

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2013 ROKU
SPORZĄDZONY ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Warszawa, 25 kwietnia 2013 roku

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS
Na dzień 31 marca 2013 roku

	31.03.2013	31.12.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	475 770	481 799
1. Rzeczowe aktywa trwałe	472 456	477 848
2. Wartości niematerialne	752	823
3. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	903	903
4. Aktywa finansowe	263	792
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 396	1 433
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	502 111	542 071
1. Zapasy	140 645	137 479
2. Należności z tytułu dostaw i usług	112 913	118 740
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	9 791	8 636
4. Pozostałe należności krótkoterminowe	20 895	11 158
5. Rozliczenia międzyokresowe	4 847	2 819
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	213 020	263 239
Aktywa razem	977 881	1 023 870

	31.03.2013	31.12.2012
I. Kapitał własny	516 579	511 630
1. Kapitał zakładowy	42 628	42 628
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	78 521	78 521
3. Kapitał rezerwowowy z wyceny opcji	13 207	13 207
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	372 230	238 443
5. Zysk z lat ubiegłych	3 914	44 351
6. Zysk netto	5 017	93 350
7. Udziały niekontrolujące	1 062	1 130
II. Zobowiązania długoterminowe	331 198	325 427
1. Kredyty bankowe i pożyczki	245 216	242 864
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 872	9 843
3. Rezerwy	634	631
4. Rozliczenia międzyokresowe	74 925	71 557
5. Pozostałe zobowiązania	551	532
III. Zobowiązania krótkoterminowe	130 104	186 813
1. Kredyty bankowe i pożyczki	98 527	109 299
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 805	61 825
3. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	16	-
4. Pozostałe zobowiązania	3 987	2 860
5. Rezerwy	1 210	1 210
6. Rozliczenia międzyokresowe	11 559	11 619
Pasywa razem	977 881	1 023 870

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
Za okres 3 miesiące zakończone 31 marca 2013 roku

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	27 536	22 707
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia	10 958	13 976
Przychody ze sprzedaży	38 494	36 683
Koszt własny sprzedaży	(29 616)	(20 242)
Zysk brutto ze sprzedaży	8 878	16 441
Pozostałe przychody operacyjne	1 042	763
Koszty ogólnego zarządu	(2 841)	(3 776)
w tym wycena opcji menedżerskich	-	(602)
Pozostałe koszty operacyjne	(463)	(313)
Przychody finansowe	6 661	8 420
Koszty finansowe	(7 868)	(7 939)
Zysk brutto	5 409	13 596
Podatek dochodowy	(412)	(2 934)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 997	10 662
Działalność zaniechana		
Zysk z działalności operacyjnej zaniechanej	-	18 375
Podatek dochodowy od zysku z działalności zaniechanej obciążający jednostkę dominującą	-	(3 551)
Zysk ze zbycia działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy od zysku ze zbycia działalności zaniechanej	-	-
Razem zysk z działalności zaniechanej	-	14 824
Zysk netto za okres	4 997	25 486
Zysk netto przypisany:	4 997	25 486
Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 017	25 465
Akcjonariuszom niekontrolującym	(20)	21
Zysk netto na jedną akcję:		
- podstawowy zysk za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,24	1,19
- podstawowy zysk z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,23	0,50
- rozwodniony zysk za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,24	1,19
- rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,23	0,50

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2013 roku zakończony 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
Zysk (Strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej z działalności kontynuowanej:	5 017	10 641
Zysk (Strata) z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych z działalności kontynuowanej	(1 189)	3 748
Podatek z tytułu różnic kursowych z działalności kontynuowanej	226	(712)
Zysk (Strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej z działalności kontynuowanej skorygowany o różnice kursowe:	5 980	7 605
	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej z działalności zaniechanej:	-	14 824
Zysk (Strata) z tytułu różnic kursowych niezrealizowanych z działalności zaniechanej	-	(3 612)
Podatek z tytułu różnic kursowych z działalności zaniechanej	-	686
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej z działalności zaniechanej skorygowany o różnice kursowe:	-	17 750
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej skorygowany o różnice kursowe:	5 980	25 355
	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
Podstawowe Wielkości Ekonomiczno-Finansowe na działalności kontynuowanej	Działalność developerska, wdrożeńiowa i sprzedaż farm wiatrowych	Działalność developerska, wdrożeńiowa i sprzedaż farm wiatrowych
Przychody ze sprzedaży	-	-
EBITDA	-	-
Skorygowana EBITDA uwzględniająca mniejszościowy udział w zyskach z farm wiatrowych	-	-
Dyskonta	1 651	1 303
Zysk Netto	1 337	1 055
Zysk Netto z eliminacją efektu różnic kursowych z wyceny bilansowej	1 337	1 055
	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
Podstawowe Wielkości Ekonomiczno-Finansowe na działalności kontynuowanej	Bez działalności developerskiej, wdrożeńiowej i sprzedaży farm wiatrowych	Bez działalności developerskiej, wdrożeńiowej i sprzedaży farm wiatrowych
Przychody ze sprzedaży	38 494	36 683
EBITDA	14 032	20 195
Skorygowana EBITDA uwzględniająca mniejszościowy udział w zyskach z farm wiatrowych	14 032	20 195
Zysk Netto	3 680	9 586
Zysk Netto z eliminacją efektu różnic kursowych z wyceny bilansowej	4 643	6 550

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
Zysk netto za okres	4 997	25 486
- Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	(753)
Inne całkowite dochody netto	-	(753)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	4 997	24 733
Zysk przypadający:	4 997	24 733
Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 017	24 712
Akcjonariuszom niekontrolującym	(20)	21

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2013 roku zakończony 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.)*
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Ia.Zysk brutto na działalności kontynuowanej	5 409	13 596
Ib.Zysk brutto na działalności zaniechanej	-	18 375
II.Korekty razem	(45 260)	(72 599)
1.Amortyzacja	7 416	7 080
2.Straty z tytułu różnic kursowych	1 246	(948)
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 147	2 015
4.Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(2)
5. Podatek dochodowy	(1 487)	(16 218)
6.Zmiana stanu rezerw	3	74
7.Zmiana stanu zapasów	(3 166)	(18 977)
8.Zmiana stanu należności	(3 910)	(23 600)
9.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(45 845)	(10 529)
10.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 664)	(12 096)
11. Inne korekty	-	602
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(39 851)	(40 628)
w tym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej zaniechanej	-	8 768
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	582	15 363
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	6
2. Z aktywów finansowych, w tym:	582	2
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	547	-
- odsetki	35	2
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	15 355
II.Wydatki	1 957	31 056
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 907	29 822
2. Na aktywa finansowe, w tym:	50	1 212
- nabycie aktywów finansowych	50	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	1 212
3. Inne wydatki inwestycyjne	-	22
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 375)	(15 693)
w tym przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej zaniechanej	-	15 325

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2013 roku zakończony 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.Wpływy	7 725	78 972
1.Kredyty i pożyczki	3 332	50 365
2. Otrzymane dotacje	4 393	28 607
II.Wydatki	16 757	61 026
1.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	49	-
2.Spłaty kredytów i pożyczek	10 500	55 631
3.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	74	87
4.Odsetki	6 134	5 308
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II)	(9 032)	17 946
w tym przepływy pieniężne netto z działalności finansowej zaniechanej	-	(19 052)
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(50 258)	(38 375)
w tym przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-	5 041
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(50 219)	(38 282)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	39	93
F.Środki pieniężne na początek okresu:	263 239	131 793
w tym środki pieniężne z działalności zaniechanej	-	1 924
G.Środki pieniężne na koniec okresu :	213 020	93 511
- o ograniczonej możliwości dysponowania	21 974	1 928
w tym środki pieniężne z działalności zaniechanej	-	6 965
w tym środki pieniężne z działalności kontynuowanej	213 020	86 546
*)dane przekształcone		
Prezentacja zewnętrznych źródeł finansowania (sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych)	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.*)
poz. C.I.2 Wpływy z kredytów i pożyczek	3 332	50 365
poz. C.II.4 Spłaty z kredytów i pożyczek	(10 500)	(55 631)
Zmiana zewnętrznych źródeł finansowania, w tym	(7 168)	(5 266)
zaciągnięcie netto kredytów inwestycyjnych	(4 738)	24 955
zaciągnięcia/spłaty netto kredytu VAT	-	(28 285)
zaciągnięcia/spłaty netto kredytu bieżącego	(2 430)	(1 936)

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2013 roku zakończony 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zysk netto	Udział niekontrolujący	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	42 628	78 521	13 207	238 443	137 701	-	1 130	511 630
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
- Zysk netto za rok sprawozdawczy	-	-	-	-	-	5 017	(20)	4 997
- Podział wyniku finansowego	-	-	-	133 787	(133 787)	-	(48)	(48)
Na dzień 31 marca 2013 roku	42 628	78 521	13 207	372 230	3 914	5 017	1 062	516 579
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	42 628	78 521	17 270	172 625	110 922	-	1 175	423 141
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
- Zysk netto za rok sprawozdawczy	-	-	-	-	-	25 465	21	25 486
- Podział wyniku finansowego	-	-	-	(753)	-	-	-	(753)
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
- Odpisy dot. programu opcji menadżerskich	-	-	602	-	-	-	-	602
Na dzień 31 marca 2012 roku	42 628	78 521	17 872	171 872	110 922	25 465	1 196	448 476

1. Informacje ogólne

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

Według odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Zakres działalności podmiotów zależnych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

2. Czas trwania Spółki i jednostek Grupy Kapitałowej

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

4. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład osobowy Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2013 roku:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 marca 2013 roku:

Dariusz Mioduski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Głowacki	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Nowak	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Mikołajczyk	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Jastrzębski	Członek Rady Nadzorczej
Marek Gabryjelski	Członek Rady Nadzorczej

5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 marca 2013 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę oraz przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

6. Struktura organizacyjna Grupy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2013 roku struktura Grupy nie uległa zmianie.

7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 25 kwietnia 2013 roku.

8. Przyjęte zasady przy sporządzaniu sprawozdania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, z zastosowaniem takich samych zasad jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, w którym znajduje się szczegółowy opis stosowanej polityki rachunkowości. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w polskich złotych.

9. Podstawowe wielkości ekonomiczne

9.1 Skorygowana EBITDA

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
Zysk z działalności operacyjnej	6 616	13 115
Amortyzacja	7 416	7 080
EBITDA	14 032	20 195
Skorygowana EBITDA	14 032	20 195

9.2 Przychody ze sprzedaży

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- przychody ze sprzedaży energii	8 792	12 901
- przychody ze sprzedaży ciepła	2 463	2 436
- przychody z projektów konsultacyjnych i doradczych	13	118
- przychody z refaktur i zwrotu kosztów	6	-
- przychody z usług dzierżawy i operatorskie	-	211
- przychody ze sprzedaży towarów	1 667	6
- przychody ze sprzedaży słomy	-	32
- przychody ze sprzedaży pelletów	14 246	6 954
- przychody z najmu	-	4
- inne przychody	349	45
Przychody ze sprzedaży, razem	27 536	22 707

9.3 Przychody z tytułu świadectw pochodzenia

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- przychody z tytułu świadectw pochodzenia	10 828	14 015
- przychody z tytułu zredukowanej emisji CO ₂ (Joint Implementation Mechanism)	130	(39)
Przychody z tytułu świadectw pochodzenia, razem	10 958	13 976

9.4 Koszty wg rodzaju

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- amortyzacja	7 416	7 073
- zużycie materiałów i energii	12 439	7 716
- usługi obce	5 962	4 851
- podatki i opłaty	864	340
- wynagrodzenia, w tym:	3 027	3 300
- opcje menadżerskie	-	602
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	420	378
- pozostałe koszty rodzajowe	76	107
Koszty według rodzaju, razem	30 204	23 765
- wartość sprzedanych towarów i materiałów (wartość dodatnia)	2 253	253
- koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(2 841)	(3 776)
Razem koszt własny sprzedaży	29 616	20 242

9.5 Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, w tym:	-	187
- odpisy aktualizujące wartość należności	-	187
- pozostałe, w tym:	1 042	576
- odszkodowania i dopłaty	1	-
- rozliczenie dotacji	1 025	563
- pozostałe	16	13
Inne przychody operacyjne, razem	1 042	763

9.6 Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- pozostałe, w tym:	463	313
- kary, grzywny, odszkodowania	11	-
- darowizny	374	146
- pozostałe	78	167
Inne koszty operacyjne, razem:	463	313

9.7 Przychody finansowe

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- przychody finansowe z tytułu odsetek od lokat i pożyczek	2 395	2 281
- różnice kursowe, w tym:	25	3 829
-niezrealizowane	-	3 774
-zrealizowane	25	55
- wycena zobowiązań finansowych	2 581	1 007
- przychody finansowe z tytułu dyskonta	1 651	1 303
- pozostałe opłaty z tytułu poręczeń	9	-
Przychody finansowe, razem	6 661	8 420

9.8 Koszty finansowe

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- koszty finansowe z tytułu odsetek	6 152	6 922
- różnice kursowe, w tym:	1 232	77
-niezrealizowane	1 189	26
-zrealizowane	43	51
- prowizje i inne opłaty	480	937
- pozostałe	4	3
Koszty finansowe, razem	7 868	7 939

9.9 Segmenty operacyjne

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

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2013 roku zakończony 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana
	Pozostała działalność outsourcingowa - produkcja energii elektrycznej i ciepła	Działalność Developerska, wdrożeńowa i sprzedaż farm wiatrowych razem	Biomasa	Energetyka wiatrowa	Niealokowane	
	Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	3 811	-	16 225	18 458	-	38 494
Razem przychody	3 811	-	16 225	18 458	-	38 494
Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży	838	(30)	(134)	8 204	-	8 878
(Koszty) ogólnego zarządu	-	-	-	-	(2 841)	(2 841)
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	1 554	342	(704)	(4 949)	-	(3 757)
Przychody (Koszty) finansowe ze sprzedaży farm wiatrowych	-	1 651	-	-	-	1 651
Przychody/(Koszty) finansowe z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	2	-	(13)	(1 178)	-	(1 189)
Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe	-	-	-	2 221	(133)	2 088
Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne	-	-	-	1 025	(446)	579
Wynik brutto	-	-	-	-	-	5 409
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(412)	(412)
Wynik netto						4 997
Aktywa segmentu	223 096	104 233	89 541	465 774	-	882 644
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	95 237	95 237
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Aktywa razem	223 096	104 233	89 541	465 774	95 237	977 881
Zobowiązania segmentu	5 189	4 373	61 135	390 605	-	461 302
Niealokowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania razem	5 189	4 373	61 135	390 605	-	461 302
Wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym:	-	-	1 783	99	25	1 907
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1 783	99	25	1 907
Amortyzacja	835	-	958	5 623	-	7 416

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2013 roku zakończony 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Za okres zakończony 31.03.2012 r.	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana						
	Działalność outsourcingowa - usługa operatorska	Działalność outsourcingowa - usługa operatorska	Pozostała działalność outsourcingowa - produkcja energii elektrycznej i ciepła	Działalność Developerska, wdrożeniowa i sprzedaż farm wiatrowych razem	Biomasa	Energetyka wiatrowa	Niealokowane	Razem działalność kontynuowana
	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	25 237	209	5 045	-	6 996	24 433	-	36 683
Razem przychody	25 237	209	5 045	-	6 996	24 433	-	36 683
Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży	22 268	3	1 352	(17)	(629)	15 732	-	16 441
(Koszty) ogólnego zarządu	(1 125)	-	-	-	-	-	(3 776)	(3 776)
Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek	608	-	1 998	5	(413)	(6 231)	-	(4 641)
Przychody (Koszty) finansowe ze sprzedaży farm wiatrowych	-	-	-	1 303	-	-	-	1 303
Przychody/(Koszty) finansowe z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(3 612)	-	(21)	-	14	3 755	-	3 748
Pozostałe Przychody/(Koszty) finansowe	236	-	-	-	-	232	(161)	71
Pozostałe Przychody/(Koszty) operacyjne	-	-	-	-	-	563	(113)	450
Wynik brutto	18 375	-	-	-	-	-	-	13 596
Podatek dochodowy	(3 551)	-	-	-	-	-	(2 934)	(2 934)
Wynik netto	14 824	-	-	-	-	-	-	10 662
Aktywa segmentu	-	1 049	31 291	132 469	69 836	489 061	-	723 706
Aktywa niealokowane	-	-	-	-	-	-	89 601	89 601
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	334 886	-	-	-	-	-	-	334 886
Aktywa razem	334 886	1 049	31 291	132 469	69 836	489 061	89 601	1 148 193
Zobowiązania segmentu	-	636	10 009	280	40 610	385 048	-	436 583
Niealokowane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	1 827	1 827
Zobowiązania zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	261 307	-	-	-	-	-	-	261 307
Zobowiązania razem	261 307	636	10 009	280	40 610	385 048	1 827	699 717
Wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym:	14	-	4	-	8 635	21 140	29	29 808
Rzeczowe aktywa trwałe	14	-	4	-	8 635	21 140	29	29 808
Amortyzacja	7	74	786	-	559	5 654	-	7 073

9.10 Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - inne korekty

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- opcje menedżerskie	-	602
Razem inne korekty	-	602

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - inne wpływy inwestycyjne

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- wpływy dotyczące leasingu finansowego	-	15 355
Razem	-	15 355

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - inne wydatki inwestycyjne

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- wydatki dotyczące leasingu finansowego	-	22
Razem	-	22

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- środki zablokowane na spłatę rat kredytu	17 382	1 928
- inne środki zablokowane	4 592	-
Razem	21 974	1 928

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2013 roku zakończony 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

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

Zapasy:	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- bilansowa zmiana stanu zapasów	(3 166)	(15 834)
- ujęcie zapasów w pozycji aktywa finansowe	-	(3 143)
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(3 166)	(18 977)
Należności:	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(3 910)	(4)
- zmiana stanu należności leasingowych	-	(22 316)
- zmiana stanu należności inwestycyjnych	-	(1 256)
- zmiana pozostałych należności	-	(24)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(3 910)	(23 600)
Zobowiązania:	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- bilansowa zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(45 874)	(17 900)
- zmiana stanu z tytułu leasingu finansowego	74	40
- zmiana stanu z tytułu zobowiązań inwestycyjnych	(45)	8 083
- zmiana stanu z tytułu zobowiązań finansowych	-	(752)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(45 845)	(10 529)
Rozliczenia międzyokresowe:	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
- bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 281	7 152
- naliczone odsetki leasingowe	-	203
- rozliczenie w czasie prowizji od kredytów	(2 555)	(682)
- rozliczenie w czasie dotacji	(4 390)	(28 607)
- niezafakturowane rzeczowe aktywa trwałe w budowie	-	9 838
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(5 664)	(12 096)

10. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

Kluczowe wielkości ekonomiczno-finansowe osiągnięte przez emitenta przedstawia poniższa tabela:

Podstawowe Wielkości Ekonomiczno-Finansowe w mln PLN	Okres od 1 stycznia do 31 marca 2013	Okres od 1 stycznia do 31 marca 2012	Zmiana
Przychody ze sprzedaży na działalności kontynuowanej	38,5	36,7	1,8

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2013 roku zakończony 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

EBITDA na działalności kontynuowanej	14,0	20,2	(6,2)
Skorygowana EBITDA uwzględniająca odsetki z tytułu dzierżawy majątku oraz mniejszościowy udział w zyskach z farm wiatrowych na działalności kontynuowanej	14,0	20,2	(6,2)
Zysk/Strata Netto na działalności kontynuowanej	5,0	10,7	(5,7)
Zysk/Strata Netto na działalności kontynuowanej z eliminacją efektu różnic kursowych z wyceny bilansowej	6,0	7,6	(1,6)
Zysk/Strata Netto na działalności zaniechanej	0,0	14,8	(14,8)
Zysk/Strata Netto na działalności zaniechanej z eliminacją efektu różnic kursowych z wyceny bilansowej	0,0	17,8	(17,8)
Zysk/Strata Netto	5,0	25,5	(20,5)
Zysk Netto z eliminacją efektu różnic kursowych z wyceny bilansowej	6,0	25,4	(19,4)
Zysk Netto z eliminacją efektu różnic kursowych z wyceny bilansowej i bez sprzedaży farm wiatrowych i wyceny dyskonta	4,6	24,3	(19,7)

Na wynik za pierwszy kwartał 2013 roku w porównaniu do wyniku za analogiczny okres roku poprzedniego wpływ miały następujące czynniki:

- a) Na poziomie EBITDA oraz EBITDA uwzględniającej odsetki z tytułu dzierżawy majątku i mniejszościowy udział w zyskach z farm wiatrowych (na działalności kontynuowanej):
- Niższa produkcja w FW Łukaszów, FW Modlikowice oraz FW Puck spowodowana głównie gorszą niż w roku poprzednim wietrznością (łączna EBITDA niższa o 7,1 mln PLN)
 - Niższa produkcja w obiekcie EL Mercury spowodowana niższymi dostawami gazu (spadek EBITDA o ok. 0,7 mln PLN)
 - Brak w 2013 roku kosztów programu opcji menadżerskich (w pierwszym kwartale 2012 roku wpływ 0,6 mln PLN) oraz niższe koszty usług obcych
 - Wyższa EBITDA projektu Biomasa Energetyczna Północ z powodu wyższego poziomu produkcji (przestoje w produkcji w pierwszym kwartale 2012 roku) oraz sprzedaż know-how do jednego z kontrahentów – łączny wzrost EBITDA o 0,9 mln PLN.
 - Niższa EBITDA projektu Biomasa Energetyczna Południe z powodu przetwarzania zmrożonej i mokrej słomy oraz wyższych kosztów operacyjnych – głównie kosztów transportu oraz serwisu technicznego. Łączny spadek EBITDA wyniósł 0,5 mln PLN.
 - Wpływ uruchomienia projektu Biomasa Energetyczna Wschód (wzrost o ok 0,4 mln PLN)
 - Wpływ odzyskania spisanych należności w kwocie 0,2 mln PLN przez EPEP Jeziorna w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku (zdarzenie jednorazowe w 2012 roku)

b) Na poziomie Zysku Netto:

- Wpływ EBITDA
- Wpływ zysku netto z działalności zaniechanej na wyniki pierwszego kwartału 2012 roku
- Wyższe odsetki od lokat środków pieniężnych (wpływ netto 0,5 mln PLN)
- Dodatni wpływ przychodów z tytułu wyceny kredytów długoterminowych metodą kosztu amortyzowanego w projektach Modlikowice, Łukaszów i Biomasa Wschód (wzrost netto o 1,3 mln PLN)
- Ujemny wpływ niezrealizowanych różnic kursowych na działalności kontynuowanej (wpływ netto 4 mln PLN)
- Wpływ niższego o 2,5 mln PLN podatku dochodowego
- Niższe odsetki od kredytów inwestycyjnych w projektach Modlikowice i Łukaszów o 0,6 mln PLN netto

11. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

OUTSOURCING ENERGETYKI

EL Mercury

Wynik operacyjny w bieżącym okresie był niższy od ubiegłorocznego ze względu na niższy wolumen produkcji.

EC Zakrzów

Wynik operacyjny w bieżącym okresie był na poziomie wyniku z roku ubiegłego.

ELEKTROWNIA BIOMASOWA

W zakresie rozwoju outsourcingu i wytwarzania energii w oparciu o biomasę, Grupa PEP przygotowuje do realizacji projekt budowy i eksploatacji elektrowni biomasowej o mocy 30 MW, przyłączonej do sieci energetycznej.

Wybrano lokalizację obiektu. Rozpoczęła się procedura przetargowa związana z pozyskaniem działki, uzyskano decyzję środowiskową oraz warunki przyłączenia do sieci. Obecnie trwają negocjacje umowy przyłączeniowej oraz prace związane z projektem technicznym obiektu, uzyskano już prawomocne pozwolenie na budowę. Planowane uruchomienie obiektu to druga połowa 2015 roku. Uzyskano uzgodnienie warunków finansowania dłużnego z jednym z banków. Trwają rozmowy z innymi bankami w celu zapewnienia finansowania dłużnego dla całego projektu.

Ponadto, trwają rozmowy z trzema znaczącymi przedsiębiorstwami przemysłowymi dotyczące realizacji projektów budowy i eksploatacji kolejnych elektrowni lub elektrociepłowni biomasowych o mocy 85MWt/30 MWe.

Budowa obiektów dla odbiorców przemysłowych, które w 100% oparte są na paliwie biomasowym, ma na celu zwiększenie ich niezależności energetycznej oraz realizację strategii w zakresie produkcji energii ze źródeł odnawialnych, co prowadzić będzie do zmniejszenia kosztu energii.

ENERGETYKA WIATROWA

Farma Wiatrowa Puck

W pierwszym kwartale 2013 produkcja energii elektrycznej była niższa niż zakładano w budżecie z powodu niekorzystnych warunków wietrznych. Wynik netto był dodatkowo niższy niż w analogicznym okresie 2012 ze względu na negatywny wpływ z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych z wyceny bilansowej kredytu inwestycyjnego denominowanego w EUR.

Farmy Wiatrowe Łukaszów i Modlikowice

W grudniu 2011 roku zakończono budowę Farmy Wiatrowej Łukaszów (34MW) i Farmy Wiatrowej Modlikowice (24MW). Na początku 2012 roku zakończono procedury uruchomieniowe i farmy osiągnęły docelową sprawność.

W pierwszym kwartale 2013 produkcja energii elektrycznej w obu farmach była niższa niż zakładano w budżecie oraz niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego z powodu niekorzystnych warunków wietrznych.

W ramach programu operacyjnego Infrastruktura i Środowisko Działanie 9.4 Wytwarzanie energii ze źródeł odnawialnych konkurs nr 1/PO IiŚ/9.4/2009 projekty otrzymały alokację dofinansowania w kwocie 40 mln PLN każdy (łącznie 80 mln PLN). W 2010 roku podpisano umowy na dotację. Z tego tytułu do obu spółek wpłynęło łącznie 25,4 mln PLN do końca 2011, 49,9 mln PLN do końca 2012 roku. Kolejne 2,4 mln PLN i 2,0 mln PLN wpłynęło odpowiednio w lutym i w marcu 2013 roku.

Dewelopment Projektów Farm Wiatrowych

W ciągu pierwszego kwartału roku 2013 Spółka, tak jak w poprzednich okresach, koncentrowała swoje wysiłki na rozbudowie portfela farm wiatrowych. Całkowite portfolio projektów w dewelopmencie wynosi obecnie ok. 1,000 MW, których ukończenie planowane jest na lata 2013-2016. W chwili obecnej projekty o łącznej mocy 134 MW posiadają już miejscowy plan zabudowy, decyzję środowiskową, warunki przyłączenia i pozwolenia na budowę, projekty o łącznej mocy 102 MW posiadają już miejscowy plan zabudowy, decyzję środowiskową oraz warunki przyłączenia, projekty o łącznej mocy 168 MW posiadają już miejscowy plan zabudowy i warunki przyłączenia, projekty o łącznej mocy 88 MW - miejscowy plan zabudowy i decyzję środowiskową, projekty o łącznej mocy 106 MW - miejscowy plan zabudowy, projekt o mocy 47 MW - warunki przyłączenia.

Farmy Wiatrowe w fazie wdrożenia

Obecnie trwają negocjacje z dostawcami i wykonawcami robót związanych z projektem budowy kolejnych farm wiatrowych o łącznej mocy 134 MW. Realizacja budowy planowana jest na 2013 i 2014 rok.

Zaawansowany jest również proces pozyskiwania finansowania na budowę ww. farm (łącznie wydatki inwestycyjne na poziomie ok. 1 mld PLN).

BIOMASA ENERGETYCZNA

Biomasa Energetyczna

Zakład w Sępólnie Krajeńskim w bieżącym okresie operował powyżej wyników z zeszłego roku przede wszystkim ze względu wyższy wolumen produkcji i sprzedaży (postój w 2012 roku) oraz sprzedaż know-how do jednego z kontrahentów.

Biomasa Energetyczna Południe

W pierwszym kwartale 2013 roku zakład miał niższy wynik w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego z powodu przetwarzania zmrożonej i mokrej słomy oraz wyższych kosztów operacyjnych.

Biomasa Energetyczna Wschód

W sierpniu 2012 roku zakończono budowę zakładu, który rozpoczął produkcję peletu we wrześniu w ramach realizacji kontraktu z GDF Suez Bioenergia Sp. z o.o. GPBE Wschód działa w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Europark Mielec, w podstrefie Zamość. EBITDA zakładu za pierwszy kwartał 2013 roku wyniosła 0,4 mln PLN.

12. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników.

Grupa Kapitałowa PEP nie publikowała wcześniej prognoz wyników na rok 2013, w tym także w odniesieniu do pierwszego kwartału 2013 roku.

13. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Czynniki mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe zostały opisane w pkt 27 niniejszego raportu.

14. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Grupa Kapitałowa PEP działa na rynku outsourcingu energetyki przemysłowej. Główni klienci Grupy PEP 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. Jednakże, nieznaczna część odbiorów ciepła jest zużywana do ogrzewania pomieszczeń. Dotyczy to zarówno odbiorców przemysłowych jak i komunalnych. Odbiory na potrzeby ogrzewania pomieszczeń charakteryzują się sezonowością polegającą na zwiększonych poborach w okresie pierwszego i czwartego kwartału roku obrotowego. Sezonowość tych poborów nie ma jednak istotnego wpływu na wyniki generowane przez Grupę Kapitałową.

Ponadto, warunki wietrzne determinujące produkcję energii elektrycznej farm wiatrowych charakteryzują się nierównym rozkładem w okresie roku. W okresie jesienno-zimowym warunki wietrzne są znacząco lepsze niż w okresie wiosenno-letnim. Emitent podjął 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.

15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W dniu 29 marca 2013 roku Grupa PEP – Biomasa Energetyczna Północ Sp. z o.o. („GPBEPN”) zawarła z Raiffeisen Bank Polska SA („RF”) Aneks nr 8 do umowy CRD/29317/08 przedłużający okres spłaty kredytu rewolwingowego do 27 marca 2014 roku.

W dniu 28 lutego 2013 roku Grupa PEP – Biomasa Energetyczna Wschód Sp. z o.o. („GPBEWSCH”) zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki SA aneks nr 2 do Umowy kredytu obrotowego wydłużający okres spłaty do 31 marca 2013 roku a następnie w dniu 29 marca 2013 roku aneks nr 3 wydłużający okres spłaty o kolejny miesiąc do 30 kwietnia 2013 roku. Obecnie trwają prace nad aneksem 4 przedłużającym okres spłaty na kolejne 15 miesięcy do 31 lipca 2014 roku.

16. Zmiany wielkości szacunkowych

a) zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego

Na dzień 31 marca 2013 roku rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego kształtowały się następująco:

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2013	Zmiana w I kwartale	31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	22 473	972	21 501
Należności	2 042	(169)	2 211
Środki pieniężne	8	8	-
Pożyczki	5 647	(708)	6 355
Zobowiązania	2 559	603	1 956
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	32 729	706	32 023

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.03.2013	Zmiana w I kwartale	31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	803	23	780
Należności	115	21	94
Pożyczki	167	(17)	184
Zobowiązania	1 770	261	1 509
Rezerwy	1 596	54	1 542
Strata z lat ubiegłych	5 943	24	5 919
Rozliczenia międzyokresowe	13 859	274	13 585
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	24 253	640	23 613

Aktywa/Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	31.03.2013	Zmiana w I kwartale	31.12.2012
(Aktywa)/Rezerwa netto z tytułu podatku dochodowego	8 476	66	8 410

b) zmiana stanu rezerw

Zmiana stanu rezerw krótko i długoterminowych

Zmiana stanu rezerw długoterminowych i krótkoterminowych

	31.03.2013	31.12.2012
Stan rezerw na początek okresu	1 841	1 947
- utworzenie rezerw	3	600
- rozwiązanie rezerw	-	(782)
- wykorzystanie rezerw	-	76
Stan rezerw na koniec okresu	1 844	1 841

c) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

W okresie zakończonym 31 marca 2013 roku odpis na nieściągalne należności z tytułu dostaw i usług nie zmieniły się. Na dzień 31 grudnia 2012 odpis ten wynosił 722 tysiące zł.

	31.03.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	722	2 586
- Zwiększenie	-	-
- Wykorzystanie	-	(646)
- Odwrócenie odpisu	-	(1 218)
Stan na koniec roku	722	722

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 marca 2013 roku były przeterminowane, ale nie objęto ich odpisem aktualizacyjnym.

	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG W PODZIALE NA OKRESY						
	Razem	Nie przeterminowane	< 30 dni	Przeterminowane, lecz ściągalne			
				30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 120 dni	>120 dni
31.03.2013	112 913	111 249	970	60	465	78	91
31.12.2012	118 740	118 383	21	161	40	40	95

17. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Grupa nie emituje dłużnych papierów wartościowych. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu jednostka dominująca w okresie I kwartału zakończonego 31 marca 2013 roku nie dokonała emisji dłużnych papierów wartościowych.

18. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W dniu 27 marca 2013 roku, Uchwałą nr 23 Walne Zgromadzenie przeznaczyło cały osiągnięty w roku 2012 zysk na fundusz rezerwowy przeznaczony na przyszłą wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to znaczy do dnia 25 kwietnia 2013 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

20. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W pierwszym kwartale 2013 roku nie nastąpiła zmiana zobowiązań i aktywów warunkowych.

21. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie zakończonym 31 marca 2013 roku nie nastąpiły wyżej wymienione zmiany w strukturze jednostki dominującej.

22. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Nr	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział
1	Kulczyk Investment S.A.*	12 897 557	12 897 557	60,51%
2	Generali OFE	2 800 000	2 800 000	13,14%
3	Aviva OFE	2 269 098	2 269 098	10,65%
4	Others	3 347 312	3 347 312	15,70%
Razem		21 313 967	21 313 967	

*poprzez podmiot zależny Mansa Investments Sp. z o.o.

23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania oraz stanowiska emitenta,

Nie wystąpiły postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

Nie wystąpiły postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

- c) inne postępowania

Nie wystąpiły inne postępowania.

24. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 marca 2012 roku Grupa nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

25. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa nie udzieliła żadnych gwarancji zewnętrznych.

26. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Zdaniem Emitenta nie występują inne informacje poza tymi zaprezentowanymi w Prospekcie Emisyjnym, Raportach Bieżących i Okresowych, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta.

27. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie Spółki w perspektywie kolejnych kwartałów istotny wpływ na osiągnięte wyniki (skonsolidowane i jednostkowe) będą miały następujące czynniki:

- sytuacja makroekonomiczna Polski

- wysokości uzyskanej premii ze sprzedaży większościowych udziałów w projekcie farm wiatrowych
- ostateczny kształt Ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz Rozporządzeń związanych z tą Ustawą
- ceny certyfikatów za „zieloną energię”
- poziom wietrzności w rejonie lokalizacji farmy wiatrowej Puck, Łukaszów i Modlikowice
- ewentualne wahania cen gazu ziemnego, biomasy i dostępności tych surowców
- kondycja finansowa klientów Spółki
- możliwość pozyskania finansowania na projekty
- poziom kursu EUR

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

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

28.1 Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

okres zakończony dnia 31 marzec 2013	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto w okresie kolejnego kwartału w tysiącach złotych - z tytułu zmiany kosztów odsetek	Wpływ na wynik finansowy brutto w okresie kolejnego kwartału w tysiącach złotych - z tytułu zmiany wyceny kredytu
WIBOR 1M	1%	(754)	(4 092)
EURIBOR 1M	1%	(140)	
WIBOR 1M	-1%	754	3 337
EURIBOR 1M	-1%	140	-

28.2 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w Grupie sprowadza się do ryzyka związanego z wahaniami kursu EUR w odniesieniu do otwartej pasywnej pozycji walutowej w ramach transakcji naliczonych przychodów z tytułu sprzedaży jednostek unikniętych emisji CO2 do Netherlands European Carbon Facility, lokat walutowych, zobowiązań inwestycyjnych oraz zaciągniętych kredytów inwestycyjnych. Pozycja ta na dzień 31 marca 2013 roku wynosi 12,4 mln EUR.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2013 roku zakończony 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

Pozycja ta nie jest zabezpieczana w celu wyeliminowania wahań kursu walutowego, ponieważ dotyczy wyceny bilansowej aktywów i pasywów denominowanych w walucie obcej.

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

	<i>Wzrost/ spadek kursu waluty</i>	<i>Wpływ na wynik finansowy</i>
31 marzec 2013 - EUR	+ 0,01 PLN/EUR	124
	- 0,01 PLN/EUR	(124)
31 marzec 2012 - EUR	+ 0,01 PLN/EUR	0
	- 0,01 PLN/EUR	(0)

W okresie zakończonym 31 marca 2013 roku, Grupa zrealizowała 1 189 tysięcy PLN kosztów finansowych z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych z działalności kontynuowanej.

W okresie 31 marca 2013 – 30 czerwca 2013 roku wahania kursu PLN w stosunku do EUR mogą mieć wpływ na wielkość niezrealizowanych różnic kursowych. Wynik na niezrealizowanych różnicach kursowych na dzień 30 czerwca 2013 roku zależy głównie od relacji kursu z dnia 31 marca 2013 roku do kursu z dnia 30 czerwca 2013 roku, przy czym odpowiednio aprecjacja/deprecjacja złotego w stosunku do EUR będzie mieć dodatni/ujemny wpływ na zysk netto w wysokości około 124 tysięcy PLN na każdy grosz różnicy w stosunku do kursu z dnia 31 marca 2013 roku (4,1774 PLN/EUR).

28.3 Ryzyko związane z płynnością

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na 31 marca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności

31.03.2013	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	108 325	7 078	21 217	111 422	262 284	510 326
Pozostałe zobowiązania	-	3 482	531	525	-	4 538
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	14 805	-	-	-	14 805

31.12.2012	Na żądanie	Poniżej 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	107 915	7 687	22 779	119 404	278 636	536 421
Pozostałe zobowiązania	-	2 822	65	505	-	3 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	61 825	-	-	-	61 825

29. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym 31 marca 2013 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa Kapitałowa Polish Energy Partners S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2013 roku zakończony 31 marca 2013 roku
(w tysiącach złotych)

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

	31.03.2013	31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	343 742	352 163
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(213 020)	(263 239)
Zadłużenie netto	130 722	88 924
Kapitał własny	516 579	511 630
Kapitał razem	516 579	511 630
Kapitał i zadłużenie netto	647 301	600 554
Wskaźnik dźwigni	20%	15%

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
na dzień 31 marca 2013 roku

A k t y w a

	31.03.2013	31.12.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	508 041	498 466
1. Rzeczowe aktywa trwałe	724	780
2. Wartości niematerialne	200	250
3. Nieruchomości inwestycyjne	7 534	7 782
4. Aktywa finansowe	499 583	489 654
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	196 429	249 700
1. Zapasy	69 959	68 879
2. Należności z tytułu dostaw i usług	8 773	19 801
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	9 791	8 630
4. Pozostałe należności krótkoterminowe	12 910	2 421
5. Rozliczenia międzyokresowe	2 170	843
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92 826	149 126
A k t y w a r a z e m	704 470	748 166

P a s y w a

	31.03.2013	31.12.2012
I. Kapitał własny	503 698	506 555
1. Kapitał zakładowy	42 628	42 628
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	78 521	78 521
3. Kapitał rezerwowy z wyceny opcji	13 207	13 207
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	372 199	237 938
5. Zysk netto	(2 857)	134 261
II. Zobowiązania długoterminowe	191 086	188 012
1. Kredyty bankowe i pożyczki	186 524	182 320
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 485	4 593
3. Rezerwy	607	604
4. Pozostałe zobowiązania	470	495
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 686	53 599
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	993	46 340
2. Pozostałe zobowiązania	1 557	590
3. Rezerwy	988	988
4. Rozliczenia międzyokresowe	6 148	5 681
P a s y w a r a z e m	704 470	748 166

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
Przychody ze sprzedaży	1 225	1 077
Koszt własny sprzedaży	(251)	(297)
Zysk brutto ze sprzedaży	974	780
Koszty ogólnego zarządu	(2 853)	(3 773)
w tym wycena opcji menedżerskich	-	(602)
Pozostałe koszty operacyjne	(78)	(150)
Przychody finansowe	2 531	54 766
w tym dywidenda ze spółki zależnej	775	51 835
Koszty finansowe	(4 246)	(89)
Zysk brutto	(3 672)	51 534
Podatek dochodowy	815	(3 733)
Zysk netto z działalności	(2 857)	47 801

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
Zysk netto za okres	(2 857)	47 801
Inne całkowite dochody	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(2 857)	47 801

Polish Energy Partners S.A.
 Raport Kwartalny za I kwartał 2013 roku zakończony 31 marca 2013 roku
 (w tysiącach złotych)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zysk netto	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	42 628	78 521	13 207	237 938	134 261	-	506 555
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	(2 857)	(2 857)
Podział wyniku finansowego	-	-	-	134 261	(134 261)	-	-
Na dzień 31 marca 2013 roku	42 628	78 521	13 207	372 199	-	(2 857)	503 698

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwy z wyceny opcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Zysk netto	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	42 628	78 521	17 270	171 872	66 066	-	376 357
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	47 801	47 801
Odpisy dot. programu opcji menadżerskich	-	-	602	-	-	-	602
Na dzień 31 marca 2012 roku	42 628	78 521	17 872	171 872	66 066	47 801	424 760

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

	Za okres zakończony 31.03.2013 r.	Za okres zakończony 31.03.2012 r.
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I.Zysk brutto	(3 672)	51 534
II.Korekty razem	(43 743)	(95 638)
1.Amortyzacja	448	398
2.(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2	9
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 999	(51 993)
4. Podatek dochodowy	(1 455)	(16 048)
5.Zmiana stanu rezerw	3	3
6.Zmiana stanu zapasów	(1 080)	(3 841)
7.Zmiana stanu należności	539	(3 016)
8.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(44 339)	(13 798)
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(860)	(7 954)
10. Inne korekty	-	602
III.Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(47 415)	(44 104)
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 357	9 700
1. Z aktywów finansowych, w tym:	1 357	9 700
- dywidendy i udziały w zyskach	775	9 698
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	547	-
- odsetki	35	2
II.Wydatki	10 174	10 701
1. Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	93	29
2. Na aktywa finansowe, w tym:	10 081	10 672
- nabywanie aktywów finansowych	8 687	6 055
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 394	4 617
III.Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(8 817)	(1 001)
C.Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.Wpływy	-	-
II.Wydatki	66	655
1.Spląty kredytów i pożyczek	-	558
2.Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	66	80
3.Odsetki	-	17
III.Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej(I-II)	(66)	(655)
D.Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III +/-C.III)	(56 298)	(45 760)
E.Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(56 300)	(45 767)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2)	(9)
F.Środki pieniężne na początek okresu	149 126	98 733
G.Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- E), w tym:	92 826	52 966
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 592	-