

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



***Polska Grupa
Energetyczna***

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z POLSKIMI
ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI
za I półrocze 2010 roku**

Warszawa, sierpień 2010 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| BILANS | 4 |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 6 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 7 |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 8 |
| 1. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE | 10 |
| 2. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 12 |
| 3. RÓŻNICE POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ SPORZĄDZONYM WG USTAWY O RACHUNKOWOŚCI A SPRAWOZDANIEM WG MSSF | 12 |
| 4. INFORMACJA O TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI | 13 |
| 5. ZMIANA ISTOTNYCH SZACUNKÓW W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | 16 |
| 6. PRZEDPŁATY UDZIELONE VATTENFALL AKTIEBOLAG | 16 |

Spółka PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. prowadzi 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 zasady rachunkowości”). W związku z powyższym oraz na podstawie § 83 ust. 1 Rozporządzenia zamieszczoną poniżej kwartalną informację finansową jednostki dominującej, zawierającą: jednostkowy bilans, jednostkowy rachunek zysków i strat, jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym oraz jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych – przygotowane zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości. W okresie sprawozdawczym Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 sierpnia 2010 roku.

BILANS

| AKTYWA | Stan na 30 czerwca 2010 (po przebiegu) | Stan na 31 grudnia 2009 (zbadany) | Stan na 30 czerwca 2009 (nie badane) |
|---|--|--|---|
| | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| I Wartości niematerialne i prawne | 3.083 | 3.810 | 2.160 |
| II Rzeczowe aktywa trwałe | 78.669 | 74.425 | 73.983 |
| III Należności długoterminowe | 1.867 | 2.041 | 2.112 |
| IV Inwestycje długoterminowe | 18.975.803 | 20.701.201 | 20.056.217 |
| 1 Nieruchomości | - | - | - |
| 2 Wartości niematerialne i prawne | - | - | - |
| 3 Długoterminowe aktywa finansowe | 18.975.803 | 20.701.201 | 20.056.217 |
| 4 Inne inwestycje długoterminowe | - | - | - |
| V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 227.470 | 237.039 | 254.045 |
| Aktywa trwałe łącznie | 19.286.892 | 21.018.516 | 20.388.517 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| I Zapasy | 167 | 243 | 241 |
| II Należności krótkoterminowe: | 674.796 | 836.913 | 1.422.686 |
| 1 Należności od jednostek powiązanych | 672.937 | 800.322 | 1.400.148 |
| 2 Należności od pozostałych jednostek | 1.859 | 36.591 | 22.538 |
| III Inwestycje krótkoterminowe | 5.703.984 | 4.079.601 | 731.843 |
| 1 Krótkoterminowe aktywa finansowe | 5.703.984 | 4.079.601 | 731.843 |
| a w jednostkach powiązanych | 4.247.100 | 881.524 | 509.464 |
| b w pozostałych jednostkach | 117.623 | - | - |
| c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1.339.261 | 3.198.077 | 222.379 |
| 2 Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - | - |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 32.655 | 21.212 | 52.685 |
| Aktywa obrotowe łącznie | 6.411.602 | 4.937.969 | 2.207.455 |
| SUMA AKTYWÓW | 25.698.494 | 25.956.485 | 22.595.972 |

| PASYWA | Stan na 30 czerwca 2010 (po przebiegu) | Stan na 31 grudnia 2009 (zbadany) | Stan na 30 czerwca 2009 (nie badane) |
|---|---|--|---|
| Kapitał własny ogółem | 23.124.074 | 24.196.442 | 17.529.666 |
| I Kapitał (fundusz) podstawowy | 17.300.900 | 17.300.900 | 14.705.765 |
| II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkości ujemne) | - | - | - |
| III Udziały (akcje) własne (wielkości ujemne) | - | - | - |
| IV Kapitał (fundusz) zapasowy | 5.575.180 | 5.449.549 | 2.144.433 |
| V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 3.694 | 3.695 | 3.696 |
| VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | - | - | - |
| VII Zysk (strata) z lat ubiegłych | 1.800 | 1.800 | - |
| VIII Zysk (strata) netto | 242.500 | 1.440.498 | 675.772 |
| IX Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkości ujemne) | - | - | - |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2.574.420 | 1.760.043 | 5.066.306 |
| I Rezerwy na zobowiązania | 388.672 | 398.055 | 431.152 |
| 1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 33.131 | 27.760 | 39.376 |
| 2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 18.442 | 19.345 | 20.251 |
| 3 Pozostałe rezerwy | 337.099 | 350.950 | 371.525 |
| II Zobowiązania długoterminowe | - | - | 895.558 |
| 1 Wobec jednostek powiązanych | - | - | - |
| 2 Wobec pozostałych jednostek | - | - | 895.558 |
| III Zobowiązania krótkoterminowe łącznie | 2.174.716 | 1.352.752 | 3.727.041 |
| 1 Wobec jednostek powiązanych | 645.009 | 1.300.385 | 2.252.565 |
| 2 Wobec pozostałych jednostek | 1.526.832 | 50.117 | 1.468.729 |
| 3 Fundusze specjalne | 2.875 | 2.250 | 5.747 |
| IV Rozliczenia międzyokresowe | 11.032 | 9.236 | 12.555 |
| 1 Inne rozliczenia międzyokresowe | 11.032 | 9.236 | 12.555 |
| SUMA PASYWÓW | 25.698.494 | 25.956.485 | 22.595.972 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Tytuł | 6 m-cy zakończonych 30 czerwca 2010 (po przeglądzie) | 6 m-cy zakończonych 30 czerwca 2009 (nie badane) |
|--|---|---|
| | | |
| A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 5.148.115 | 5.398.295 |
| - od jednostek powiązanych | 5.085.238 | 5 349 485 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 35.353 | 44.509 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 5.112.762 | 5.353.786 |
| B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 5.053.887 | 5.105.606 |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów | 32.477 | 42.062 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 5.021.410 | 5.063.544 |
| C Zysk brutto ze sprzedaży (A-B) | 94.228 | 292.689 |
| D Koszty sprzedaży | 13.647 | 38.653 |
| E Koszty ogólnego zarządu | 39.467 | 32.214 |
| F Zysk ze sprzedaży (C-D-E) | 41.114 | 221.822 |
| G Pozostałe przychody operacyjne | 26.184 | 5.597 |
| H Pozostałe koszty operacyjne | 6.832 | 76.261 |
| I Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 60.466 | 151.158 |
| J Przychody finansowe | 227.773 | 792.770 |
| K Koszty finansowe | 14.549 | 97.501 |
| L Zysk z działalności gospodarczej (I+J-K) | 273.690 | 846.427 |
| M Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | - | - |
| N Zysk (strata) brutto (L+M) | 273.690 | 846.427 |
| O Podatek dochodowy | 31.180 | 49.778 |
| - Podatek bieżący | 25.991 | 40.917 |
| - Podatek odroczony | 5.189 | 8.861 |
| P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 10 | 120.877 |
| R Zysk netto (N-O-P) | 242.500 | 675.772 |



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Tytuł | | Okres zakończony 30 czerwca 2010 (po przebiegu) | Okres zakończony 31 grudnia 2009 (zbadane) | Okres zakończony 30 czerwca 2009 (nie badane) |
|-------|---|--|--|---|
| I | Kapitał własny na początek okresu | 24.196.442 | 17.795.740 | 17.795.740 |
| | zmiana zasad wyceny aktywów finansowych | - | - | - |
| | Kapitał własny na początek okresu po korektach | 24.196.442 | 17.795.740 | 17.795.740 |
| 1 | Kapitał podstawowy na początek okresu | 17.300.900 | 14.705.765 | 14.705.765 |
| 1.1 | Zmiany kapitału zapasowego | - | 2.595.135 | - |
| | - emisja akcji | - | 2.595.135 | - |
| 1.2 | Kapitał podstawowy na koniec okresu | 17.300.900 | 17.300.900 | 14.705.765 |
| 2 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | - | - | - |
| | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | - | - | - |
| 2.1 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | - | - | - |
| 3 | Akcje własne na początek okresu | - | - | - |
| | Zmiana akcji własnych | - | - | - |
| 3.1 | Akcje własne na koniec okresu | - | - | - |
| 4 | Kapitał zapasowy na początek okresu | 5.449.549 | 2.100.156 | 2.100.156 |
| 4.1 | Zmiany kapitału zapasowego | 125.631 | 3.349.393 | 44.277 |
| | - z tytułu podziału zysku | 125.630 | 44.277 | 44.277 |
| | - emisja akcji powyżej wartości nominalnej | - | 3.305.115 | - |
| | - przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny w związku z aportem, zbyciem lub likwidacją środków trwałych | 1 | 1 | - |
| 4.2 | Stan kapitału zapasowego na koniec okresu | 5.575.180 | 5.449.549 | 2.144.433 |
| 5 | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 3.695 | 3.696 | 3.696 |
| 5.1 | Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | (1) | (1) | - |
| | - przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny w związku z aportem, zbyciem lub likwidacją środków trwałych | (1) | (1) | - |
| 5.2 | Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 3.694 | 3.695 | 3.696 |
| 6 | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | - | 414.017 | 414.017 |
| 6.1 | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | - | (414.017) | (414.017) |
| | - wypłata dywidendy | - | (414.017) | (414.017) |
| 6.2 | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | - | - | - |
| 7 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 1.442.298 | 572.106 | 572.106 |
| | Zmiany zysku z lat ubiegłych | (1.440.498) | (570.306) | (572.106) |
| | - likwidacja funduszy | - | 1.800 | - |
| | - przekazanie na kapitał zapasowy | (125.629) | (44.277) | (44.277) |
| | - wypłacona dywidenda | (1.314.869) | (527.829) | (527.829) |
| 7.1. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 1.800 | 1.800 | - |
| 8 | Wynik netto | 242.500 | 1.440.498 | 675.772 |
| II | Kapitał własny na koniec okresu | 23.124.074 | 24.196.442 | 17.529.666 |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Tytuł | Okres zakończony 30 czerwca 2010 (po przeglądzie) | Okres zakończony 30 czerwca 2009 (nie badane) |
|--|--|--|
| A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I Zysk netto | 242.500 | 675.772 |
| II Korekty razem | (131.118) | (562.684) |
| 1 Amortyzacja | 4.327 | 4.418 |
| 2 Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych | (3.104) | (18.111) |
| 3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (159.864) | (684.882) |
| 4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (6.152) | (2.818) |
| 5 Zmiana stanu rezerw | (9.384) | 87 504 |
| 6 Zmiana stanu zapasów | 76 | (74) |
| 7 Zmiana stanu należności | 163.108 | (39.877) |
| 8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (120.099) | 160.452 |
| 9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (77) | (69.296) |
| 10 Inne korekty | 51 | 0 |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 111.382 | 113.088 |
| B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I Wpływy : | 897.290 | 946.035 |
| 1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczonych aktywów trwałych | 64 | 52 |
| 2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych | - | - |
| 3 Z aktywów finansowych | 897.226 | 945.646 |
| 4 Inne wpływy inwestycyjne | - | 337 |
| II Wydatki : | 2.452.763 | 676.358 |
| 1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4.562 | 4.377 |
| 2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3 Na aktywa finansowe | 2.448.201 | 671.981 |
| 4 Udzielone pożyczki krótkoterminowe | - | - |
| 5 Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (1.555.473) | 269.677 |
| C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I Wpływy : | 124.418 | 10.565.109 |
| 1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - |
| 2 Kredyty i pożyczki | 124.418 | - |
| 3 Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | 10.565.109 |
| 4 Inne wpływy finansowe | - | - |



| Tytuł | Okres zakończony 30 czerwca 2010 (po przeglądzie) | Okres zakończony 30 czerwca 2009 (nie badane) |
|---|--|--|
| II Wydatki : | 531.890 | 10.741.317 |
| 1 Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 875 | 1.957 |
| 3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |
| 4 Spłata kredytów i pożyczek | - | 434.101 |
| 5 Wykup dłużnych papierów wartościowych | 523.959 | 10.228.227 |
| 6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | - | - |
| 8 Odsetki | 7.056 | 77.032 |
| 9 Inne wydatki finansowe | - | - |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | (407.472) | (176.208) |
| D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +- B.III +-C.III) | (1.851.563) | 206.557 |
| E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym : | (1.858.817) | 206.284 |
| <i>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i> | 514 | (273) |
| F Środki pieniężne na początek okresu | 3.189.772 | 16.337 |
| G Środki pieniężne na koniec okresu (F+- D) w tym : | 1.338.209 | 222.894 |
| <i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i> | 1.789 | 3.281 |

Skrócona informacja dodatkowa

1. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

| Tytuł | Długoterminowe aktywa finansowe na 30 czerwca 2010 | Krótkoterminowe aktywa finansowe na 30 czerwca 2010 |
|--|---|--|
| Akcje i udziały | 16.782.016 | 2.176.421 |
| Inne papiery wartościowe | 2.192.338 | 2.188.302 |
| Inne długoterminowe aktywa finansowe | 1.449 | - |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | - | 1.339.261 |
| OGÓŁEM | 18.975.803 | 5.703.984 |

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

| | Wartość bilansowa udziałów/akcji na 30 czerwca 2010 |
|--|--|
| Długoterminowe | |
| PGE Górnictwo i Energetyka S.A. | 7.916.900 |
| PGE Energia S.A. | 6.391.920 |
| PGE Elektrociepłownia Gorzów S.A. | 98.151 |
| PGE Electra S.A. | 70.000 |
| PGE Systemy S.A. | 1.502 |
| PGE Serwis Sp. z o.o. | 3.800 |
| PGE Energia Odnawialna S.A. | 323.616 |
| PGE ZEŁT Obrót Sp. z o.o. | 107.992 |
| PGE Elektrownia Turów S.A. | 337.674 |
| PGE Elektrownia Bełchatów S.A. | 748.468 |
| PGE KWB Bełchatów S.A. | 168.379 |
| PGE Zespół Elektrociepłowni Bydgoszcz S.A. | 286.149 |
| PGE Elektrownia Opole S.A. | 199.768 |
| PGE KWB Turów S.A. | 38.876 |
| PGE Dystrybucja S.A. | 5.000 |
| PGE Energia Jądrowa S.A. | 25.000 |
| EJ 1 sp. z o.o. | 18.620 |
| PGE Inwest Sp. z o.o. II s.k.a. | 100 |
| PGE Inwest Sp. z o.o. | 1.050 |
| PWE Gubin Sp. z o.o. | 34.948 |
| Razem | 16.777.913 |
| Krótkoterminowe | |
| Exatel S.A. | 402.329 |
| Razem | 402.329 |
| Razem udziały i akcje w jednostkach zależnych | 17.180.242 |



Udziały i akcje w jednostkach powiązanych

| Jednostka | Wartość bilansowa udziałów/akcji na 30 czerwca 2010 |
|--|--|
| Długoterminowe | |
| Swe-Pol Link AS | 1.321 |
| Energopomiar Sp. z o.o. | 1.064 |
| Razem | 2.385 |
| Krótkoterminowe | |
| Polkomtel S.A. | 1.656.469 |
| Razem | 1.656.469 |
| Razem udziały i akcje w jednostkach powiązanych | 1.658.854 |

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach

| Jednostka | Wartość bilansowa udziałów/akcji na 30 czerwca 2010 |
|--|--|
| Długoterminowe | |
| SYGNITY S.A. | 1.718 |
| Enesta S.A. w upadłości | - |
| Telewizja Familijna S.A. w upadłości | - |
| Razem | 1.718 |
| Krótkoterminowe | |
| Towarowa Giełda Energii S.A. | 2.350 |
| AWSA Holland II | 115.173 |
| ARE S.A. | 100 |
| Razem | 117.623 |
| Razem udziały i akcje w pozostałych jednostkach | 119.341 |

Inne papiery wartościowe

Inne papiery wartościowe stanowią przede wszystkim objęte obligacje spółek zależnych w Grupie PGE oraz obligacje wyemitowane przez spółkę „Autostrada Wielkopolska” S.A.

Poniżej przedstawiono obligacje od jednostek powiązanych w Grupie Kapitałowej PGE, objęte przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2010 roku:

| Jednostka | Część krótkoterminowa | Część długoterminowa | Razem wartość bilansowa na 30 czerwca 2010 |
|---|--------------------------|-------------------------|--|
| PGE Elektrownia Turów S.A. | 1.355.965 | 290.800 | 1.646.765 |
| PGE Zespół Elektrociepłowni Dolna Odra S.A. | 363.269 | - | 363.269 |
| PGE KWB Bełchatów S.A. | 420.227 | - | 420.227 |
| PGE ZEC Bydgoszcz S.A. | 24.938 | - | 24.938 |
| PGE Elektrownia Bełchatów S.A. | 23.903 | 1.649.077 | 1.672.980 |
| | 2.188.302 | 1.939.877 | 4.128.179 |

Program emisji obligacji do spółek wewnątrz Grupy Kapitałowej PGE został opisany w nocie 15 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku.

Obligacje spółki „Autostrada Wielkopolska” S.A. zostały objęte przez Spółkę w dniu 30 października 2000 roku. Powyższe papiery wartościowe mają charakter dyskontowo-odsetkowy. Obligacje nie są oprocentowane do dnia 30 listopada 2018 roku. Od 30 listopada 2018 roku oprocentowanie obligacji będzie sumą stawki EURIBOR dla 6-miesięcznych depozytów międzybankowych w EURO oraz marży

określonej w umowie. Odsetki będą płatne w okresach 6-miesięcznych począwszy od 31 maja 2019 roku w odniesieniu do wartości obligacji wyrażonej w EURO. Ostateczny termin wykupu obligacji przypadnie na 31 maja 2037 roku. Emitent ma prawo wcześniejszego wykupu obligacji, w którymkolwiek z terminów płatności odsetek, na podstawie zawiadomienia skierowanego do Obligatariusza nie później niż 30 dni przed planowanym dniem wykupu.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku wartość bilansowa obligacji „Autostrada Wielkopolska” S.A. wyniosła 252.461 tysięcy złotych.

2. Zobowiązania warunkowe

| Rodzaj zobowiązania | Stan na 30 czerwca 2010 | | Stan na 31 grudnia 2009 | |
|--|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | podmioty powiązane | podmioty pozostałe | podmioty powiązane | podmioty pozostałe |
| Zobowiązania warunkowe ogółem, z tytułu: | 22.000 | - | 22.000 | - |
| poręczeń | 22.000 | - | 22.000 | - |

Wykazane w powyższej tabeli zobowiązania warunkowe dotyczą poręczeń i gwarancji dla spółki zależnej PGE Electra S.A. za zobowiązania wynikające z umów dotyczących handlu energią elektryczną.

3. Różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym jednostki dominującej sporządzonym wg ustawy o rachunkowości a sprawozdaniem wg MSSF

| | Kapitały własne na dzień 30 czerwca 2010 | Zysk netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2010 | Aktywa na dzień 30 czerwca 2010 |
|--|--|---|---------------------------------|
| Dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości | 23.124.074 | 242.500 | 25.698.494 |
| Wycena środków trwałych | 125.990 | (2.812) | 155.544 |
| Wycena wartości niematerialnych | 4.787 | (477) | 5.910 |
| Wycena rezerw na świadczenia pracownicze | 175 | (13) | (41) |
| Prezentacja netto podatku odroczonego | - | - | (52.479) |
| Prezentacja netto funduszy socjalnych | - | - | (2.734) |
| Wycena instrumentów finansowych | (171.043) | 12.172 | (166.872) |
| Pozostałe | - | 10 | - |
| Razem korekty przekształcające do MSSF | (40.091) | 8.880 | (60.672) |
| Dane jednostki dominującej sporządzone wg MSSF, przyjęte do skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 23.083.983 | 251.380 | 25.637.822 |

4. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi

| Lp. | Jednostka | Należności na 30 czerwca 2010 | Zobowiązania na 30 czerwca 2010 | Transakcje alokowane do pozycji aktywów na 30 czerwca 2010 | Przychody za okres 6 m-cy zakończony dnia 30 czerwca 2010 ze sprzedaży | pozostałe operacyjne | finansowe | działalności operacyjnej | pozostałe operacyjne | finansowe |
|-----|--|-------------------------------------|---------------------------------------|--|--|-------------------------|-----------|-----------------------------|-------------------------|-----------|
| 1 | PGE GIE S.A. | - | - | - | - | - | - | 99 | - | - |
| 2 | PGE Energia S.A. | 1 | - | - | 1 | - | - | - | - | 95 |
| 3 | PGE Zespół Elektrowni Dolina Odry S.A. | 630 | 67.728 | 363.269 | 1.264 | - | 11.637 | - | - | - |
| 4 | PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A. | 51.395 | - | - | 389.924 | - | - | 6 | - | - |
| 5 | PGE Zakład Energetyczny Białystok S.A. | 30.496 | - | - | 260.995 | - | - | - | - | - |
| 6 | PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. | 21.607 | - | - | 174.051 | - | - | 1 | - | - |
| 7 | PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A. | 57.904 | - | - | 530.017 | - | - | 19 | - | 123 |
| 8 | PGE Lubelskie Zakłady Energetyczne S.A. | 31.922 | - | - | 271.726 | - | - | - | - | - |
| 9 | PGE Obrót S.A. | 35.226 | - | - | 293.078 | - | - | - | - | - |
| 10 | PGE Łódzki Zakład Energetyczny S.A. | 24.953 | - | - | 235.625 | - | - | 2 | - | - |
| 11 | PGE Dystrybucja Łódź-Teren S.A. | 53 | - | - | 200 | - | - | - | - | - |
| 12 | PGE Serwis Sp. z o.o. | 73 | 2.166 | 3.523 | 357 | 2 | 23 | 4.117 | - | - |
| 13 | PGE Dystrybucja LUBZEL Sp. z o.o. | 46 | - | - | 174 | - | - | 1 | - | 128 |
| 14 | PGE Dystrybucja Białystok Sp. z o.o. | 63 | - | - | 216 | - | - | - | - | - |
| 15 | PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. | 37 | - | - | 144 | - | - | - | - | - |
| 16 | PGE ZEŁT Obrót Sp. z o.o. | 50.658 | - | - | 405.553 | - | - | 3 | - | - |
| 17 | PGE Dystrybucja Łódź Sp. z o.o. | 42 | - | - | 145 | - | - | - | - | - |
| 18 | PGE Dystrybucja Rzeszów Sp. z o.o. | 68 | - | - | 252 | - | - | - | - | - |
| 19 | PGE ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o. | 46 | - | - | 221 | - | - | - | - | - |
| 20 | PGE Dystrybucja Warszawa Teren Sp. z o.o. | 63 | 5 | - | 281 | - | - | 41 | - | 695 |
| 21 | PGE Elektrownia Bełchatów S.A. | 2.244 | 316.082 | 1.672.980 | 7.530 | - | 23.903 | - | - | - |
| 22 | PGE Elektrownia Turów S.A. | 765 | 149.192 | 1.646.765 | 1.803 | - | 41.667 | - | - | - |
| 23 | PGE Elektrownia Opole S.A. | 780 | 97.378 | - | 1.659 | - | - | 1 | - | 508 |
| 24 | PGE KWB Bełchatów S.A. | 580 | - | 420.227 | 1.431 | - | 7.124 | - | - | - |
| 25 | PGE KWB TURÓW S.A. | 285 | - | - | 689 | - | - | - | - | - |
| 26 | PGE Elektrociepłownia Gorzów S.A. | 79 | 4.955 | - | 198 | - | - | - | - | - |
| 27 | PGE Elektrociepłownia Rzeszów S.A. | 106 | - | - | 251 | - | - | - | - | 100 |
| | | | | 13 | | | | | | |



Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 m-cy zakończonych
dnia 30 czerwca 2010 roku (w tysiącach PLN)

| Lp. | Jednostka | Należności na 30 czerwca 2010 | Zobowiązania na 30 czerwca 2010 | Transakcje alokowane do pozycji aktywów na 30 czerwca 2010 | Przychody za okres 6 m-cy zakończony dnia 30 czerwca 2010 | ze sprzedaży | pozostałe operacyjne | finansowe | działalności operacyjnej | pozostałe operacyjne | finansowe |
|-----|--|-------------------------------------|---------------------------------------|--|--|--------------|-------------------------|-----------|-----------------------------|-------------------------|-----------|
| 28 | PGE ZEC Bydgoszcz S.A. | 121 | 4.564 | 24.938 | 246 | - | 89 | - | 1 | - | - |
| 29 | PGE EC Lublin Wrotków Sp. z o.o. | 239 | - | - | 489 | - | - | - | - | - | 289 |
| 30 | PGE Elektrociepłownia Kielce S.A. | 29 | - | - | 71 | - | - | - | - | - | - |
| 31 | PGE Electra S.A. | 356.686 | 1.395 | - | 2.504.539 | - | 25 | - | 7.272 | - | - |
| 32 | PGE Energia Odnawialna S.A. | 5.333 | - | - | 764 | - | 59.855 | - | - | - | - |
| 33 | Exatel S.A. | 70 | 187 | - | 410 | 60 | - | - | 80 | 4 | - |
| 34 | PGE Systemy S.A. | 139 | 952 | 31 | 563 | - | 562 | - | 4.883 | - | - |
| 35 | PGE Inwest Sp. z o.o. | 3 | - | - | 18 | - | - | - | - | - | - |
| 36 | PGE Zespół Elektrowni Wodnych Dychów S.A. | 17 | - | - | 45 | - | - | - | - | - | - |
| 37 | ELECTRA Deutschland GmbH | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 38 | ENERGO-TEL S.A. | 2 | - | - | 13 | - | - | - | - | - | - |
| 39 | NOM Sp. z o.o. | - | 1 | - | - | - | - | - | 2 | - | - |
| 40 | Elektrownia Wodna Żarnowiec S.A. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 41 | ZEW Porąbka-Żar S.A. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 110 |
| 42 | POLKOMTEL S.A. | - | 9 | 2 | 17 | - | 21.545 | - | 77 | 4 | - |
| 43 | Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe Energo-Utech S.A. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 44 | ELBEST Sp. z o.o. | - | - | - | - | - | - | - | 73 | - | - |
| 45 | ELBIS Sp. z o.o. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 46 | PTS Betrans Sp. z o.o. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 47 | Towarzystwo Gospodarcze BEWA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 48 | ZEW Solina Myczkowce S.A. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 49 | ENERGOPOMIAR Sp. z o.o. | 134 | - | - | - | - | 134 | - | - | - | - |
| 50 | BESTUR Sp. z o.o. | - | 29 | 19 | - | - | - | - | 6 | - | - |
| 51 | Ośrodek Wypoczynkowo-Szkoleniowy Energetyk Sp. z o.o. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 52 | PHU ELTUR-GLOBAL Sp. z o.o. | - | - | - | - | - | - | - | 1 | - | - |
| 53 | Centrum Szkolenia i Rekreacji "Energetyk" Sp. z o.o. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 54 | GKS Bełchatów Sportowa S.A. | - | 366 | - | - | - | - | - | 3.000 | - | - |
| 55 | ENERGETYK SPA Sp. z o.o. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 56 | PGE Inwest Sp. z o.o. II S.K.A. | 1 | - | - | 12 | - | - | - | - | - | - |



Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 m-cy zakończonych dnia 30 czerwca 2010 roku (w tysiącach PLN)

| Lp. | Jednostka | Należności na 30 czerwca 2010 | Zobowiązania na 30 czerwca 2010 | Transakcje alokowane do pozycji aktywów na 30 czerwca 2010 | Przychody za okres 6 m-cy zakończony dnia 30 czerwca 2010 | | Koszty za okres 6 m-cy zakończony dnia 30 czerwca 2010 | |
|--------------|--------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--|---|----------------------|--|----------------------|
| | | | | | ze sprzedaży | pozostałe operacyjne | działalności operacyjnej | pozostałe operacyjne |
| 57 | E-Telbank Sp. z o.o. | - | - | - | - | - | - | - |
| 58 | PGE Energia Jądrowa S.A. | 28 | - | - | 114 | - | - | - |
| 59 | EJ 1 Sp. z o. o. | 5 | - | - | 25 | - | - | - |
| 60 | PGE Dystrybucja S.A. | 8 | - | - | 127 | - | - | - |
| Razem | | 672.937 | 645.009 | 4.131.754 | 5.085.238 | 62 | 166.564 | 19.685 |
| | | | | | | | 8 | 2.084 |



5. Zmiana istotnych szacunków w okresie sprawozdawczym

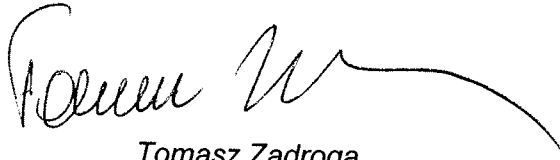
W wyniku otrzymania zaktualizowanego roszczenia od kontrahenta w pierwszym półroczu 2010 roku Spółka zmieniła szacunki i rozwiązała rezerwę w wysokości 31.534 tysięcy złotych na spory związane z realizacją umów handlowych.

6. Przedpłaty udzielone Vattenfall Aktiebolag

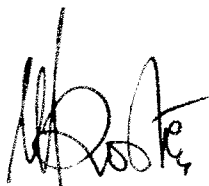
W okresach przed dniem bilansowym jednostka dominująca dokonała przedpłat na usługi przesyłowe na rzecz Vattenfall Aktiebolag („VAB”). Udzielenie przedpłat wynikało z realizacji Umowy Restrukturyzacyjnej zawartej w dniu 28 maja 2003 roku pomiędzy PGE S.A. oraz VAB i było związane z zakupem udziałów w SwePol Link AB oraz budową i eksploatacją stałoprądowego połączenia pomiędzy polskim i szwedzkim systemem elektroenergetycznym. Przedpłaty były rozliczane w ramach realizacji powyższej umowy, która wygasła w sierpniu 2010 roku. W niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości powyższe przedpłaty prezentowane są jako długoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o łącznej wartości 206.932 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2010 roku.

W ciągu okresu sprawozdawczego trwały prace mające na celu uregulowanie kwestii realizacji przedpłat pozostałych po wygaśnięciu umowy z VAB. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie ma pewności co do zakończenia sukcesem wysiłków Spółki w zakresie przedłużenia współpracy a w związku z tym istnieje niepewność związana z odzyskaniem kwoty zaangażowanej. Jednakże Spółka zakłada pozytywne rozwiązanie kwestii i w konsekwencji nie widzi na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wystarczających przesłanek do dokonania odpisu aktualizującego wartość wyżej wymienionych aktywów.

Podpisy Członków Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.



Tomasz Zadroga
Prezes Zarządu




Marek Szostek
Wiceprezes Zarządu



Piotr Szymanek
Wiceprezes Zarządu



Wojciech Topolnicki
Wiceprezes Zarządu



Marek Trawiński
Wiceprezes Zarządu

