- zaliczki otrzymane na dostawy	13 537	502
- zobowiązania z tytułu leasingu	3 552	3 697
- wycena kontraktów terminowych	83 002	71 832
- z tytułu wynagrodzeń	519	1 527
- fundusze specjalne	144	22
- inne	5 501	3 780
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	284 983	226 212

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	30.06.2020	31.12.2019
- wycena kontraktów terminowych	19 700	7 587
- z tytułu zabezpieczenia ryzyka	3 523	2 236
- zobowiązania inwestycyjne	1 500	1 500
- zobowiązania z tytułu leasingu	54 694	54 798
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem	79 417	66 121

21 Zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek

W okresie zakończonym 30 czerwca 2020 roku nastąpiły spłaty kredytów inwestycyjnych w farmach wiatrowych w operacji w kwocie 35 800 tys. zł, w Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. w kwocie 1 400 tys. zł oraz w Polenergia Biomasa Wschód Sp. z o.o. w kwocie 600 tys. zł.

W tym samym okresie wzrosło zadłużenie z tytułu uruchomień kredytów inwestycyjnych w DIPOL Sp. z o.o., Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o. oraz Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. łącznie o 41 900 tys. zł oraz z tytułu uruchomień kredytu w rachunku bieżącym w Polenergia Obrót S.A. per saldo o 19 100 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązywania się z obowiązkowych spłat kapitału i odsetek lub naruszenia innych warunków umów kredytowych, za wyjątkiem kredytu w spółce Polenergia Biomasa Wschód Sp. z o.o. („BEW”) opisanego w nocie 28 w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania z tytułu kredytów BEW wynosiły 3 018,6 tys. zł i z uwagi na fakt, że na dzień bilansowy spółka nie spełniała kowenantów wynikających z zawartej umowy kredytu, zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu zaprezentowane w całości jako zobowiązania krótkoterminowe.

W dniu 30 czerwca 2020 roku BEW podpisała Aneks nr 14 do umowy kredytu. Zgodnie z podpisanym aneksem, bank akceptuje plan operacyjny przyjęty przez BEW, odstępuje od badania wskaźników

finansowych oraz zmienia harmonogram spłat kredytu odraczając termin przedpłaty kredytu w wysokości 530 tys. zł z 30 czerwca 2020 roku na 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 26 lutego 2020 roku Dipol Sp. z o.o. („Dipol”) oraz Polenergia Farma Wiatrowa 23 Sp. z o.o. („FW23”) podpisały umowę kredytu na łączną kwotę limitu 32 800 tys. zł z mBank S.A. z przeznaczeniem na:

- refinansowanie pozostałej do spłaty kwoty kredytu, udzielonego Dipol przez Raiffeisen Bank International AG (przejętego od Raiffeisen Bank Polska S.A.) na podstawie umowy z dnia 23 listopada 2005r. z przeznaczeniem na finansowanie budowy elektrowni wiatrowej o mocy 22 MW w Pucku, z którego zadłużenie wraz z naliczonymi odsetkami wynosiło w dniu refinansowania 3 284,5 tys. EUR,
- częściowe refinansowanie wniesionego kapitału własnego przez Polenergia S.A. do Dipol, oraz na sfinansowanie wymaganej zgodnie z ww. umową kredytu rezerwy obsługi długu,
- częściowe refinansowanie wniesionego kapitału własnego przez Polenergia S.A. do FW23.

Kredyt został uruchomiony w dniu 5 marca 2020 roku w kwocie 21 583,2 tys. zł na wniosek spółki Dipol oraz w kwocie 5 145 tys. zł na wniosek spółki FW23. Uruchomienie ww. kwot wyczerpało w całości możliwość uruchomienia kredytu w ramach przyznanego limitu.

Termin spłaty ww. kredytu dla obu spółek zgodnie z umową został ustalony na 26 lutego 2027 roku.

Zabezpieczeniem spłaty zadłużenia z tytułu ww. umowy kredytu są zastaw rejestrowy na udziałach, zastaw rejestrowy na majątku, zastaw rejestrowy na rachunkach, przelew wierzytelności na zabezpieczenie, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach spółek, umowa podporządkowania, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Spółki Dipol i FW23 w dniu 18 marca 2020 roku zawarły transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej odpowiadające 95% wartości zaciągniętego kredytu.

W dniu 18 kwietnia 2020 roku spółka Mansa Investments Sp. z o.o. podpisała umowy pożyczek ze spółkami z grupy:

- Polenergia Farma Wiatrowa 3 sp. z o.o. w kwocie 172 000 tys. zł,
- Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo sp. z o.o. w kwocie 51 000 tys. zł,
- Polenergia Farma Wiatrowa Dębice-Kostomłoty sp. z o.o. w kwocie 10 000 tys. zł.

Kapitał z pożyczek przeznaczony ma być na wydatki związane z budową projektów farm wiatrowych. Pożyczki zostaną uruchomione po podpisaniu przez każdą ze spółek umów finansowania budowy projektów, a data spłaty każdej z nich to 30 grudnia 2039 roku.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Polenergia Farma Wiatrowa Mycielin Sp. z o.o. („FW Mycielin”) zawarła kolejną transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej udzielonego jej przez konsorcjum banków kredytu inwestycyjnego, opisanego w nocie 28 w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. Transakcja ta zwiększa zabezpieczoną kwotę kredytu do 90% bieżącego zadłużenia FW Mycielin, a także wydłuża okres zabezpieczenia do 15 grudnia 2027 roku.

W dniu 20 maja 2020 roku na wniosek Polenergia Farma Wiatrowa 17 Sp. z o.o. („FW17”), nastąpiło uruchomienie transzy refinansującej w ramach umowy kredytu inwestycyjnego podpisanej przez FW17 z ING Bank Śląski S.A., opisaną w nocie 28 w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. Uruchomienie to nastąpiło w kwocie 15 172,6 tys. zł i wyczerpało w całości możliwość uruchomienia transzy w ramach przyznanego jej limitu.

W dniu 19 maja 2020 roku FW17 zawarła jednocześnie transakcję zabezpieczającą ryzyko zmiany stopy procentowej odpowiadającej 95% wartości zaciągniętej transzy kredytu, przez cały okres finansowania.

W dniu 30 czerwca 2020 roku Polenergia Farma Wiatrowa 4 Sp. z o.o. („FW4”) zawarła transakcję zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej udzielonego jej przez konsorcjum banków kredytu inwestycyjnego, opisanego w nocie 28 w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok

zakończony 31 grudnia 2019 roku. Transakcja zabezpiecza 80% zadłużenia FW4 z tytułu kredytu i została zawarta do dnia 29 marca 2028 roku.

22 Zobowiązania warunkowe

Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa nie udzieliła gwarancji zewnętrznych.

Zobowiązania z tytułu zawartych umów

W dniu 15 maja 2020 roku Polenergia Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. („Polenergia ENS”) oraz Polenergia Obrót S.A. („Polenergia Obrót”) zawarły Umowę o Świadczenie Usług Zarządzania Portfelem oraz Sprzedaży Energii Elektrycznej, Paliw Gazowych oraz Uprawnień do Emisji („Umowa SLA”). Umowa SLA została zawarta na czas nieokreślony. Na mocy Umowy SLA Polenergia Obrót będzie świadczyć na rzecz Polenergii ENS następujące usługi: (i) optymalizacji wytwarzania energii elektrycznej we wszystkich jednostkach wytwórczych Polenergii ENS; (ii) zarządzania procesem sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej w jednostkach wytwórczych Polenergii ENS; (iii) współtworzenia wspólnie z Polenergią ENS optymalnej pozycji Polenergii ENS na rynku bilansującym energię elektryczną i gazu; (iv) zarządzania portfelem i realizacji transakcji handlowych w zakresie uprawnień do emisji CO₂; (v) zarządzania portfelem i realizacji transakcji handlowych w zakresie paliwa gazowego. Celem współpracy pomiędzy Polenergią ENS i Polenergią Obrót jest maksymalizacja marży wynikającej z optymalizacji produkcji energii elektrycznej w jednostkach wytwórczych Polenergii ENS, uwzględniającej wykorzystanie elastyczności jednostek wytwórczych Polenergii ENS oraz wiedzę i doświadczenie Polenergii Obrót w zakresie zarządzania portfelem aktywów wytwórczych.

W dniu 29 maja 2020 roku, Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. („Farma Wiatrowa”) zawarła z konsorcjum, w skład którego wchodzi ELECTRUM Sp. z o.o. oraz „P.U. JAREX” Sp. z o.o. („Konsorcjum”) umowę dotyczącą budowy Farmy Wiatrowej Dębisk o łącznej maksymalnej mocy zainstalowanej 121 MW („Umowa”). Umowa dotyczy realizacji przez Konsorcjum na rzecz Farmy Wiatrowej kompleksowych robót montażowo - elektroenergetycznych i niezbędnych robót budowlanych dla stacji abonenckiej 30/110 kV wraz z siecią kablową SN, WN i światłowodową dla potrzeb realizacji Farmy Wiatrowej Dębisk.

W dniu 4 czerwca 2020 roku, Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. („Farma Wiatrowa”) zawarła z konsorcjum, w skład którego wchodzi Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo-Inżynieryjnego S.A. oraz ERBUD S.A. („Konsorcjum”) umowę dotyczącą budowy Farmy Wiatrowej Dębisk o łącznej maksymalnej mocy zainstalowanej 121 MW („Umowa”). Umowa dotyczy wykonania przez Konsorcjum na rzecz Farmy Wiatrowej kompleksowych robót branży budowlanej w zakresie budowy fundamentów pod turbiny wiatrowe, przystosowania dróg dojazdowych dla transportu ponadgabarytowego, modernizacji dróg istniejących, budowy dróg serwisowych, platform montażowych dla potrzeb realizacji Farmy Wiatrowej Dębisk.

W dniu 19 czerwca 2020 r. Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. („Farma Wiatrowa”), zawarła z Vestas - Poland Sp. z o.o.:

- umowę na dostawę, instalację i uruchomienie 55 turbin wiatrowych V110 2.2 o mocy 2,2 MW każda (łącznie 121 MW). Realizacja umowy przewidziana jest w okresie od października 2020 roku do czerwca roku 2022;
- umowę na serwis i dostępność turbin wiatrowych („AOM”) dla Farmy Wiatrowej. AOM dotyczy świadczenia usług serwisowych dla wspomnianych turbin wiatrowych przez okres 30 lat od dnia uruchomienia, w tym przeprowadzania planowych przeglądów, napraw, dostawy środków utrzymania i części zamiennych, zdalnego nadzoru oraz innych czynności powiązanych. Vestas - Poland Sp. z o. o gwarantuje także odpowiedni poziom dostępności turbin w ramach umowy serwisowej i w przypadku niespełnienia tych wymagań, zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Farmy Wiatrowej rekompensaty.

23 Sprawy sądowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku wyrokiem częściowym i wstępnym z dnia 6 marca 2020 roku, uwzględnił powództwo Spółki Talia Sp. z o.o. w części dotyczącej ustalenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu przez spółkę Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. („PKH”) następujących umów: Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych Wynikających ze Świadectw Pochodzenia będących Potwierdzeniem Wytworzenia Energii Elektrycznej w Odnawialnym Źródle Energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Modlikowice z dnia 23 grudnia 2009 roku oraz Umowy Sprzedaży Energii Elektrycznej Wytworzonej w Odnawialnym Źródle Energii – Farmie Wiatrowej w miejscowości Modlikowice z dnia 23 grudnia 2009 roku. Jednocześnie Sąd uznał za usprawiedliwione co do zasady roszczenia odszkodowawcze dochodzone przez Talia względem PKH z tytułu niewykonywania przez PKH Umowy Sprzedaży Praw Majątkowych. Wyrok jest nieprawomocny. Spółka obecnie dochodzi zapłaty kwoty 46 078 tys. zł.

W dniu 28 stycznia 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie VII Wydział Gospodarczy, oddalił apelację Polenergia S.A. od wyroku z dnia 8 marca 2019 roku Sądu Okręgowego w Warszawie, w sprawie o stwierdzenie nieważności części uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polenergia S.A. z dnia 13 lipca 2018 roku, tj. w zakresie zmiany artykułu 10.2 punkt (a) statutu, dokonanej na mocy punktu 4) ww. uchwały. Wyrok jest prawomocny.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku spółka zależna Spółki – Polenergia Biomasa Energetyczna Północ Sp. z o.o. zawarła w prowadzonym postępowaniu sądowym o zapłatę należności ugodę sądową przed mediatorem, na mocy której strona przeciwna zapłaciła na rzecz Polenergia Biomasa Energetyczna Północ Sp. z o.o. 150 tys. zł. Wykonana została także treść innej ugody na mocy której wpłacono łącznie 90 tys. Euro.

W dniu 28 maja 2020 Sąd Okręgowy w Gdańsku wezwał do uiszczenia w terminie 7 dni wpisu sądowego w sprawie wytoczonej przez Spółkę zależną Spółki – Polenergia Elektrownia Północ Sp. z o.o., która w grudniu 2019 roku wniosła do sądu powództwo o zapłatę 500 tys. zł. z tytułu kary umownej. Wpis został uiszczony w dniu 3 czerwca 2020 roku.

24 Nakłady inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa planuje, że łączne nakłady inwestycyjne na aktywa trwałe w roku 2020 wyniosą około 371 milionów zł. Kwoty te przeznaczone będą głównie na rozwój projektów między innymi w obszarze lądowej i morskiej energetyki wiatrowej oraz realizację programu inwestycyjnego w segmencie dystrybucji.

25 Przychody ze sprzedaży

	dane		dane	
	przekształcone		przekształcone	
	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
- przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii	714 816	1 184 174	308 190	540 923
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	69 103	38 898	38 047	12 129
- przychody ze sprzedaży ciepła	11 478	11 518	4 764	4 691
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	2 065	2 002	1 047	980
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	2 893	445	2 031	226
- przychody netto z tytułu sprzedaży i dystrybucji gazu	7 159	23 669	4 638	5 966
- przychody ze sprzedaży towarów	-	35	-	-
- przychody ze sprzedaży pelletów	9 687	4 901	4 563	2 637
- przychody z najmu	117	98	19	33
- pozostałe	1 266	4 591	567	1 867
Razem przychody z umów z klientami	818 584	1 270 331	363 866	569 452
- przychody z tytułu wyceny kontraktów termicznych	332	(2 388)	(2 749)	3 309
- przychody z tytułu kosztów osierocoonych i kosztów gazu	3 082	35 801	1 922	16 648
- przychody z tytułu uprawnień do emisji dwutlenku węgla	-	485	(15)	155
Razem inne przychody	3 414	33 898	(842)	20 112
Przychody ze sprzedaży, razem	821 998	1 304 229	363 024	589 564

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

26 Koszty według rodzaju

	dane		dane	
	przekształcone		przekształcone	
	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
- amortyzacja	49 945	50 998	24 613	25 454
- zużycie materiałów i energii	98 514	104 326	47 763	45 438
- usługi obce	21 992	22 318	11 211	11 452
- podatki i opłaty	10 293	11 894	5 316	6 280
- wynagrodzenia	19 810	15 903	10 687	8 293
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 853	2 639	1 541	1 300
- pozostałe koszty rodzajowe	896	1 298	406	625
Koszty według rodzaju, razem	204 303	209 376	101 537	98 842
- wartość sprzedanych towarów i materiałów (wartość dodatnia)	517 135	1 019 621	216 481	469 265
- koszt sprzedanych świadectw pochodzenia	59 825	34 076	37 050	17 102
- dochód z tytułu przyznanych świadectw pochodzenia	(54 501)	(34 076)	(20 236)	(17 102)
- koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(271)	(342)	(112)	(98)
- koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(21 555)	(18 793)	(11 596)	(9 589)
Razem koszt własny sprzedaży	704 936	1 209 862	323 124	558 420

27 Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym:	210	147	-	27
- odpisy aktualizujące wartość należności	64	121	-	6
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	146	26	-	21
- rozwiązanie rezerw, w tym:	135	35	-	35
- na sprawy sądowe	135	30	-	30
- pozostałych	-	5	-	5
- pozostałe, w tym:	3 090	3 443	1 189	1 802
- odszkodowania i dopłaty	1 061	709	31	507
- rozliczenie dotacji	1 616	1 621	818	822
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	77	171	11	170
- pozostałe	336	942	329	303
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 435	3 625	1 189	1 864

28 Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
- odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, w tym:	831	1 933	250	1 335
- należności	471	1 152	143	1 006
- rzeczowe aktywa trwałe	360	781	107	329
- pozostałe, w tym:	270	826	207	153
- kary, grzywny, odszkodowania	5	4	5	4
- inne koszty związane z dewelopmentem	192	127	166	48
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	4	-	4
- pozostałe	73	691	36	97
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 101	2 759	457	1 488

29 Przychody finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
- przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i pożyczek	2 219	2 347	831	1 262
- odsetki - leasing	109	56	55	28
- różnice kursowe, w tym:	353	194	(89)	187
- niezrealizowane	286	106	(156)	129
- zrealizowane	67	88	67	58
- pozostałe opłaty z tytułu poręczeń	-	-	(2)	-
- wycena instrumentów finansowych	740	-	(676)	-
- pozostałe	141	699	141	(4)
Przychody finansowe, razem	3 562	3 296	260	1 473

30 Koszty finansowe

	Za okres 6 miesięcy zakończony		Za okres 3 miesięcy zakończony	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
- koszty finansowe z tytułu odsetek	20 348	22 089	9 804	11 128
- różnice kursowe, w tym:	1 075	627	833	374
- niezrealizowane	392	318	1 566	140
- zrealizowane	683	309	(733)	234
- prowizje i inne opłaty	1 074	1 079	540	491
- wycena zobowiązań finansowych *)	900	837	497	422
- pozostałe	127	209	75	160
Koszty finansowe, razem	23 524	24 841	11 749	12 575

*) dotyczy kredytów bankowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu

31 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 ze zróżnicowanych 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 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

30.06.2020	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	34 095	66 014	321 345	592 461	1 013 915
Pozostałe zobowiązania	117 103	-	22 071	-	139 174
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	93 544	-	-	-	93 544
Zobowiązania z tytułu leasingu	730	4 561	21 242	54 233	80 766

31.12.2019	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21 405	65 609	343 427	631 838	1 062 279
Pozostałe zobowiązania	92 595	-	11 324	-	103 919
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	74 339	-	-	-	74 339
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 857	2 222	22 726	61 356	90 161

32 Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

Główne transakcje z podmiotami współkontrolowanymi za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku:

30.06.2020	Przychody	Należności
MFW Bałtyk I S.A.	323	323
MFW Bałtyk II Sp. z o.o.	580	580
MFW Bałtyk III Sp. z o.o.	581	581
Razem	1 484	1 484

Główne transakcje z podmiotami powiązаныmi za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku:

30.06.2020	Przychody	Należności
Mansa Investments Sp. z o.o.	207	112
Kulczyk Holding Sarl	195	31
Polenergia Usługi Sp. z o.o.	51	-
Polenergia International Sarl	149	626
Razem	602	769

Główne transakcje z podmiotami w przypadku których występują powiązania osobowe za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku:

30.06.2020	Przychody	Koszty	Należności	Zobowiązania
KI One S.A.	-	60	-	-
Krucza Inwestycje KREH 1 Sp. z o.o. S.K.	-	1 474	-	2
Autostrada Eksploatacja S.A.	1 403	-	422	-
Beyond.pl Sp. z o.o.	634	183	255	-
Ciech Sarzyna S.A.	3 064	726	1 262	166
Ciech Pianki Sp. z o.o.	203	-	85	-
Ciech Vitrosilicon S.A.	2 084	-	566	-
Ciech Transclean Sp. z o.o.	3	-	-	-
Ciech Soda Polska S.A.	22 800	-	4 074	-
Ciech Żywiec Sp. z o.o.	10 286	201	1 461	17
Razem	40 477	2 644	8 125	185

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

33 Informacja 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 2020 i w roku zakończonym 31 grudnia 2019 wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz członków Rady Nadzorczej wynosiła:

ZARZĄD	30.06.2020	31.12.2019
Michał Michalski	1 352	1 904
Iwona Sierzęga	715	702
Tomasz Kietliński	294	-
Piotr Maciołek	305	-
Jarosław Bogacz	374	-
Robert Nowak *)	422	1 069
Jacek Głowacki	-	1 126
Razem	3 462	4 801

*) Pan Robert Nowak otrzymuje stosowne świadczenia, w związku z rezygnacją z pełnienia funkcji w Zarządzie w dniu 16 grudnia 2019 roku.

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 30%-100% wynagrodzenia otrzymywanego przez członka Zarządu w okresie ostatnich 12 miesięcy.

RADA NADZORCZA	30.06.2020	31.12.2019
Hans E. Schweickardt	36	78
Marta Schmude	30	70
Orest Nazaruk	42	70
Brian Bode	36	61
Marjolein Helder	30	52
Adrian Dworzyński	30	42
Arkadiusz Jastrzębski	-	11
Kajetan d'Obyrn	-	17
Michał Kawa	-	17
Razem	204	418

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

W roku zakończonym 30 czerwca 2020 nie przeprowadzono żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

35 Wpływ pandemii COVID 19 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W związku z panującą epidemią COVID-19 na bieżąco monitorowane i identyfikowane są czynniki ryzyka, które mają potencjalny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy Polenergia. Zarząd podejmuje kroki, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania koronawirusa, jednakże ich ostateczny wpływ i skala są trudne do oszacowania.

W ocenie Zarządu, Grupa Polenergia wykazuje dotychczas silną odporność na niesprzyjające otoczenie makroekonomiczne wywołane przez epidemię COVID-19. Wysokie wyniki finansowe wypracowane w 2020 roku, w tym również w drugim kwartale, wskazują, iż częściowe zamrożenie polskiej gospodarki nie zdołało wpłynąć na funkcjonowanie większości segmentów należących do Grupy. Spadek krajowego zapotrzebowania na energię elektryczną, mający swoje źródło między innymi w zakładach produkcyjnych i galeriach handlowych, oddziałuje w sposób zauważalny jedynie na segment dystrybucji.

36 Informacja o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym

W dniu 10 lipca 2020 roku spółka zależna Spółki – Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o.o. („Farma Wiatrowa”) – jako kredytobiorca, oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (ang. European Bank for Reconstruction and Development), mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A. – jako kredytodawcy („Kredytodawcy”) zawarły Umowę kredytów („Umowa Kredytów”). Na podstawie Umowy Kredytów, Kredytodawcy udzielił Farmie Wiatrowej kredytu inwestycyjnego w łącznej kwocie do 480 000 tys. zł na finansowanie budowy farmy wiatrowej Dębsk oraz kredytu VAT w okresie budowy do wysokości 73 000 tys. zł. W związku z Umową Kredytów Farma Wiatrowa oraz Spółka jako sponsor zobowiązane są do zawarcia standardowego pakietu zabezpieczeń stosowanych w transakcjach typu project finance. Umowa Kredytów przewiduje spłatę kredytu inwestycyjnego nie później niż do 10 czerwca 2037 roku, dla kredytu VAT nie później niż do 31 marca 2023 roku. Oprocentowanie kredytów równa się stawce WIBOR powiększonej o marżę banków.

W dniu 29 lipca 2020 roku spółka zależna Polenergia Farma Wiatrowa Szymankowo Sp. z o.o. zawarła umowę zmieniającą i ujednolicającą dotychczasową umowę kredytu, na podstawie której zostanie udzielony kredyt inwestycyjny na finansowanie budowy farmy wiatrowej. Limit możliwego do pozyskania kredytu inwestycyjnego został zwiększony do 171 mln zł, a limit kredytu VAT – do 27 milionów złotych.

W dniu 3 sierpnia 2020 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 2019 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 2019 r. poz. 1874) oraz decyzję Prezesa URE, dotyczącą ustalenia korekty rocznej kosztów osieroconych dla roku 2019. Suma wyżej wskazanych korekt rocznych ustalonych dla ENS za 2019 rok wynosi ok. 2,5 mln zł.