



Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z MSSF za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku.**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
1. Informacje ogólne.....	11
2. Skład Zarządu jednostki dominującej	12
3. Skład Grupy	13
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	19
5. Waluta prezentacji	19
6. Przekształcenie danych porównywalnych	20
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	26
8. Zmiana szacunków	27
9. Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej) ...	27
10. Informacje dotyczące segmentów działalności	28
11. Przychody i koszty	31
12. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie	35
13. Podatek dochodowy	35
14. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
15. Uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	37
16. Kapitały własne	38
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty	39
18. Rezerwy	40
19. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	44
20. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe	45
21. Zobowiązania finansowe	47
22. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	48
23. Informacja o istotnych transakcjach zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych....	48
24. Informacja o podmiotach powiązanych	49
25. Rozliczenia podatkowe	51
26. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym	52

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nr noty	3 m-ce zakończone 30 września 2013 (nie badane)	9 m-cy zakończone 30 września 2012 (nie badane) (dane przekształcone*)	3 m-ce zakończone 30 września 2012 (nie badane) (dane przekształcone*)	9 m-cy zakończone 30 września 2012 (nie badane) (dane przekształcone*)
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	11	7.480.748	22.581.580	6.933.500	21.847.591
Koszt własny sprzedaży	11	(5.472.641)	(16.713.471)	(5.143.676)	(15.722.114)
Zysk brutto ze sprzedaży		2.008.107	5.868.109	1.789.824	6.125.477
Pozostałe przychody operacyjne	11	205.193	572.058	221.646	593.886
Koszty sprzedaży i dystrybucji		(460.180)	(951.376)	(366.582)	(1.202.663)
Koszty ogólnego zarządu		(182.500)	(548.273)	(168.986)	(528.273)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(62.997)	(265.554)	(75.138)	(222.372)
Zysk z działalności operacyjnej		1.507.623	4.674.964	1.400.764	4.766.055
Przychody finansowe	11	56.995	237.192	212.513	514.336
Koszty finansowe	11	(24.170)	(254.941)	(76.519)	(255.424)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		(596)	(1.087)	(17.238)	(13.801)
Zysk brutto		1.539.852	4.656.128	1.519.520	5.011.166
Podatek dochodowy	13	(274.584)	(865.841)	(254.303)	(1.009.245)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1.265.268	3.790.287	1.265.217	4.001.921
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej		-	-	(142)	(291)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		1.265.268	3.790.287	1.265.075	4.001.630
INNE DOCHODY Z TYTUŁU					
Wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-	777
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(712)	910	(797)	(1.996)
Inne dochody za okres obrotowy, netto		(712)	910	(797)	(1.219)
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		1.264.556	3.791.197	1.264.278	4.000.411
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		1.252.602	3.763.816	1.253.029	3.956.661
- udziałowców niekontrolujących		12.666	26.471	12.046	44.969
Łączne całkowite dochody przypadające na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		1.251.890	3.764.726	1.252.232	3.955.442
- udziałowców niekontrolujących		12.666	26.471	12.046	44.969
Zysk na jedną akcję (w złotych)					
- podstawowy z zysku za okres		0,67	2,01	0,67	2,12
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,67	2,01	0,67	2,12

* przekształcenie danych porównywalnych zostało opisane w nocy 6 niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 września 2013 (nie badane)	Stan na 31 grudnia 2012 (badane) <i>(dane przekształcone)*</i>	Stan na 30 września 2012 (nie badane) <i>(dane przekształcone)*</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		44.993.361	43.738.301	44.214.882
Nieruchomości inwestycyjne		23.296	28.283	30.435
Wartości niematerialne		852.567	462.422	379.601
Pożyczki i należności		368.651	329.395	323.716
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		26.186	33.256	97.784
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane metodą praw własności		39.729	40.454	40.670
Pozostałe aktywa długoterminowe		572.637	407.221	560.840
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	343.281	367.079	328.299
Aktywa trwałe związane z działalnością zaniechaną		-	-	26.525
Aktywa trwałe łącznie		47.219.708	45.406.411	46.002.752
Aktywa obrotowe				
Zapasy		1.733.586	2.199.873	1.832.832
Uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	15	2.316.001	2.890.584	2.554.627
Należności z tytułu podatku dochodowego		7.528	8.918	3.783
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		105.160	18.833	1.143
Należności z tytułu dostaw i usług		2.187.452	1.894.733	1.846.907
Pożyczki i należności finansowe		809.334	768.200	252.147
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		4.515	4.377	4.132
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		917.901	806.233	926.825
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5.138.962	4.795.493	4.824.328
Aktywa grupy zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		11.494	9.385	7.274
Aktywa obrotowe związane z działalnością zaniechaną		-	-	10.874
Aktywa obrotowe łącznie		13.231.933	13.396.629	12.264.872
SUMA AKTYWÓW		60.451.641	58.803.040	58.267.624

* przekształcenie danych za okres porównywalny zostało przedstawione w notce 6 niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	Stan na 30 września 2013 (nie badane)	Stan na 31 grudnia 2012 (badane) (dane przekształcone)*	Stan na 30 września 2012 (nie badane) (dane przekształcone)*
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	16	18.697.608	18.697.608	18.697.608
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		-	-	-
Akcje własne		-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		4.224	3.742	4.296
Kapitał zapasowy		8.941.152	9.687.596	9.687.596
Pozostałe kapitały rezerwowe		49.779	49.779	49.779
Zyski zatrzymane		15.277.739	12.381.996	12.852.149
 Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym		 300.759	 295.865	 342.673
Kapitał własny ogółem		43.271.261	41.116.586	41.634.101
 Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	21	2.016.340	1.085.244	1.144.205
Pozostałe zobowiązania	21	6.714	22.038	20.961
Rezerwy	18	4.891.947	4.695.414	3.376.088
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1.822.981	1.572.131	1.667.638
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	19	1.170.614	1.124.754	1.279.203
 Zobowiązania długoterminowe związane z działalnością zaniechaną		 -	 -	 6.591
Zobowiązania długoterminowe łącznie		9.908.596	8.499.581	7.494.686
 Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	917.750	1.201.870	951.224
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		30.196	36.513	42.965
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek, obligacji i leasingu	21	388.582	811.447	488.255
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	1.211.622	1.546.320	2.029.032
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		1.764.165	1.557.993	1.458.962
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		137.091	231.234	346.692
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	19	347.971	123.401	564.099
Rezerwy krótkoterminowe	18	2.474.407	3.678.095	3.248.401
 Zobowiązania krótkoterminowe związane z działalnością zaniechaną		 -	 -	 9.207
Zobowiązania krótkoterminowe łącznie		7.271.784	9.186.873	9.138.837
 Zobowiązania razem		17.180.380	17.686.454	16.633.523
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		60.451.641	58.803.040	58.267.624

* przekształcenie danych za okres porównywalny zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony dnia 30 września 2013

<i>(nie badane)</i>	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2013	18.697.608	3.742	9.687.596	49.779	12.381.996	40.820.721	295.865	41.116.586
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	910	-	-	3.763.816	3.764.726	26.471	3.791.197
Zwrot wpłaty z zysku za lata ubiegłe	-	-	-	-	294	294	-	294
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	77.552	-	(77.552)	-	-	-
Dywidenda	-	-	(823.996)	-	(783.998)	(1.607.994)	(2.217)	(1.610.211)
Wyjście spółek z Grupy Kapitałowej	-	(428)	-	-	(8.262)	(8.690)	14.222	5.532
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	1.445	1.445	(33.582)	(32.137)
Stan na 30 września 2013	18.697.608	4.224	8.941.152	49.779	14.031.713	42.970.502	300.759	43.271.261

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

(badane) (dane przekształcone)	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2012	18.697.837	(777)	(229)	6.292	8.553.143	49.779	13.393.571	40.699.616	413.994	41.113.610
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	777	-	(2.550)	-	-	3.486.590	3.484.817	27.532	3.512.349
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	-	-	1.134.453	-	(1.134.453)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3.421.472)	(3.421.472)	(1.011)	(3.422.483)
Zakup nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-	-	19.723	19.723
Umorzenie akcji własnych	(229)	-	229	-	-	-	-	-	-	-
Korekta kosztu nabycia akcji w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	(1.885)	(1.885)	-	(1.885)
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych:	-	-	-	-	-	-	22.313	22.313	(127.041)	(104.728)
Wartość zakupionej części udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	127.041	127.041	(127.041)	-
Koszt nabycia udziałów i akcji w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	(104.728)	(104.728)	-	(104.728)
Zmiana udziału na skutek połączenia spółek w obrębie Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	37.332	37.332	(37.332)	-
Stan na 31 grudnia 2012	18.697.608	-	-	3.742	9.687.596	49.779	12.381.996	40.820.721	295.865	41.116.586

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony dnia 30 września 2012

<i>(nie badane) (dane przekształcone)</i>	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2012	18.697.837	(777)	(229)	6.292	8.553.143	49.779	13.393.571	40.699.616	413.994	41.113.610
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	777	-	(1.996)	-	-	3.956.661	3.955.442	44.969	4.000.411
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3.421.662)	(3.421.662)	(935)	(3.422.571)
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	1.134.453	-	(1.134.453)	-	-	-
Zakup nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-	-	19.756	19.756
Umorzenie akcji własnych	(229)	-	229	-	-	-	-	-	-	-
Korekta kosztu nabycia akcji w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	(1.885)	(1.885)	-	(1.885)
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych:	-	-	-	-	-	-	22.585	22.585	(97.779)	(75.194)
<i>Wartość zakupionej części udziałów niekontrolujących</i>	-	-	-	-	-	-	97.779	97.779	(97.779)	-
<i>Koszt nabycia udziałów i akcji w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-	-	(75.194)	(75.194)	-	(75.194)
Zmiana udziału na skutek połączenia spółek w obrębie Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	37.332	37.332	(37.332)	-
Stan na 30 września 2012	18.697.608	-	-	4.296	9.687.596	49.779	12.852.149	41.291.428	342.673	41.634.101

* przekształcenie danych za okres porównywalny zostało przedstawione w nocie 6 niniejszego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30 września 2013 (nie badane)	Okres zakończony 30 września 2012 (nie badane) (dane przekształcone)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto z działalności zaniechanej	-	(446)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	4.656.128	5.011.166
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1.087	13.801
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2.229.659	2.168.068
Odsetki i dywidendy, netto	17.609	(22.866)
Zysk/ strata na działalności inwestycyjnej	(123.393)	(24.123)
Zmiana stanu należności	(327.657)	167.026
Zmiana stanu zapasów	467.018	(527.417)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(187.818)	267.560
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych i uprawnień do emisji gazów cieplarnianych	706.278	1.119.168
Zmiana stanu rezerw	(1.063.563)	(1.308.216)
Podatek dochodowy zapłacony	(666.525)	(781.617)
Pozostałe	86.198	(92.337)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5.795.021	5.989.767
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	50.675	23.697
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3.302.556)	(3.606.054)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	(56)	1.097
Sprzedaż aktywów finansowych	14.996	2.159.038
Nabycie aktywów finansowych oraz zwiększenie udziału w spółkach Grupy Kapitałowej	(15.740)	(46.042)
Nabycie/sprzedaż jednostek zależnych po potrąceniu przejętych/oddanych środków pieniężnych	(1.062.047)	209.056
Dywidendy otrzymane	2.354	3.867
Odsetki otrzymane	994	35.976
Splata udzielonych pożyczek	79	191.587
Udzielenie pożyczek	(2.578)	(261.889)
Pozostałe	9.767	35.815
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4.304.112)	(1.253.852)

	Okres zakończony 30 września 2013 (nie badane)	Okres zakończony 30 września 2012 (nie badane) <i>(dane przekształcone)*</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji dla akcjonariuszy niekontrolujących	-	11.000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i emisji obligacji	1.220.457	195.976
Spłata kredytów, obligacji i leasingu finansowego	(752.124)	(773.489)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	(1.591.785)	(3.482.998)
Odsetki zapłacone	(21.653)	(49.873)
Zwrot dywidendy od akcjonariuszy niekontrolujących	-	148.260
Pozostałe	(2.607)	2.887
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1.147.712)	(3.948.237)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>343.197</u>	<u>787.678</u>
Różnice kursowe netto	(5.537)	(13.167)
Środki pieniężne na początek okresu	4.789.910	4.040.902
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	5.133.107	4.828.580
O ograniczonej możliwości dysponowania	422.915	393.274
Przypisane działalności zaniechanej	-	1.517

* przekształcenie danych za okres porównywalny zostało przedstawione w notce 6 niniejszego sprawozdania finansowego.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa PGE”) składa się z jednostki dominującej, którą jest PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i jednostek zależnych (przedstawionych w nocie nr 3).

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”, „PGE S.A.”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 2 sierpnia 1990 roku i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie, Wydział XVI Gospodarczy w dniu 28 września 1990 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059307.

Siedziba jednostki dominującej znajduje się w Warszawie przy ul. Mysiej 2.

Podmiotem kontrolującym jednostkę dominującą jest Skarb Państwa.

Podstawowym przedmiotem działania spółek Grupy jest prowadzenie działalności obejmującej:

- wytwarzanie energii elektrycznej,
- dystrybucję energii elektrycznej,
- obrót hurtowy i detaliczny energią elektryczną,
- wytwarzanie i dystrybucja ciepła,
- świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa powyżej.

Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku („sprawozdanie finansowe”, „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2013 roku wchodził:

- Pan Krzysztof Kilian – Prezes Zarządu,
- Pani Bogusława Matuszewska – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Wojciech Ostrowski – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Paweł Smoleń – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Piotr Szymanek – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 17 lipca 2013 roku Pan Paweł Smoleń złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 19 lipca 2013 roku.

W skład Zarządu na dzień 30 września 2013 roku wchodził:

- Pan Krzysztof Kilian – Prezes Zarządu,
- Pani Bogusława Matuszewska – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Wojciech Ostrowski – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Piotr Szymanek – Wiceprezes Zarządu.

Po dniu 30 września 2013 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w składzie Zarządu miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 25 października 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Pani Bogusławy Matuszewskiej i Pana Wojciecha Ostrowskiego.

W skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodził:

- Pan Krzysztof Kilian – Prezes Zarządu,
- Pan Piotr Szymanek – Wiceprezes Zarządu.

3. Skład Grupy

3.1. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym Grupę Kapitałową PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. tworzyły następujące spółki bezpośrednio i pośrednio zależne objęte konsolidacją:

Jednostka	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2013	Jednostka posiadająca udziały na dzień 30 września 2013	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 grudnia 2012
Segment: obrót hurtowy				
1. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Warszawa		Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej		
2. PGE Trading GmbH Niemcy	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Segment: górnictwo i energetyka konwencjonalna				
3. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Bełchatów	93,62%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	91,20%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
	4,95%	PGE Obrót S.A.	7,37%	PGE Obrót S.A.
4. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej sp. z o.o. Zgierz	50,97%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	50,97%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
Segment: energetyka odnawialna				
5. PGE Energia Odnawialna S.A. Warszawa	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
6. Bio-Energia S.A. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
Biogazownia Łapy sp. z o.o. Warszawa	-	-	100,00%	Bio-Energia S.A.
Biogazownia Woźuczyn sp. z o.o. Warszawa	-	-	100,00%	Bio-Energia S.A.
7. Elektrownia Wiatrowa Baltica-1 sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
8. Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
9. Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
10. Pelplin sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
11. Żuromin sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
12. Eolica Wojciechowo sp. z o.o. Gniewino	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	50,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
13. PGE Energia Natury S.A. Warszawa	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	-	-

	Jednostka	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2013	Jednostka posiadająca udziały na dzień 30 września 2013	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 grudnia 2012
14.	PGE Energia Natury sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	-	-
15.	PGE Energia Natury Karnice sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	-	-
16.	PGE Energia Natury Bukowo sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	-	-
17.	EPW Energia Olecko sp. z o.o. Warszawa	81,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	-	-
18.	Omikron sp. z o.o. (obecna nazwa PGE Energia Natury Omikron sp. z o.o.)* Warszawa	100,00%	PGE Energia Natury S.A.	-	-
19.	PGE Energia Natury Kappa sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Natury S.A.	-	-
20.	PGE Energia Natury PEW sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Natury S.A.	-	-
21.	EPW Energia sp. z o.o. ** Warszawa	32,70%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	-	-
Segment: dystrybucja					
22.	PGE Dystrybucja S.A. Lublin	89,91% 10,07%	PGE Obrót S.A. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	89,91% 10,07%	PGE Obrót S.A. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Segment: sprzedaż detaliczna					
23.	PGE Obrót S.A.*** Rzeszów	99,55%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	99,55%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Segment: działalność pozostała					
24.	EXATEL S.A. Warszawa	99,98%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	99,94%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
25.	NOM sp. z o.o. Warszawa	100,00%	EXATEL S.A.	100,00%	EXATEL S.A.
26.	ENERGO-TEL S.A. Warszawa	100,00%	EXATEL S.A.	51,10% 48,90%	EXATEL S.A. NOM sp. z o.o.
	MEGA sp. z o.o. Miłocin	-	-	75,01%	PGE Energia Odnawialna S.A.
27.	„EnBud” sp. z o.o. w likwidacji Czymanowo	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
28.	„ESP Usługi” sp. z o.o. w likwidacji Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
	Budownictwo Hydro-Energetyka - Dychów sp. z o. o. Dychów	-	-	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.

	Jednostka	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2013	Jednostka posiadająca udziały na dzień 30 września 2013	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 grudnia 2012
29.	ELBIS sp. z o.o. <i>Rogowiec</i>	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
30.	MEGAZEC sp. z o.o. <i>Bydgoszcz</i>	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
31.	„ELBEST” sp. z o.o. <i>Bełchatów</i>	91,30%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	91,30%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
		7,50%	PGE Dystrybucja S.A.	7,50%	PGE Dystrybucja S.A.
		1,11%	PGE Obrót S.A.	1,11%	PGE Obrót S.A.
		0,09%	PGE Energia Odnawialna S.A.	0,09%	PGE Energia Odnawialna S.A.
32.	MegaSerwis sp. z o.o. <i>Bogatynia</i>	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	-	
33.	PGE Gubin sp. z o.o. <i>Gubin</i>	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
34.	Elektrownia Puławy sp. z o.o. <i>Puławy</i>	50,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	50,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
35.	„Energoserwis – Kleszczów” sp. z o.o. <i>Kleszczów</i>	51,00%	ELBIS sp. z o.o.	51,00%	ELBIS sp. z o.o.
36.	„ELMEN” sp. z o.o. <i>Rogowiec</i>	100,00%	ELBIS sp. z o.o.	100,00%	ELBIS sp. z o.o.
37.	Przedsiębiorstwo Usługowo- Produkcyjne „ELTUR-SERWIS” sp. z o.o. <i>Bogatynia</i>	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
38.	EPORE sp. z o.o. (poprzednia nazwa: Przedsiębiorstwo Produkcji Sorbentów i Rekultywacji „ELTUR- WAPORE” sp. z o.o.) <i>Bogatynia</i>	85,38%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
39.	Przedsiębiorstwo Usługowo- Produkcyjne „TOP SERWIS” sp. z o.o. <i>Bogatynia</i>	100,00%	Przedsiębiorstwo Usługowo- Produkcyjne ELTUR- SERWIS sp. z o.o.	100,00%	Przedsiębiorstwo Usługowo- Produkcyjne ELTUR- SERWIS sp. z o.o.
40.	ENESTA sp. z o.o. <i>Stalowa Wola</i>	84,85%	PGE Dystrybucja S.A.	84,85%	PGE Dystrybucja S.A.
		2,48%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	2,48%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
41.	RAMB sp. z o.o. <i>Piaski</i>	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku zgodnie z MSSF (w tysiącach złotych)

Jednostka	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2013	Jednostka posiadająca udziały na dzień 30 września 2013	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 grudnia 2012
42. Przedsiębiorstwo Transportowo Sprzętowe „BETRANS” sp. z o.o. <i>Bełchatów</i>	98,65% 1,16% 0,17% 0,02%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. PGE Dystrybucja S.A. PGE Obrót S.A. PGE Energia Odnawialna S.A.	98,65% 1,16% 0,17% 0,02%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. PGE Dystrybucja S.A. PGE Obrót S.A. PGE Energia Odnawialna S.A.
43. Przedsiębiorstwo Wulkanizacji Taśm i Produkcji Wyrobów Gumowych BESTGUM POLSKA sp. z o.o. <i>Rogowiec</i>	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
„EPO” sp. z o.o. <i>Opole</i>	-	-	50,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
ELECTRA Bohemia s.r.o. <i>(w likwidacji)</i> <i>Czechy</i>	-	-	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
PGE Inwest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością II S.K.A. w likwidacji <i>Warszawa</i>	-	-	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
44. Przedsiębiorstwo Transportowo- Usługowe „ETRA” sp. z o.o. <i>Białystok</i>	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.
45. Przedsiębiorstwo Produkcyjno- Handlowe EKTO sp. z o.o. <i>Białystok</i>	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.
46. Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o. <i>Białystok</i>	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.
47. Zakład Obsługi Energetyki sp. z o.o. <i>Zgierz</i>	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.
48. PGE Systemy S.A. <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
49. PGE Inwest sp. z o.o. <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
PGE Energia Jądrowa S.A. <i>Warszawa</i>	-	-	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
50. PGE EJ 1 sp. z o.o. <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	51,00% 49,00%	PGE Energia Jądrowa S.A. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
51. PGE Dom Maklerski S.A. <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

* Zmiana nazwy została zarejestrowana w dniu 9 października 2013 roku

** PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. konsoliduje metodą pełną kontrolowane przez siebie oddziały spółki EPW Energia sp. z o.o.

*** Pozostałe akcje spółki PGE Obrót S.A. stanowią akcje własne tej jednostki. W związku z powyższym efektywnie udział PGE S.A. w kapitale własnym tej spółki wynosi 100,00%

W powyższej tabeli ujęto między innymi następujące zmiany w strukturze spółek Grupy Kapitałowej PGE, podlegających konsolidacji metodą pełną, które miały miejsce w ciągu okresu zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

- W dniu 24 stycznia 2013 roku PGE Energia Odnawialna S.A. zakupiła 50% udziałów w spółce Eolica Wojciechowo sp. z o.o. osiągając tym samym 100% udział w tej spółce. Począwszy od tego dnia sprawowana jest kontrola nad Eolica Wojciechowo sp. z o.o. i spółka ta została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.
- W dniu 31 stycznia 2013 roku zarejestrowane zostało połączenie spółki Bio-Energia S.A. ze spółkami Biogazownia Łapy sp. z o.o. oraz Biogazownia Woźuczyn sp. z o.o.
- W dniu 21 lutego 2013 roku sprzedane zostały wszystkie udziały posiadane w spółce Budownictwo Hydro-Energetyka Dychów sp. z o.o. Aktywa tej spółki stanowiły 0,01% sumy aktywów spółek Grupy Kapitałowej PGE przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.
- W dniu 5 marca 2013 roku zakończona została likwidacja spółki PGE Inwest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością II S.K.A. w likwidacji i jednostka ta została wykreślona z KRS.
- W dniu 27 marca 2013 roku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. sprzedała wszystkie posiadane udziały w PGE Gubin sp. z o.o. spółce PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
- W dniu 28 kwietnia 2013 roku uprawomocniła się decyzja o wykreśleniu z rejestru spółek jednostki ELECTRA Bohemia s.r.o. w likwidacji.
- W dniu 3 czerwca 2013 roku zarejestrowane zostało połączenie Przedsiębiorstwa Produkcji Sorbentów i Rekultywacji „ELTUR-WAPORE” sp. z o.o. (spółka przejmująca) z „EPO” Sp. z o.o. Po połączeniu spółka działa pod nazwą EPORE sp. z o.o.
- W dniu 28 czerwca 2013 roku PGE S.A. oraz Energa Hydro sp. z o.o. (spółka zależna Energa S.A.) zawarły z DONG Energy Wind Power A/S ("DONG Energy") umowę nabycia akcji i udziałów w spółkach zarządzających operującymi farmami wiatrowymi oraz rozwijającymi projekty farm wiatrowych w Polsce. Podpisanie umowy było konsekwencją umowy warunkowej zawartej w dniu 19 lutego 2013 roku oraz uzyskania przez PGE zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację decyzją z dnia 4 czerwca 2013 roku. Zgodnie z umową z DONG Energy, PGE S.A. nabyła operujące farmy wiatrowe w Karnicach o zainstalowanej mocy 30 MW oraz Jagniątkowie o zainstalowanej mocy 30,5 MW, z zabezpieczonymi kontraktowo odbiorem energii i certyfikatów, odpowiednio dla farmy w Karnicach do końca 2020 roku oraz dla farmy w Jagniątkowie do końca 2017 roku. Ponadto PGE S.A. przejęło pakiet projektów o planowanej mocy około 555 MW. Wartość nabycia udziałów i akcji w spółkach z grupy Dong (obecne nazwy to PGE Energia Natury) przypadająca na PGE S.A. wyniosła 464 milionów złotych. Ponadto zgodnie z umową PGE S.A. spłaciła zobowiązania wewnątrzgrupowe nabywanych spółek w wysokości 246 milionów złotych.
- W kwietniu 2013 roku MEGA sp. z o.o. została postawiona w stan upadłości likwidacyjnej, co spowodowało utratę kontroli nad tą spółką. Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego MEGA sp. z o.o. została wyłączona z zakresu konsolidacji.
- Począwszy od 30 czerwca 2013 roku skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta utworzona 21 grudnia 2012 roku MegaSerwis sp. z o.o. Wcześniej spółka nie była objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, gdyż znajdowała się w trakcie organizacji.
- W dniu 31 lipca 2013 roku PGE Polska Grupa Energetyczna SA oraz Energa Hydro sp. z o.o. zawarły z Iberdrola Renovables Energía, S.A.U. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju dwie umowy nabycia łącznie 100% udziałów w spółce Iberdrola Renewables Polska Sp. z o.o. (obecna nazwa EPW Energia sp. z o.o.), zarządzającej portfelem farm wiatrowych w Polsce. Podpisanie umów było konsekwencją umów warunkowych zawartych z Iberdrolą (26 lutego 2013 roku) i z EBOiR (21 czerwca 2013 roku) oraz uzyskania przez PGE zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację decyzją z dnia 4 czerwca 2013 roku. Zgodnie z umowami z Iberdrolą oraz EBOiR, PGE S.A. nabyła trzy operujące farmy wiatrowe o łącznej zainstalowanej mocy 70,5 MW, z zabezpieczonym kontraktowo odbiorem energii i certyfikatów do 2029 roku. PGE S.A. dodatkowo przejęła dwa projekty na zaawansowanym etapie rozwoju o mocy 36 MW. Wartość transakcji (Enterprise Value) obejmującej nabycie

udziałów w Iberdrola Renewables Polska Sp. z o.o. zrealizowanej przez PGE S.A. wynosi 366 milionów złotych i odpowiada 32,7% kapitałów własnych jednostki. Na mocy zapisów zawartych w umowie spółki oraz w Umowie o współpracy pomiędzy PGE S.A. a Energa Hydro sp. z o.o., PGE sprawuje kontrolę nad dwoma wydzielonymi oddziałami spółki. Z tego względu niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto metodą pełną przypadającą na PGE S.A. części inwestycji.

- W dniu 31 lipca 2013 roku zostało zarejestrowane połączenie PGE S.A. z jednostką zależną PGE Energia Jądrowa S.A. Połączenie nie miało wpływu na wartości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.2. Rozliczenie nabycia nowych spółek zależnych

Rozliczenie nabycia spółek Żuromin i Pelplin

W bieżącym okresie dokonano wyceny wartości niematerialnych nabytych w ubiegłym roku farm wiatrowych Pelplin i Żuromin. Na podstawie dokonanej wyceny, z szacunkowo ujętych wartości firmy wyodrębniono wartości niematerialne w postaci dzierżawy gruntu oraz umów przyłączeniowych. Zidentyfikowane w ten sposób wartości niematerialne dla spółki Pelplin wyniosły 13,1 miliona złotych a dla spółki Żuromin 16,9 miliona złotych. Od początku 2013 roku podlegają one amortyzacji przez okres 20 lat.

Wstępne rozliczenie nabycia spółek z grupy Dong (obecnie PGE Energia Natury)

Aktywa netto spółek grupy DONG liczone wg wartości księgowych na dzień nabycia kontroli wynosiły łącznie 174 miliony złotych a cena nabycia wyniosła 464 miliony złotych. Różnicę w wysokości 290 milionów złotych pomiędzy ceną nabycia a wartością przejętych aktywów netto Grupa Kapitałowa PGE ujęła wstępnie jako wartość firmy w pozycji wartości niematerialnych.

Grupa rozpoczęła proces wyceny przejętych aktywów do wartości godziwych oraz identyfikacji nowych wartości niematerialnych zgodnie z MSSF 3. W wyniku przeprowadzonych wstępnie analiz Grupa przewiduje, iż w ramach rozliczenia nabycia wskazana powyżej wartość firmy może ulec korekcie w wyniku identyfikacji:

- odbiegających od aktualnych warunków rynkowych długoterminowych umów sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych,
- odbiegających od aktualnych warunków rynkowych długoterminowych umów najmu gruntów,
- przeszacowania do wartości godziwej projektów farm przed rozpoczęciem działalności operacyjnej.

Zgodnie z MSSF 3 par. 45 Grupa Kapitałowa powinna zakończyć rozliczenie księgowe w przeciągu roku od daty przejęcia.

Wstępne rozliczenie nabycia aktywów spółki Iberdrola Renewables Polska sp. z o.o. (obecnie EPW Energia sp. z o.o.)

Przypadające na PGE S.A. aktywa netto Iberdrola Renewables Polska sp. z o.o. wg wartości księgowych na dzień nabycia kontroli wynosiły łącznie 331 milionów złotych a cena nabycia wyniosła 395 milionów złotych. Różnicę w wysokości 64 miliony złotych pomiędzy ceną nabycia a wartością przejętych aktywów netto Grupa Kapitałowa PGE ujęła wstępnie jako wartość firmy w pozycji wartości niematerialnych.

Tak jak w przypadku opisanych powyżej spółek grupy DONG trwa obecnie proces wyceny przejętych aktywów do wartości godziwych oraz identyfikacji nowych wartości niematerialnych.

Rozliczenie księgowe powinno zostać zakończone w ciągu roku od daty przejęcia.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa*, zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego sprawozdania oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) („Rozporządzenie”).

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

Poza kwestią KIMSF 20 oraz wyceną uprawnień do emisji gazów cieplarnianych opisanymi w nocie nr 6 w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu i należy czytać je łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Ogólne zasady sporządzania

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą lub jednostki zależne.

Ze względu na obowiązki sprawozdawcze wynikające z upublicznienia akcji jednostki dominującej PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A., Zarząd Spółki podjął decyzję o wdrożeniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską („UE”). Pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PGE zawierającym bezwarunkowe stwierdzenie o zgodności z MSSF zatwierdzonymi przez UE było skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

Najbardziej istotne spółki z Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. prowadzą swoje księgi rachunkowe wg MSSF zatwierdzonych przez UE. Spółka PGE Trading GmbH, której siedziba znajduje się na terenie Niemiec, prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z niemieckim prawem sprawozdawczym. Pozostałe spółki 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, w związku z powyższym skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF zatwierdzonymi przez UE.

5. Waluta prezentacji

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości liczbowe podano w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
USD	3,1227	3,0996	3,1780
EURO	4,2163	4,0882	4,1138

6. Przekształcenie danych porównywalnych

Zmiana polityki rachunkowości – zaktualizowany MSR 19

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa zmieniła wybrane zasady rachunkowości dotyczące wdrożenia zaktualizowanego MSR 19 Świadczenia pracownicze. Najważniejsze zmiany wprowadzone przez zaktualizowany MSR 19 w przypadku spółek Grupy Kapitałowej PGE dotyczą:

- likwidacji tzw. kosztów przeszłego zatrudnienia;
- ujmowania zysków i strat aktuarialnych dla świadczeń po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa PGE przekształciła dane prezentowane w porównywalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2012 roku ujmując rezerwy na tzw. ekwiwalent energetyczny bez uwzględnienia amortyzacji kosztów przeszłego zatrudnienia.

Zmiana polityki rachunkowości – KIMSF 20

Począwszy od okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku obowiązuje nowa interpretacja KIMSF 20, która ujednoliciła ujęcie kosztów usuwania tzw. nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej. Zgodnie z wcześniejszą polityką rachunkowości Grupa ujmowała takie koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia. Od dnia 1 stycznia 2013 roku część wyżej wymienionych kosztów jest ujmowana jako aktywo i następnie amortyzowana.

Grupa Kapitałowa zastosowała interpretację KIMSF 20 począwszy od najwcześniejszego, prezentowanego okresu sprawozdawczego. W związku z tym Grupa Kapitałowa dokonała przekształcenia danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w okresach porównywalnych za 2012 rok.

Zmiana polityki rachunkowości – uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych

W 2013 roku Spółka zmieniła zasady wyceny zakupionych uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Zgodnie ze zaktualizowaną polityką rachunkowości część uprawnień nabytych w celu realizacji zysków z tytułu wahań cen rynkowych jest ujmowana w pozycji zapasów w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Z kolei zawierane kontrakty terminowe na zakup/sprzedaż uprawnień do emisji gazów cieplarnianych Spółka ujmuje jako instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu. Wartość godziwa instrumentów finansowych związanych z handlem prawami do emisji gazów cieplarnianych (forwardy walutowe i towarowe) prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Zmiany wyceny wartości godziwej tych instrumentów, a także zmiana wyceny zapasów uprawnień do emisji wycenianych w wartości godziwej (przeznaczonych na handel) ujmowana jest w osobnej pozycji w notcie objaśniającej odpowiednio koszty lub przychody finansowe.

Przekształcenia zostały przedstawione w poniższych tabelach. Odpowiednio przekształcono również informacje prezentowane w pozostałych notach niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres zakończony 30 września 2012 <i>(dane publikowane)</i>	Wdrożenie KIMSF 20	Wdrożenie MSR 19	Zmiana wyceny CO ₂	Okres zakończony 30 września 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Działalność operacyjna					
Przychody ze sprzedaży	21.897.072	-	-	(49.481)	21.847.591
Koszt własny sprzedaży	(16.178.933)	402.903	4.666	49.250	(15.722.114)
Zysk brutto ze sprzedaży	5.718.139	402.903	4.666	(231)	6.125.477
Pozostałe przychody operacyjne	593.886	-	-	-	593.886
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(1.202.663)	-	-	-	(1.202.663)
Koszty ogólnego zarządu	(528.273)	-	-	-	(528.273)
Pozostałe koszty operacyjne	(222.372)	-	-	-	(222.372)
Zysk z działalności operacyjnej	4.358.717	402.903	4.666	(231)	4.766.055
Przychody finansowe	514.168	-	-	168	514.336
Koszty finansowe	(255.487)	-	-	63	(255.424)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	(13.801)	-	-	-	(13.801)
Zysk brutto	4.603.597	402.903	4.666	-	5.011.166
Podatek dochodowy	(931.807)	(76.552)	(886)	-	(1.009.245)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3.671.790	326.351	3.780	-	4.001.921
				-	
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) za okres na działalności zaniechanej	(291)	-	-	-	(291)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	3.671.499	326.351	3.780	-	4.001.630
Inne dochody za okres obrotowy, netto	(1.219)	-	-	-	(1.219)
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	3.670.280	326.351	3.780	-	4.000.411
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej	3.631.219	321.676	3.766	-	3.956.661
- udziałowców niekontrolujących	40.280	4.675	14	-	44.969
Łączne całkowite dochody przypadające na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej	3.630.000	321.676	3.766	-	3.955.442
- udziałowców niekontrolujących	40.280	4.675	14	-	44.969
Zysk na jedną akcję (w złotych)					
- podstawowy z zysku za okres	1,95	0,17	-	-	2,12
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	1,95	0,17	-	-	2,12

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30 września 2012 <i>(dane publikowane)</i>	Wdrożenie KIMSF 20	Wdrożenie MSR 19	Stan na 30 września 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	43.811.979	402.903	-	44.214.882
Nieruchomości inwestycyjne	30.435	-	-	30.435
Wartości niematerialne	379.601	-	-	379.601
Pożyczki i należności	323.716	-	-	323.716
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	97.784	-	-	97.784
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane metodą praw własności	40.670	-	-	40.670
Pozostałe aktywa długoterminowe	560.840	-	-	560.840
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	328.299	-	-	328.299
Aktywa trwałe związane z działalnością zaniechaną	26.525	-	-	26.525
Aktywa trwałe łącznie	45.599.849	402.903	-	46.002.752
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	18.697.608	-	-	18.697.608
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-
Akcje własne	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	4.296	-	-	4.296
Kapitał zapasowy	9.687.596	-	-	9.687.596
Pozostałe kapitały rezerwowe	49.779	-	-	49.779
Zyski zatrzymane	12.585.959	321.676	(55.486)	12.852.149
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym	338.383	4.675	(385)	342.673
Kapitał własny ogółem	41.363.621	326.351	(55.781)	41.634.101
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	1.144.205	-	-	1.144.205
Pozostałe zobowiązania	20.961	-	-	20.961
Rezerwy	3.307.112	-	68.976	3.376.088
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.604.191	76.552	(13.105)	1.667.638
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	1.279.203	-	-	1.279.203
Zobowiązania długoterminowe związane z działalnością zaniechaną	6.591	-	-	6.591
Zobowiązania długoterminowe łącznie	7.362.263	76.552	55.871	7.494.686

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30 września 2012 <i>(dane publikowane)</i>	Wdrożenie KIMSF 20	Wdrożenie MSR 19	Okres zakończony 30 września 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto z działalności zaniechanej	(446)	-	-	(446)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	4.603.597	402.903	4.666	5.011.166
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	13.801	-	-	13.801
Amortyzacja	2.162.288	5.780	-	2.168.068
Odsetki i dywidendy, netto	(22.866)	-	-	(22.866)
Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	(24.123)	-	-	(24.123)
Zmiana stanu należności	167.026	-	-	167.026
Zmiana stanu zapasów	(527.417)	-	-	(527.417)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	267.560	-	-	267.560
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych i uprawnień do emisji gazów cieplarnianych	1.119.168	-	-	1.119.168
Zmiana stanu rezerw	(1.303.550)	-	(4.666)	(1.308.216)
Podatek dochodowy zapłacony	(781.617)	-	-	(781.617)
Pozostałe	(92.337)	-	-	(92.337)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5.581.084	408.683	-	5.989.767
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23.697	-	-	23.697
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3.197.371)	(408.683)	-	(3.606.054)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	1.097	-	-	1.097
Sprzedaż aktywów finansowych	2.159.038	-	-	2.159.038
Nabycie aktywów finansowych oraz zwiększenie udziału w spółkach Grupy Kapitałowej	(46.042)	-	-	(46.042)
Nabycie/sprzedaż jednostek zależnych po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	209.056	-	-	209.056
Dywidendy	3.867	-	-	3.867
Odsetki otrzymane	35.976	-	-	35.976
Splata udzielonych pożyczek	191.587	-	-	191.587
Udzielenie pożyczek	(261.889)	-	-	(261.889)
Pozostałe	35.815	-	-	35.815
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(845.169)	(408.683)	-	(1.253.852)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31 grudnia 2012 <i>(dane publikowane)</i>	Wdrożenie KIMSF 20	Zmiana wyceny CO ₂	Stan na 31 grudnia 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	43.189.196	549.105	-	43.738.301
Nieruchomości inwestycyjne	28.283	-	-	28.283
Wartości niematerialne	462.422	-	-	462.422
Pożyczki i należności	329.395	-	-	329.395
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	33.256	-	-	33.256
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane metodą praw własności	40.454	-	-	40.454
Pozostałe aktywa długoterminowe	407.221	-	-	407.221
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	367.079	-	-	367.079
Aktywa trwałe łącznie	44.857.306	549.105	-	45.406.411
Aktywa obrotowe				
Zapasy	2.213.180	-	(13.307)	2.199.873
Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla	2.890.584	-	-	2.890.584
Należności z tytułu podatku dochodowego	8.918	-	-	8.918
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5.526	-	13.307	18.833
Należności z tytułu dostaw i usług	1.894.733	-	-	1.894.733
Pozostałe pożyczki i należności finansowe	768.200	-	-	768.200
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4.377	-	-	4.377
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	806.233	-	-	806.233
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.795.493	-	-	4.795.493
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9.385	-	-	9.385
Aktywa obrotowe łącznie	13.396.629	-	-	13.396.629
SUMA AKTYWÓW	58.253.935	549.105	-	58.803.040

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31 grudnia 2012 <i>(dane publikowane)</i>	Wdrożenie KIMSF 20	Zmiana wyceny CO2	Stan na 31 grudnia 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	18.697.608	-	-	18.697.608
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-
Akcje własne	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	3.742	-	-	3.742
Kapitał zapasowy	9.687.596	-	-	9.687.596
Pozostałe kapitały rezerwowe	49.779	-	-	49.779
Zyski zatrzymane	11.943.593	438.403	-	12.381.996
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym	289.493	6.372	-	295.865
Kapitał własny ogółem	40.671.811	444.775	-	41.116.586
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	1.085.244	-	-	1.085.244
Pozostałe zobowiązania	22.038	-	-	22.038
Rezerwy	4.695.414	-	-	4.695.414
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.467.801	104.330	-	1.572.131
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	1.124.754	-	-	1.124.754
Zobowiązania długoterminowe związane z działalnością zaniechaną	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe łącznie	8.395.251	104.330	-	8.499.581

7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską i nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2013 roku:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (wraz z aktualizacjami) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku.
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 12 *Ujawnienia inwestycji w inne jednostki* oraz MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* (kwestie dotyczące inwestycji w jednostki) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów* (kwestie ujawnień dotyczących wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* (kwestie dotyczące nowacji instrumentów pochodnych a kontynuacji rachunkowości zabezpieczeń) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- KIMSF 21 *Obciążenia* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje zostały przyjęte przez Unię Europejską ale nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 12 *Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmieniony MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmieniony MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe skonsolidowane sprawozdania Grupy Kapitałowej

Nowy standard MSSF 9 dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską i nie jest znany jego wpływ na przyszłe sprawozdania Grupy PGE.

Pozostałe standardy, interpretacje oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej PGE w obecnym kształcie.

8. Zmiana szacunków

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące istotne zmiany szacunków, wpływające na wartości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne. W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa zmieniła szacunki odnośnie zasadności lub wysokości niektórych rezerw. Zmiany szacunków zostały przedstawione w notcie nr 18 niniejszego sprawozdania finansowego.
- W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa zaktualizowała wysokość odpisów aktualizujących aktywa finansowe i pozostałe. Zmiany zostały przedstawione w notach nr 11 oraz 12 niniejszego sprawozdania finansowego.

9. Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

Instrumenty nienotowane na aktywnych rynkach, dla których wiarygodne ustalenie wartości godziwej jest możliwe

Wartość godziwa instrumentów nienotowanych na aktywnych rynkach Grupa ustala stosując odpowiednie techniki wyceny o ile możliwe jest wiarygodne oszacowanie tej wartości z wykorzystaniem cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do cen z aktywnego rynku innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz inne techniki/modele wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).

Zapasy

Spółka posiada prawa do emisji gazów cieplarnianych, z których część jest nabyta w celu realizacji zysków z tytułu wahań cen rynkowych. Ta część uprawnień do emisji jest ujmowana w pozycji zapasów w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, rozchód wycenia się wg szczegółowej identyfikacji. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie notowań rynkowych na Towarowej Giełdzie Energii (Poziom 1).

Instrumenty pochodne

Grupa wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe forward i zmienności dla walut i towarów pochodzące z aktywnych rynków. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną. Terminowych kursów wymiany walut nie modeluje się jako osobnego czynnika ryzyka, ale wyprowadza z kursu spot i odpowiedniej terminowej stopy procentowej dla waluty obcej w stosunku do PLN.

Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej. Zyski i straty z tytułu zmian ich wartości są odnoszone w wynik finansowy roku sprawozdawczego.

W kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik Grupa wykazuje instrumenty finansowe związane z handlem prawami do emisji gazów cieplarnianych – forward walutowy i towarowy - pozycje wykazane w sprawozdaniu jednostkowym PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (Poziom 2). W kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik Grupa wykazuje transakcje zabezpieczające IRS – swap w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Turów (Poziom 2) oraz forward walutowy w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (Poziom 2).

Hierarchia wartości godziwej

	Stan na 30 września 2013		Stan na 31 grudnia 2012	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Zapasy	292.092	-	194.207	-
Aktywa finansowe	-	105.160	-	18.833
- forward towarowy	-	101.796	-	13.307
- forward walutowy	-	3.364	-	5.526
Zobowiązania finansowe	-	30.196	-	36.513
- forward walutowy	-	2.039	-	148
- swap	-	28.157	-	36.365

W okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy pierwszym i drugim poziomem hierarchii wartości godziwej.

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podział sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych:

- Energetyka Konwencjonalna obejmuje poszukiwanie i wydobycie węgla brunatnego oraz produkcję energii w elektrowniach oraz elektrociepłowniach należących do Grupy;
- Energetyka Odnawialna obejmująca wytwarzanie przez Grupę energii elektrycznej w elektrowniach szczytowo-pompowych oraz ze źródeł odnawialnych;
- Obrót Hurtowy, obejmujący sprzedaż i zakup energii elektrycznej na rynku hurtowym, obrót uprawnieniami do emisji oraz prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia oraz zakup i dostawy paliw;
- Dystrybucja, obejmująca zarządzanie lokalnymi sieciami dystrybucyjnymi oraz przesyłanie przez nie energii elektrycznej;
- Sprzedaż Detaliczna, obejmująca sprzedaż energii elektrycznej oraz świadczenie usług odbiorcom końcowym.

Organizacja i zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych produktów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki. Przypisanie poszczególnych jednostek do segmentów działalności zostało przedstawione w nocie nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego. Grupa zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – na warunkach rynkowych.

Sezonowość segmentów działalności

Czynniki atmosferyczne powodują sezonowość zapotrzebowania na energię elektryczną i ciepło oraz mają wpływ na techniczne i ekonomiczne warunki ich wytwarzania, dystrybucji i przesyłania, a tym samym wpływają na wyniki uzyskiwane przez spółki Grupy Kapitałowej PGE.

Poziom sprzedaży energii elektrycznej w ciągu roku jest zmienny i zależy przede wszystkim od temperatury powietrza i długości dnia. Co do zasady, niższe temperatury powietrza w zimie i krótsze dni powodują wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną, podczas gdy wyższe temperatury powietrza i dłuższe dni w okresie letnim przyczyniają się do jego spadku. Ponadto, zmiany sezonowe widoczne są wśród wybranych grup odbiorców końcowych. Efekty sezonowości są w szczególności bardziej znaczące dla gospodarstw domowych, niż dla sektora przemysłowego.

Sprzedaż ciepła zależy w szczególności od temperatury powietrza i jest większa w okresie zimowym, a mniejsza w okresie letnim.

Informacje dotyczące segmentów branżowych

Okres zakończony dnia 30 września 2013 roku	Segment: Energetyka Konwencjonalna	Segment: Energetyka Odnawialna	Segment: Obrót hurtowy	Segment: Dystrybucja	Segment: Sprzedaż detaliczna	Działalność pozostała	Korekty konsolidacyjne	Razem działalność kontynuowana
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	8.993.759	448.366	2.013.884	1.034.357	9.533.321	567.046	(9.153)	22.581.580
Sprzedaż między segmentami	347.577	89.228	7.256.498	3.119.215	170.773	707.399	(11.690.690)	-
Przychody segmentu ogółem	9.341.336	537.594	9.270.382	4.153.572	9.704.094	1.274.445	(11.699.843)	22.581.580
Wynik								
EBIT *)	2.430.196	153.343	708.098	1.004.564	364.846	22.728	(8.811)	4.674.964
EBITDA **)	3.712.540	295.498	719.749	1.739.026	371.015	107.323	(35.504)	6.909.647
Przychody (koszty) finansowe netto								(17.749)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych								(1.087)
Zysk przed opodatkowaniem								4.656.128
Podatek dochodowy								(865.841)
Zysk netto za okres sprawozdawczy								3.790.287
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tyt. dostaw i usług	31.617.682	3.168.056	531.047	14.618.027	746.439	1.053.842	(314.250)	51.420.843
Należności z tyt. dostaw i usług	206.765	63.902	825.668	336.935	1.488.444	284.650	(1.018.912)	2.187.452
Udziały w jednostce stowarzyszonej								39.729
Aktywa nieprzypisane								6.803.617
Aktywa ogółem								60.451.641
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tyt. dostaw i usług	7.765.073	226.648	337.781	1.666.062	1.584.245	361.505	(43.678)	11.897.636
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	618.689	24.598	293.900	168.664	585.217	177.762	(951.080)	917.750
Zobowiązania nieprzypisane								4.364.994
Zobowiązania ogółem								17.180.380
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne	1.872.216	107.089	9.649	813.450	4.490	95.962	(75.662)	2.827.194
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych netto w ramach zakupu nowych spółek	-	721.822	-	-	-	-	372.100	1.093.922
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	20.598	5.936	(974)	12.251	12.870	(712)	505	50.474
Amortyzacja	1.282.344	142.155	11.651	734.462	6.169	84.595	(26.693)	2.234.683
Pozostałe koszty niepieniężne ***)	1.472.160	8.762	9.411	82.422	657.223	29.523	(53.692)	2.205.809

*) EBIT = zysk (strata) przed opodatkowaniem i przychodami / kosztami finansowymi

**) EBITDA = EBIT + amortyzacja

***) Zmiany o charakterze niepieniężnym rezerw m.in. na odprawy emerytalne i rentowe, rekultywację, uprawnienia do emisji CO₂, nagrody jubileuszowe, taryfę pracowniczą ujęte w wyniku oraz innych całkowitych dochodach.

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku zgodne z MSSF
(w tysiącach złotych)*

Okres zakończony dnia 30 września 2012 roku (dane przekształcone)	Segment: Energetyka Konwencjonalna	Segment: Energetyka Odnawialna	Segment: Obrót hurtowy	Segment: Dystrybucja	Segment: Sprzedaż detaliczna	Działalność pozostała	Korekty konsolidacyjne	Razem działalność kontynuowana
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	9.847.350	409.521	781.266	881.614	9.263.708	636.201	27.931	21.847.591
Sprzedaż między segmentami	544.154	13.889	6.821.387	3.222.559	145.879	618.270	(11.366.138)	-
Przychody segmentu ogółem	10.391.504	423.410	7.602.653	4.104.173	9.409.587	1.254.471	(11.338.207)	21.847.591
Wynik EBIT *)	3.270.872	100.783	433.975	861.690	93.992	9.621	(4.878)	4.766.055
EBITDA **)	4.555.883	205.221	448.593	1.560.961	100.580	91.211	(28.327)	6.934.122
Przychody (koszty) finansowe netto								258.912
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych								(13.801)
Zysk przed opodatkowaniem								5.011.166
Podatek dochodowy								(1.009.245)
Zysk netto za okres sprawozdawczy								4.001.921
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tyt. dostaw i usług	32.453.742	2.176.843	423.530	14.309.361	780.273	1.120.480	(764.188)	50.500.041
Należności z tyt. dostaw i usług	301.110	49.525	601.196	400.176	1.233.380	293.539	(1.032.019)	1.846.907
Udziały w jednostce stowarzyszonej								40.670
Aktywa nieprzypisane								5.880.006
Aktywa ogółem								58.267.624
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tyt. dostaw i usług	8.007.353	135.934	387.102	1.425.264	1.718.146	364.932	(19.021)	12.019.710
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	617.590	9.251	368.476	206.733	531.008	195.044	(976.878)	951.224
Zobowiązania nieprzypisane								3.662.589
Zobowiązania ogółem								16.633.523
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne	2.283.156	98.497	2.399	824.255	4.432	80.169	(90.590)	3.202.318
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych netto w ramach zakupu nowych spółek	113	284.551					127.525	412.190
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	9.594	14.299	20.354	2.960	27.155	804	(3.363)	71.803
Amortyzacja	1.285.011	104.438	14.618	699.271	6.588	81.590	(23.449)	2.168.067
Pozostałe pozycje niepieniężne ***)	1.682.306	6.723	(203.454)	102.703	920.637	26.322	(4.132)	2.531.105

*) EBIT = zysk (strata) przed opodatkowaniem i przychodami / kosztami finansowymi

**) EBITDA = EBIT + amortyzacja

***) Zmiany o charakterze niepieniężnym rezerw m.in. na odprawy emerytalne i rentowe, rekultywację, uprawnienia do emisji CO₂, nagrody jubileuszowe, taryfę pracowniczą ujęte w wyniku oraz innych całkowitych dochodach.

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 m-cy zakończony	Okres 9 m-cy zakończony	Okres 3 m-cy zakończony	Okres 9 m-cy zakończony
	30 września 2013		30 września 2012 (dane przekształcone)	
Przychody z działalności operacyjnej				
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia akcyzy</i>	7.316.911	22.020.713	6.876.101	21.468.992
<i>Podatek akcyzowy</i>	(132.356)	(391.948)	(117.861)	(344.951)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	7.184.555	21.628.765	6.758.240	21.124.041
Przychody ze sprzedaży usług	124.490	391.266	129.635	553.081
Przychody z wynajmu	9.482	29.169	9.356	26.726
Przychody z tytułu rekompensat KDT	162.221	532.380	36.269	143.743
Przychody ze sprzedaży	7.480.748	22.581.580	6.933.500	21.847.591

Kwestia przychodów z tytułu rekompensat KDT została opisana w nocie 26.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

11.2. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Okres 3 m-cy zakończony	Okres 9 m-cy zakończony	Okres 3 m-cy zakończony	Okres 9 m-cy zakończony
	30 września 2013		30 września 2012 (dane przekształcone)	
Koszty w układzie rodzajowym				
Amortyzacja	758.232	2.234.683	734.856	2.168.067
Zużycie materiałów i energii	830.715	2.689.370	920.034	3.022.067
Usługi obce	562.564	1.647.749	630.425	1.838.606
Podatki i opłaty	802.508	2.023.797	512.612	1.749.864
Koszty świadczeń pracowniczych	1.040.002	3.186.989	1.141.301	3.330.300
Pozostałe koszty rodzajowe	76.180	242.379	71.702	236.327
Koszty według rodzaju, razem	4.070.201	12.024.967	4.010.930	12.345.231
Zmiana stanu produktów	(4.163)	(27.245)	(2.036)	(22.362)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(430.991)	(1.108.368)	(327.442)	(945.118)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(460.180)	(951.376)	(366.582)	(1.202.663)
Koszty ogólnego zarządu	(182.500)	(548.273)	(168.986)	(528.273)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2.480.274	7.323.766	1.997.792	6.075.299
Koszt własny sprzedaży	5.472.641	16.713.471	5.143.676	15.722.114

Jak opisano w nocie 6 niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa zmieniła wybrane zasady rachunkowości dotyczące tzw. kosztów przeszłego zatrudnienia (wdrożenie zaktualizowanego MSR 19) i ujęcia kosztów usuwania tzw. nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej (wdrożenie KIMSF 20) oraz wyceny i prezentacji uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. W celu zachowania porównywalności odpowiednie pozycje kosztów rodzajowych za okres zakończony dnia 30 września 2012 roku zostały odpowiednio przekształcone.

11.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012
Korekta przychodów z tyt. rekompensat KDT	251.870	130.318
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10.689	11.484
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	10.411	19.053
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	9.383	1.471
Rozwiązanie rezerw	63.639	219.629
Odszkodowania, kary, grzywny	147.742	138.004
Dotacje	13.906	13.325
Zwrot podatków	1.344	6.073
Zwrot kosztów postępowania sądowego	4.430	2.962
Rzeczowe aktywa trwałe otrzymane nieodpłatnie	3.585	15.882
Nadwyżki / ujawnienia aktywów	21.140	13.182
Przychody z nielegalnego poboru energii	6.776	4.959
Pozostałe	27.143	17.544
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	572.058	593.886

Kwestia przychodów z tytułu rekompensat KDT została opisana w nocie 26.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozycja odszkodowań, kar i grzywien obejmuje głównie odszkodowania od ubezpieczycieli za szkody losowe i awarie w majątku jednostek wytwórczych.

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	43.808	71.990
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	4.909	14.886
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	167	406
Utworzenie rezerw	68.875	54.440
Przekazane darowizny	29.146	3.728
Odszkodowania	3.069	7.499
Koszty postępowania spornego	14.693	6.094
Likwidacja szkód/ usuwanie awarii	28.112	25.233
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	11.765	11.897
Umorzenie należności	1.746	4.931
Koszty działalności socjalnej	2.158	3.173
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	1.170	6.399
Pozostałe	55.936	11.696
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	265.554	222.372

Utworzenie rezerw w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych obejmuje głównie kwestię sporów związanych z bezumownym korzystaniem z nieruchomości spółki PGE Dystrybucja S.A.

11.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012 (dane przekształcone)
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	223.513	466.942
Dywidendy	2.451	3.956
Odsetki	163.902	321.731
Aktualizacja wartości/ rozwiązanie odpisów aktualizujących, w tym CO ₂	44.257	7.743
Zysk ze zbycia inwestycji	89	46.197
Różnice kursowe	12.209	87.196
Pozostałe	605	119
Pozostałe przychody finansowe	13.679	47.394
Odsetki od należności budżetowych	9	3.249
Rozwiązanie rezerw	5.983	38.455
Pozostałe	7.687	5.690
Przychody finansowe ogółem	237.192	514.336

Przychody z tytułu odsetek pochodzą głównie z lokowania środków pieniężnych w krótkoterminowe instrumenty finansowe (o okresie zapadalności do 3 miesięcy).

Koszty finansowe	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012 (dane przekształcone)
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	70.138	117.415
Odsetki	48.862	65.076
Aktualizacja wartości	-	391
Odpis aktualizujący	3.777	3.198
Strata ze zbycia inwestycji	-	10
Różnice kursowe	11.429	44.362
Pozostałe	6.070	4.378
Pozostałe koszty finansowe	184.803	138.009
Koszty odsetkowe (w tym efekt zwijania dyskonta)	175.088	135.549
Odsetki od zobowiązań budżetowych	479	1.625
Pozostałe	9.236	835
Koszty finansowe ogółem	254.941	255.424

Efekt zwijania dyskonta wykazywany w pozostałych kosztach finansowych dotyczy głównie aktualizacji wartości rezerw na świadczenia po okresie zatrudnienia oraz rezerw na rekultywację terenów po okresie eksploatacji aktywów.

11.5. Wycena transakcji związanych z uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla

Jak opisano w punkcie 6 niniejszego sprawozdania finansowego w pozycji „aktualizacja wartości instrumentów finansowych” w przychodach i kosztach finansowych Grupa ujmuje wynik na transakcjach związanych z prawami do emisji dwutlenku węgla na tzw. portfelu handlowym. Poniżej przedstawiono wpływ poszczególnych pozycji związanych z uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla na przychody i koszty finansowe.

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012
Przychody finansowe		
Wycena forward towarowy	101.796	-
Wycena forward walutowy	3.512	1.142
Zysk na sprzedaży uprawnień do emisji dwutlenku węgla poza GK PGE	1.963	239
Odpis aktualizujący magazyn handlowy	555	-
Koszty finansowe		
Wycena magazynu handlowego	(66.622)	-
Wycena forward walutowy	(7.564)	(63)
Odpis aktualizujący magazyn handlowy	-	(8)
Strata na sprzedaży uprawnień do emisji dwutlenku węgla poza GK PGE	-	-
Przychody/(Koszty) finansowe z tytułu aktualizacji wartości związanych z handlem uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla.	33.640	1.310

12. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych		
- utworzenie odpisu	63.006	14.004
- odwrócenie odpisu	67.163	302
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- utworzenie odpisu	20.981	42.911
- odwrócenie odpisu	1.079	32.964

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych dotyczy przede wszystkim Projektu Opole II. Kwestia została opisana w nocie nr 26.5 niniejszego sprawozdania finansowego.

Ponadto utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych przedstawiono w nocie 11 niniejszego sprawozdania finansowego.

13. Podatek dochodowy

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	589.565	744.570
Podatek odroczony	276.276	264.675
Razem	865.841	1.009.245

Ponadto w sprawozdaniu finansowym w pozycji innych całkowitych dochodów Grupa ujęła kwotę 182 tysięcy złotych z tytułu rozwiązania aktywów podatkowych w okresie zakończonym dnia 30 września 2012 roku.

14. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 30 września 2013	Stan na 31 grudnia 2012 (dane przekształcone)
Elementy rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
Ulgi inwestycyjne 1996-2000	887	838
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych	2.396.042	2.153.022
Naliczone odsetki od lokat, udzielonych pożyczek, obligacji i należności	50.744	52.520
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością pozostałych aktywów finansowych	231	290
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	31.089	14.440
Przychody okresu niezrealizowane podatkowo	139.060	140.800
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	59.449	60.899
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	680.622	632.633
Doszacowanie przychodów	128.486	133.584
Uprawnienia do emisji CO ₂	407.966	513.137
Pozostałe	47.531	55.931
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3.942.107	3.758.094

	Stan na 30 września 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Elementy aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych	426.213	414.365
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	129.630	128.303
Rezerwy na świadczenia pracownicze	503.556	503.836
Rezerwy na rekultywację wyrobisk końcowych i rekultywację składowisk popiołów	403.612	376.243
Naliczenie premii dla pracowników	51.069	23.048
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	15.464	7.541
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	27.193	25.487
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	38.618	27.367
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	18.680	19.330
Straty podatkowe	4.503	1.542
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe	154.511	161.365
Rezerwa na zakup uprawnień do emisji CO ₂	245.032	405.136
Pozostałe rezerwy bilansowe	53.649	51.276
Rezerwa na prawa majątkowe	96.637	142.715
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	159.069	177.534
Pozostałe	135.714	88.807
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.463.150	2.553.895
Odpis aktualizujący wartość aktywów	(743)	(853)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przed skompensowaniem	2.462.407	2.553.042
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek grupy kapitałowej podatek odroczonej Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	343.281	367.079
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(1.822.981)	(1.572.131)

15. Uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych

W odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej ujmowane są przeznaczone na własne potrzeby jednostek Grupy Kapitałowej PGE: uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (European Union Allowances- EUA) oraz pozostałe jednostki umarzone w wyniku emisji dwutlenku węgla (CER, ERU) – zarówno otrzymane nieodpłatnie jak i nabyte. EUA otrzymane nieodpłatnie są ujmowane w ewidencji na początku okresu, na który zostały przyznane, w wartości godziwej właściwej na dzień początkowego ujęcia. EUA otrzymane nieodpłatnie są ujmowane drugostronnie w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów. Jednostki zakupione są prezentowane w cenie nabycia.

Jednostki przeznaczone do wykorzystania na potrzeby własne podlegają ocenie utraty wartości łącznie z odpowiednim ośrodkiem generującym strumienie pieniężne.

	EUA		CER/ERU		Razem wartość
	Ilość (tys. Mg)	Wartość	Ilość (tys. Mg)	Wartość	
Stan na 1 stycznia 2013	76.303	2.696.471	5.787	194.113	2.890.584
Zakup	28.628	579.720	-	-	579.720
Przyznanie nieodpłatnie	32.631	857.773	-	-	857.773
Umorzenie	(54.954)	(1.817.963)	(5.763)	(193.237)	(2.011.200)
Pozostałe zmiany	-	-	(24)	(876)	(876)
Stan na 30 września 2013	82.608	2.316.001	-	-	2.316.001

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa ujęła szacunek liczby jednostek uprawnień do emisji dwutlenku węgla, co do których uważa, iż są one należne w odniesieniu do roku 2013 i będą ostatecznie przyznane nieodpłatnie poszczególnym wytwórcom. Jednostki te są ujęte i rozliczane zgodnie z obowiązującą w tym zakresie polityką rachunkowości.

Od 1 stycznia 2013 roku uprawnienia do emisji CO₂ nie są już przyznawane poprzez Krajowy Plan Rozdziału Uprawnień z puli przyznanej Polsce przez Komisję Europejską (KE) jak to miało miejsce w II okresie rozliczeniowym ETS (2008-2012). W kolejnym, III okresie rozliczeniowym (2013-2020), co do zasady wszystkie uprawnienia powinny zostać zakupione na aukcjach. Wyjątkiem od tej reguły są bezpłatne uprawnienia dla producentów przemysłowych i producentów ciepła (art. 10a dyrektywy ETS) oraz wytwórców energii elektrycznej (art. 10c dyrektywy ETS).

Rząd Polski złożył do KE dokumenty uprawniające do otrzymania bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂ zarówno dla wytwórców energii elektrycznej jak i ciepła. Wniosek derogacyjny dla wytwórców energii elektrycznej został warunkowo zaakceptowany przez KE w lipcu 2012 roku jednakże nadal brakuje finalnej decyzji w tej sprawie. Grupa PGE oraz pozostali krajowi wytwórcy oczekują na akceptację wniosku derogacyjnego przez Dyрекcję Generalną ds. Konkurencji Komisji Europejskiej. Ponadto do chwili obecnej nie został opublikowany projektu ustawy o handlu uprawnieniami do emisji.

W wyniku wyżej przedstawionych opóźnień, które są poza kontrolą Grupy PGE, brak otrzymania darmowych uprawnień do emisji za rok 2013 dla instalacji wytwarzających energię elektryczną na moment rozliczenia rzeczywistej emisji z roku 2013 (tj. do końca kwietnia 2014 roku) jest prawdopodobny.

16. Kapitały własne

	Stan na 30 września 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Ilość akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 10 złotych każda	1.470.576.500	1.470.576.500
Ilość akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 10 złotych każda	259.513.500	259.513.500
Ilość akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 10 złotych każda	73.228.888	73.228.888
Ilość akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 10 złotych każda	66.441.941	66.441.941
Łączna ilość akcji	1.869.760.829	1.869.760.829

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

Poniżej przedstawiono strukturę własnościową Spółki na dni bilansowe.

	Skarb Państwa	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	61,89%	38,11%	100,00%
Stan na 30 września 2013	61,89%	38,11%	100,00%

Struktura własnościowa na poszczególne dni sprawozdawcze została zaprezentowana na podstawie informacji dostępnych Spółce.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego Spółki.

16.1. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Natomiast zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

	Dywidenda wypłacona lub zadeklarowana z zysków okresu/ roku zakończonego dnia		
	30 września 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<i>Dywidendy gotówkowe z akcji zwykłych</i>			
Dywidenda z zysków zatrzymanych	-	783.998	3.421.662
Dywidenda z kapitału zapasowego	-	823.996	-
Dywidendy gotówkowe z akcji zwykłych łącznie	-	1.607.994	3.421.662
Dywidendy gotówkowe na akcję (w złotych)	-	0,86	1,83

Dywidenda z zysków roku 2012

W dniu 27 czerwca 2013 roku Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy PGE S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2012 rok w wysokości 783.998 tysięcy złotych oraz część kapitału zapasowego w kwocie 823.996 tysięcy złotych i postanowiło przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości 1.607.994 tysięcy złotych tj. 86 groszy na jedną akcję.

Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy zyski zatrzymane w wysokości 77.552 tysięcy złotych, powstałe w wyniku zmian zasad rachunkowości oraz strat aktuarialnych.

Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na dzień 5 września 2013 roku a termin wypłaty dywidendy na dzień 26 września 2013 roku.

Dywidenda z zysków okresu zakończonego dnia 30 września 2013 roku

W ciągu okresu sprawozdawczego oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie dokonywała wypłat zaliczek na poczet dywidendy.

18. Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	Roszczenia od kontrahe- ntów	Na spory sądowe	Obowiązek umorzenia uprawnień do emisji CO ₂	Sprawy praco- wnicze	Rezerwy na koszty rekultywacji	Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	Rezerwa na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	1.552.117	989.948	204.761	160.613	2.132.295	14.275	2.075.960	83.454	751.295	408.791	8.373.509
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana składu Grupy	(52)	(684)	-	-	-	(11)	14.511	-	-	(2.494)	11.270
Koszty odsetek	46.204	28.701	-	-	-	-	60.334	1.774	-	-	137.013
Koszty bieżącego zatrudnienia /wykorzystane rezerwy	(16.926)	(33.382)	(196.269)	(1.038)	(2.011.200)	(1.094)	-	(19.726)	(898.708)	(175.638)	(3.353.981)
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	23.685	1.168.549	685	46.019	-	714.684	365.852	2.319.474
Rozwiązane	-	-	(7.422)	(56.085)	-	(6.930)	(506)	-	(59.631)	(33.974)	(164.548)
Pozostałe zmiany	(3.636)	2.310	-	185	-	(385)	46.728	-	-	(1.585)	43.617
Stan na 30 września 2013	1.577.707	986.893	1.070	127.360	1.289.644	6.540	2.243.046	65.502	507.640	560.952	7.366.354
Krótkoterminowe	89.276	87.807	1.070	95.925	1.289.644	6.220	-	3.309	507.640	393.516	2.474.407
Długoterminowe	1.488.431	899.086	-	31.435	-	320	2.243.046	62.193	-	167.436	4.891.947

Według obecnych planów rekultywacji wyrobisk końcowych kopalnie węgla brunatnego wchodzące w skład Grupy Kapitałowej szacują, iż koszty będą ponoszone w latach 2032 – 2081 (w przypadku PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów) oraz w latach 2041 – 2090 (w przypadku PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Kopalnia Węgla Brunatnego Turów).

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	Roszczenia od kontrahe- ntów	Na spory sądowe	Rezerwa na zakup uprawnień do emisji CO ₂	Sprawy praco- wnicze	Rezerwy na koszty rekultywacji	Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	Rezerwa na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	1.300.312	762.532	408.333	127.679	3.099.855	13.926	1.102.039	84.649	633.290	391.768	7.924.383
Zmiana składu Grupy	(1.216)	(2.786)	-	-	-	-	-	-	-	(778)	(4.780)
Koszty bieżącego zatrudnienia	28.510	37.708	-	-	-	-	-	-	-	-	66.218
Zyski i straty aktuarialne z wyłączeniem korekty stopy dyskonta	(102.023)	128.351	-	-	-	-	-	-	-	-	26.328
Aktualizacja wartości rezerwy/ korekta stopy dyskontowej	304.208	115.354	-	-	-	-	886.201	-	-	-	1.305.763
Koszty odsetek	72.791	40.400	-	-	-	-	40.926	4.142	-	6	158.265
Wyplacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(58.593)	(92.960)	-	(2.379)	(2.791.459)	(1.179)	(602)	(5.083)	(969.297)	(448.586)	(4.370.138)
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	1.070	97.062	1.823.899	7.675	43.068	150	1.108.870	534.874	3.616.668
Rozwiązane	-	-	(204.642)	(61.955)	-	(4.961)	-	(404)	(22.537)	(70.884)	(365.383)
Pozostałe zmiany	8.128	1.349	-	206	-	(1.186)	4.328	-	969	2.391	16.185
Stan na 31 grudnia 2012	1.552.117	989.948	204.761	160.613	2.132.295	14.275	2.075.960	83.454	751.295	408.791	8.373.509
Krótkoterminowe	85.622	98.459	204.761	105.443	2.132.295	9.659	-	23.035	751.295	267.526	3.678.095
Długoterminowe	1.466.495	891.489	-	55.170	-	4.616	2.075.960	60.419	-	141.265	4.695.414

18.1. Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia

Wartość rezerw wykazywana w śródrocznym sprawozdaniu finansowym jest wyliczana na podstawie prognozy wyceny przygotowanej przez niezależnego aktuarusza.

18.2. Rezerwy na nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy jednostek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych. Nagrody są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Wysokość nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Jednostka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość rezerw wykazywana w śródrocznym sprawozdaniu finansowym jest wyliczana na podstawie prognozy wyceny przygotowanej przez niezależnego aktuarusza.

18.3. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji dwutlenku węgla

Rezerwę na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ jednostki Grupy ewidencjonują w odniesieniu do całości emisji CO₂. Rezerwa tworzona jest w wysokości najbardziej właściwego szacunku nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zaewidencjonowanej wartości EUA otrzymanych nieodpłatnie oraz EUA zakupionych, a także możliwego pokrycia niedoboru certyfikatami CER lub ERU.

18.4. Rezerwy na spory sądowe**Rezerwy na korzystanie z gruntów**

Spółki Grupy PGE tworzą rezerwę na odszkodowania za bezumowne korzystanie z nieruchomości. Kwestia ta dotyczy głównie spółki dystrybucyjnej i jej majątku sieciowego. Rezerwa ujęta na dzień bilansowy wynosi łącznie około 60 milionów złotych. Rezerwa tworzona jest na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym.

18.5. Rezerwy na koszty rekultywacji**Rezerwa na rekultywację wyrobisk kopalnianych**

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 3 lutego 1995 roku o ochronie gruntów rolnych i leśnych oraz ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku Prawo geologiczne i górnicze przedsiębiorca powodujący utratę albo ograniczenie wartości użytkowej gruntu zobowiązany jest do ich rekultywacji na własny koszt.

PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów oraz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Kopalnia Węgla Brunatnego Turów tworzą rezerwy na rekultywację wyrobisk końcowych. Koszty rekultywacji wyrobisk końcowych ujmowane są i rozliczane w okresie eksploatacji kopalń, z wykorzystaniem metody naturalnej opartej na proporcji wydobycia węgla w stosunku do całych zasobów złoża. Rezerwa na koniec danego roku liczona jest jako iloczyn zdyskontowanej na dany rok łącznej kwoty kosztów rekultywacji oraz wskaźnika wydobycia węgla. Kwota rezerwy prezentowana w sprawozdaniu finansowym obejmuje również wartość Funduszu Likwidacji Zakładu Górniczego tworzonego zgodnie z ustawą Prawo geologiczne i górnicze.

Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów

Jednostki wytwórcze należące do Grupy PGE tworzą rezerwę na rekultywację składowisk odpadów paleniskowych. Rezerwa tworzona jest z wykorzystaniem metody naturalnej proporcjonalnie do stopnia zapełnienia składowiska. Rezerwa na koniec danego roku liczona jest jako iloczyn zdyskontowanej na dany rok łącznej kwoty kosztów rekultywacji oraz stopnia zapełnienia składowiska.

Rezerwa na rekultywację terenów po budowie farm wiatrowych

Jednostki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę na rekultywację terenów po budowie farm wiatrowych. Rezerwa tworzona jest w pełnej wysokości w momencie oddania farmy do eksploatacji i obejmuje szacunkowe koszty demontażu i wywozu pozostałości urządzeń, konstrukcji i budowli oraz doprowadzenia gruntu do stanu jak najbardziej zbliżonego do stanu sprzed budowy farmy.

18.6. Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych

Rezerwa na koszty likwidacji dotyczy głównie części aktywów PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Turów, których wyłączenie z produkcji planowane jest do końca roku 2013. Obowiązek przeprowadzenia likwidacji i rekultywacji terenu wynika z „Pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie instalacji produkującej energię elektryczną oraz energię ciepłą”, w którym określono sposób restytucji terenu. Utworzona rezerwa, której wysokość ustalono w oparciu o przewidywane koszty likwidacji, jest drugostronnie ujmowana w wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych. Na wynik finansowy Grupy wpływa amortyzacja aktywowanych kosztów likwidacji, która oszacowana jest na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności odpowiednich aktywów oraz zmiana wysokości rezerwy wynikająca z odwracania dyskonta na dzień bilansowy. Wartość rezerwy na dzień bilansowy wynosi około 66 milionów złotych.

18.7. Rezerwa na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia

Spółki wchodzące w skład Grupy tworzą rezerwę na wartość praw pochodzenia energii, dotyczących sprzedaży zrealizowanej w okresie sprawozdawczym lub w okresach poprzednich, w części nieumorzonej do dnia bilansowego. Wartość rezerwy z tego tytułu na dzień 30 września 2013 roku wynosi 508 milionów złotych.

18.8. Pozostałe rezerwy**Spór dotyczący zakresu opodatkowania podatkiem od nieruchomości**

Główną pozycję pozostałych rezerw stanowi rezerwa na zgłoszone i przewidywane roszczenia dotyczące podatku od nieruchomości. Kwestia sporu została opisana w nocie nr 25.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Spór dotyczący umorzenia praw pochodzenia energii

PGE Obrót S.A. jest stroną postępowań prowadzonych przez Urząd Regulacji Energetyki, dotyczących wywiązania się z obowiązku umorzenia praw pochodzenia energii – tzw. zielonych i czerwonych certyfikatów. Na dzień 30 września 2013 roku rezerwa utworzona na poczet potencjalnych kar wynosi około 21 milionów złotych. Ostateczna wysokość ewentualnych kar będzie zależała od wyników prowadzonych postępowań i może ulec zmianie.

Premia roczna

Pracownikom spółek Grupy Kapitałowej PGE S.A. przysługuje tzw. „premia roczna” wypłacana na podstawie ponadzakładowego układu zbiorowego pracy lub uregulowań właściwych dla poszczególnych jednostek. Na dzień 30 września 2013 roku wysokość rezerwy utworzonej na ten cel wynosiła około 194 milionów złotych.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na ewentualne świadczenia pracownicze związane z niewykorzystanymi urlopami. Wysokość rezerwy na dzień bilansowy wynosi około 82 miliony złotych.

19. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	Stan na 30 września 2013	Stan na 31 grudnia 2012 (dane przekształcone)*
Długoterminowe:		
Dotacje rządowe	338.938	301.342
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	831.676	823.412
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe długoterminowe	1.170.614	1.124.754
Krótkoterminowe:		
Dotacje rządowe	15.497	12.275
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	332.473	111.126
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe krótkoterminowe	347.970	123.401

Poniżej przedstawiono analizę pozycji składających się na dotacje rządowe oraz pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Dotacje rządowe	Stan na 30 września 2013	Stan na 31 grudnia 2012 (dane przekształcone)*
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	52.920	55.197
Otrzymane dotacje z NFOŚiGW	145.518	101.082
Dotacja z Unii Europejskiej na CCS	84.783	85.492
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	71.214	71.846
Rozliczenia międzyokresowe łącznie, w tym:	354.435	313.617
Długoterminowe	338.938	301.342
Krótkoterminowe	15.497	12.275

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	Stan na 30 września 2013	Stan na 31 grudnia 2012 (dane przekształcone)*
Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla	214.443	-
Nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe	138.290	155.094
Dotacje otrzymane i opłaty przyłączeniowe	693.085	722.034
Przychody z dzierżawy	42.940	2.704
Inne rozliczenia przychodów	75.392	54.706
Rozliczenia międzyokresowe łącznie, w tym:	1.164.150	934.538
Długoterminowe	831.676	823.412
Krótkoterminowe	332.474	111.126

Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla wykazywane w powyższej tabeli przedstawiają wartość uprawnień otrzymanych nieodpłatnie na rok 2013. Pozycja ta jest rozliczana do sprawozdania z całkowitych dochodów w ciągu danego roku sprawozdawczego.

Na pozycję dotacje otrzymane w pozycji pozostałych rozliczeń międzyokresowych przychodów składają się głównie opłaty za przyłączenia do sieci energetycznych otrzymane przed dniem 1 lipca 2010 roku, które w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są traktowane jako dotacje do rzeczowych aktywów trwałych.

20. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe

20.1. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	Stan na 30 września 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	2.536	250
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	321.521	294.304
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	11.623	8.282
Roszczenia z tytułu kar umownych	12.481	14.190
Roszczenia pracowników	51.959	52.040
Odszkodowania za bezumowne korzystanie z nieruchomości	7.162	2.558
Inne zobowiązania warunkowe	30.552	101.486
Razem zobowiązania warunkowe	437.834	473.110

Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych

Zobowiązania przedstawiają wartość możliwych przyszłych zwrotów środków otrzymanych przez spółki Grupy Kapitałowej PGE z funduszy środowiskowych na wybrane inwestycje. Zwrot środków będzie musiał nastąpić jeżeli inwestycje, na które otrzymano dofinansowanie, nie przyniosą oczekiwanego efektu środowiskowego.

Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych

Pozycja przedstawia przede wszystkim roszczenia kontrahentów wobec spółek Grupy Kapitałowej z tytułu świadczonych usług lub dostarczonych produktów.

Roszczenia z tytułu kar umownych

W pozycji tej ujęte zostało zobowiązanie warunkowe w wynikające z naliczonych kar umownych za opóźnienia w realizacji inwestycji wystawionych przez Burmistrza Miasta i Gminy Gryfino spółce PGE Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A. (obecnie PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.).

Roszczenia pracowników

W pozycji tej ujęto przede wszystkim wartość potencjalnych roszczeń części pracowników jednego z pracodawców w spółce zależnej Grupy Kapitałowej PGE, zatrudnionych w ruchu ciągłym, o wypłaty dodatków za pracę w godzinach nadliczbowych. Pracownikom zatrudnionym w ruchu ciągłym u tego pracodawcy, zgodnie z Kodeksem Pracy oraz Zakładowym Układem Zbiorowym, przysługuje w danym miesiącu określona liczba dni wolnych od pracy.

Potencjalne roszczenia pracowników mogą się pojawić w związku z wyrokiem Sądu Okręgowego, rozstrzygającym na korzyść jednego z pracowników interpretację pojęcia dnia wolnego od pracy, którego nie definiują przepisy prawa pracy. Spółka stoi na stanowisku, że przez dzień wolny od pracy należy rozumieć kolejne 24 godziny po zakończeniu pracy przez pracownika na danej zmianie i taką zasadę spółka stosuje udzielając pracownikom dni wolnych od pracy. Natomiast zgodnie z wyrokiem – z którym spółka się nie zgadza – przez dzień wolny od pracy należy rozumieć kolejne 24 godziny po zakończeniu doby pracowniczej, a nie po zakończeniu pracy na danej zmianie.

W związku z powyższym możliwe jest występowanie kolejnych pracowników z roszczeniami o wypłatę dodatków za pracę w godzinach nadliczbowych. Zobowiązanie warunkowe zostało wyliczone dla pracowników, którzy złożyli do pracodawcy wnioski o przedstawienie harmonogramów czasu pracy za trzy ostatnie lata.

Inne zobowiązania warunkowe

Na inne zobowiązania warunkowe składa się głównie, wartość potencjalnych kar pieniężnych w wysokości prawie 28 milionów złotych związanych z prowadzonymi postępowaniami dotyczącymi ochrony środowiska (naruszenie warunków odprowadzania ścieków oraz wycinki drzew w wybranych spółkach Grupy Kapitałowej PGE).

20.2. Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi

Bezumowne korzystanie z nieruchomości

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Grupa Kapitałowa korzysta z bardzo dużej liczby nieruchomości, na których posadowione są urządzenia, budynki i budowle służące działalności przesyłowej. W stosunku do znacznej liczby nieruchomości istnieją wątpliwości co do prawidłowości tytułu uprawniającego do ich wykorzystywania. W przypadku nieruchomości, w stosunku do których spółki Grupy nie mają tytułu prawnego lub tytułu prawnego jest wątpliwy, istnieje ryzyko roszczeń ze strony ich właścicieli, domniemanych właścicieli lub innych osób o wynagrodzenie z tytułu bezumownego korzystania z tych nieruchomości. Jak opisano w nocie nr 18.4 niniejszego sprawozdania finansowego odpowiednia rezerwa tworzona jest na wartość roszczeń zgłoszonych w postępowaniu sądowym. Ponadto w Grupie Kapitałowej PGE występują spory na wcześniejszych etapach postępowania a także nie można wykluczyć zwiększenia liczby i wartości sporów w przyszłości.

Zobowiązania kontraktowe dotyczące zakupu paliw

Zgodnie z zawartymi umowami na zakup paliw (głównie węgla i gazu), podmioty z Grupy PGE zobowiązane są do odebrania określonej minimalnej ilości paliw a także do nieprzekroczenia określonej wielkości maksymalnej poboru gazu w poszczególnych godzinach i miesiącach. Brak odebrania minimalnych ilości paliw określonych w umowach może skutkować koniecznością uiszczenia odpowiednich opłat (przy ilości paliwa gazowego nie odebrane przez poszczególne elektrociepłownie, ale opłacone mogą być odebrane w ciągu kolejnych trzech lat umownych). W ocenie Grupy warunki dostaw paliw do jednostek wytwórczych z Grupy PGE w przytoczonym powyżej zakresie nie odbiegają od warunków dostaw do innych elektrowni stosowanych na polskim rynku.

20.3. Należności warunkowe

Na dzień bilansowy Grupa posiadała około 65 milionów złotych należności warunkowych dotyczących między innymi otrzymania dofinansowania z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na realizację projektu budowy bloku kogeneracyjnego, zwrotu podatku VAT oraz zgłoszonych roszczeń do ubezpieczycieli za szkody losowe.

20.4. Inne sprawy sądowe i sporne

Spór PGE – ATEL (obecnie Alpiq Holding AG)

Od 2009 roku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. była stroną postępowania arbitrażowego ze spółką Alpiq. Postępowanie toczyło się przed Trybunałem Arbitrażowym w Wiedniu. Przedmiotem sporu były roszczenia Alpiq podnoszone przeciwko PGE, a wynikające z braku realizacji umowy na dostawę energii elektrycznej, która zawarta była między stronami 28 października 1997 roku. Roszczenia zgłoszone przez Alpiq w uzupełnionym (zmienionym) pozwie z dnia 4 października 2010 roku opiewały łącznie na kwotę około 155 milionów euro. Po wymianie ostatnich pism procesowych (tzw. post-hearing briefs) ostatecznie Alpiq zażądał kwoty około 168 mln euro plus odsetki. Postępowanie arbitrażowe odbywało się w formie pisemnej i polegało na wymianie pism procesowych między stronami i przedstawianiu Trybunałowi dowodów w postaci pisemnych oświadczeń świadków, biegłych oraz samych stron.

W dniu 12 września 2012 roku Trybunał wydał orzeczenie w przedmiotowej sprawie, na mocy którego PGE zobowiązano do zapłaty na rzecz Alpiq kwoty 43.204 tysięcy euro, powiększonej o należne odsetki.

Spółka i Alpiq osiągnęły porozumienie dotyczące wykonania ww. wyroku. Zgodnie z tym porozumieniem Spółka ma zapłacić zasądzoną kwotę główną wraz z odsetkami do dnia wydania wyroku, pomniejszoną o koszty postępowania arbitrażowego zasądzone od Alpiq na rzecz PGE S.A. w dwóch ratach. Pierwsza część w wysokości 22.898 tysięcy EUR została zapłacona w dniu 15 kwietnia 2013 roku, a pozostała kwota ma być zapłacona do końca 2013 roku i na dzień bilansowy jest wykazywana w pozycji pozostałych zobowiązań.

Kwestia odszkodowania dotyczącego konwersji akcji

Byli akcjonariusze PGE Górnictwo i Energetyka S.A. występują do sądu z wnioskami o zawezwanie PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. do prób ugodowych o zapłatę odszkodowania z tytułu rzekomego nieprawidłowego ustalenia parytetu wymiany akcji spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A. na akcje PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w Procesie Konsolidacji jaki miał miejsce w 2010 roku. Łączna wartość roszczeń wynikających z zawezwań do prób ugodowych skierowanych przez byłych akcjonariuszy PGE Górnictwo i Energetyka S.A. wynosi ponad 5 milionów złotych.

Niezależnie od powyższego z zawezwaniami do prób ugodowych wystąpił do sądu również nabywca wierzytelności od byłych akcjonariuszy PGE Górnictwo i Energetyka S.A. tj. spółka Socrates Investment S.A. Spółka ta domaga się od PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. odszkodowania za szkodę poniesioną w związku z nieprawidłowym (jej zdaniem) ustaleniem stosunku wymiany akcji w procesie połączenia spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w łącznej kwocie 370.954 tysiące złotych.

PGE S.A. uznaje żądania Socrates Investment S.A. jak i pozostałych akcjonariuszy za nieudokumentowane i całkowicie bezzasadne. W przedmiotowych sprawach PGE S.A. nie będzie zawierać ugód. Istnieje zatem ryzyko wystąpienia przez Socrates Investment S.A. oraz przez pozostałych akcjonariuszy z pozwanymi o zapłatę przez PGE S.A. ww. kwot. Na zgłoszone roszczenie Spółka nie utworzyła rezerwy.

21. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (stan na 30 września 2013)	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1.014.325	378.234	1.392.559
Obligacje	1.000.000	8.788	1.008.788
Leasing	2.015	1.560	3.575
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	917.750	917.750
Rekompensaty z tytułu KDT	-	296.384	296.384
Inne zobowiązania finansowe	6.714	915.238	921.952
Razem	2.023.054	2.517.954	4.541.008

Na pozycję innych zobowiązań finansowych składają się głównie zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 339 milionów złotych oraz otrzymane wadium, kaucje i zabezpieczenia wykonania umów w łącznej wysokości 366 milionów złotych (w tym przede wszystkim kaucja otrzymana przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Opole od Rafako S.A., związana z budową nowych bloków energetycznych).

W ramach zaprezentowanych wyżej kredytów i pożyczek Grupa wykazuje między innymi:

- kredyt inwestycyjny zaciągnięty przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Bełchatów w Nordyckim Banku Inwestycyjnym w celu sfinansowania budowy bloku 858 MW – o wartości bilansowej na dzień 30 września 2013 roku równej 627 milionów złotych;
- kredyty inwestycyjne zaciągnięte przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Turów w Nordyckim Banku Inwestycyjnym, UBS Investment Bank AG na modernizację urządzeń wytwórczych o łącznej wartości bilansowej na dzień 30 września 2013 roku 330 milionów złotych.

Ponadto PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. na dzień 30 września 2013 roku posiadała możliwość emisji obligacji w ramach 3 programów emisji obligacji: programu skierowanego do nabywców zewnętrznych na kwotę maksymalną 10 miliardów złotych, programu skierowanego do inwestorów na polskim rynku kapitałowym na kwotę 5 miliardów złotych oraz programu skierowanego do podmiotów w ramach Grupy Kapitałowej PGE na kwotę 5 miliardów złotych. W dniu 27 czerwca 2013 roku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. dokonała emisji obligacji w ramach programu skierowanego do inwestorów na polskim rynku kapitałowym w kwocie 1 miliarda złotych. Termin zapadalności wyemitowanych obligacji przypada na dzień 27 czerwca 2018 roku.

22. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień bilansowy Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 4.845 milionów złotych. Kwoty te przeznaczone będą na budowę nowych bloków energetycznych, modernizację majątku jednostek Grupy oraz zakup maszyn i urządzeń. Najbardziej istotne zobowiązania inwestycyjne dotyczą:

- nakładów na modernizację bloków 7-12 w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Bełchatów w łącznej wysokości około 2.117 milionów złotych;
- zobowiązań inwestycyjnych PGE Dystrybucja S.A. w łącznej wysokości około 702 milionów złotych.

Kwestia realizacji Projektu Opole II została opisana w nocie nr 26.5 niniejszego sprawozdania finansowego.

23. Informacja o istotnych transakcjach zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa PGE zakupiła rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowe aktywa trwałe w budowie o wartości 2.781 milionów złotych. Największe nakłady poniesione zostały przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (1.861 milionów złotych) oraz PGE Dystrybucja S.A. (801 milionów złotych). Główną pozycją nakładów w wysokości 415 milionów złotych była kompleksowa rekonstrukcja i modernizacja bloków 7 - 12 w Elektrowni Bełchatów.

Dodatkowo w okresie sprawozdawczym nastąpiło zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych z tytułu zakupu spółek z grupy DONG oraz spółki Iberdrola Renewables Polska sp. z o.o. przez PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w kwocie około 711 milionów złotych oraz z tytułu objęcia kontrolą spółki Eolica Wojciechowo sp. z o.o. przez PGE Energia Odnawialna S.A. w kwocie około 11 milionów złotych. W bieżącym okresie nie miały miejsca istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

24. Informacja o podmiotach powiązanych

Transakcje z jednostkami powiązanymi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów i usług lub oparte są o koszt ich wytworzenia.

24.1. Jednostki stowarzyszone

	Sprzedaż na rzecz jednostek stowarzyszonych	Zakupy od jednostek stowarzyszonych	Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych	Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych
01.01.-30.09.2013	4.918	240	503	11
01.01.-30.09.2012	4.419	112	737	2

24.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

Dominującym właścicielem PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A. jest Skarb Państwa, w związku z tym zgodnie z MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane. Spółki Grupy PGE identyfikują szczegółowo transakcje z około 40 najważniejszymi spółkami zależnymi od Skarbu Państwa. Łączna wartość transakcji z działalności kontynuowanej z powyższymi jednostkami została przedstawiona w tabeli poniżej.

	Sprzedaż na rzecz spółek zależnych od Skarbu Państwa	Zakupy od spółek zależnych od Skarbu Państwa	Należności handlowe od spółek zależnych od Skarbu Państwa	Zobowiązania handlowe wobec spółek zależnych od Skarbu Państwa
01.01.-30.09.2013	2.889.337	2.715.463	454.697	404.767
01.01.-30.09.2012	1.696.702	3.287.459	254.516	442.873

Największe transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa dotyczą spółki PSE S.A., elektrowni zawodowych, spółek obrotu energią elektryczną, spółek sprzedaży detalicznej oraz zakupu węgla od polskich kopalń.

Ponadto Grupa Kapitałowa PGE dokonuje istotnych transakcji na rynku energii za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii S.A. Z uwagi na fakt, iż jednostka ta zajmuje się jedynie organizacją obrotu giełdowego, zakup i sprzedaż za jej pośrednictwem nie jest traktowana jako transakcja z podmiotem powiązanym.

24.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Główna kadra kierownicza obejmuje Zarządy oraz Rady Nadzorcze jednostki dominującej, spółek koncernowych podstawowych linii biznesowych, PGE Energia Jądrowa S.A., PGE EJ1 sp. z o.o., PGE Systemy S.A. oraz Exatel S.A.

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 30 września 2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	19.457	17.098
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	2.741	5.305
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	22.198	22.403
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	13.811	14.611
Łączna kwota wynagrodzenia kadry kierowniczej	36.009	37.014

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 30 września 2012
Zarząd jednostki dominującej	6.024	5.941
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	219	252
Zarządy - jednostki zależne	15.269	15.451
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	686	759
Razem	22.198	22.403
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	13.811	14.611
Łączna kwota wynagrodzenia kadry kierowniczej	36.009	37.014

Członkowie Zarządów niektórych spółek Grupy Kapitałowej zatrudnieni są na podstawie umów cywilno-prawnych o zarządzanie (tzw. kontrakty menadżerskie). W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynagrodzenia z tego tytułu są prezentowane w pozycji pozostałych kosztów rodzajowych.

25. Rozliczenia podatkowe

Obowiązki i uprawnienia podatkowe są określone w Konstytucji, ustawach podatkowych oraz ratyfikowanych umowach międzynarodowych. Zgodnie z ordynacją podatkową podatek definiuje się jako publicznoprawne, nieodpłatne, przymusowe oraz bezzwrotne świadczenie pieniężne na rzecz Skarbu Państwa, województwa, powiatu lub gminy, wynikające z ustawy podatkowej. Uwzględniając kryterium przedmiotowe, obowiązujące w Polsce podatki można uszeregować w pięciu grupach: opodatkowanie dochodów, opodatkowanie obrotu, opodatkowanie majątku, opodatkowanie czynności, oraz inne opłaty, nie zaklasyfikowane gdzie indziej.

Z punktu widzenia działalności podmiotów gospodarczych zasadnicze znaczenie ma opodatkowanie dochodów (podatek dochodowy od osób prawnych), opodatkowanie obrotów (podatek od towarów i usług VAT, podatek akcyzowy) oraz opodatkowanie majątku (podatek od nieruchomości i od środków transportowych). Nie można pominąć innych opłat i wpłat, które zaklasyfikować można jako quasi – podatki. Wśród nich wymienić należy między innymi składki na ubezpieczenia społeczne.

Podstawowe stawki podatkowe kształtowały się następująco: w 2013 roku stawka podatku dochodowego od osób prawnych – 19%, podstawowa stawka podatku VAT - 23%, obniżone: 8%, 5%, 0%, ponadto, niektóre towary i usługi są objęte zwolnieniem z podatku VAT.

System podatkowy w Polsce charakteryzuje duża zmienność przepisów podatkowych, stopień ich skomplikowania, wysokie potencjalne kary przewidziane w razie popełnienia przestępstwa lub wykroczenia skarbowego oraz ogólnie pro-fiskalne podejście władz skarbowych. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności, podlegające regulacjom (kontroli celnej, czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Kontrolą mogą być objęte rozliczenia podatkowe przez okres 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

Poniżej przedstawiono istotne postępowania dotyczące rozliczeń publiczno-prawnych toczące się w spółkach Grupy Kapitałowej w ciągu okresu sprawozdawczego.

25.1. Podatek od nieruchomości

W elektrowniach Grupy Kapitałowej PGE prowadzone są postępowania podatkowe w zakresie opodatkowania podatkiem od nieruchomości. Kwestia dotyczy głównie jednostek wytwórczych Elektrowni Opole oraz Zespołu Elektrowni Dolna Odra. Spór toczy się w zakresie przedmiotu opodatkowania i dotyczy głównie rozstrzygnięcia czy instalacje w budynkach oraz wolno stojące urządzenia techniczne podlegają odrębnemu opodatkowaniu jako samoistne budowle. Postępowania podatkowe znajdują się obecnie na różnych szczeblach, tj. przed organami pierwszej instancji (wójt, burmistrz), przed samorządowymi kolegiami odwoławczymi oraz przed sądami apelacyjnymi.

Mając na uwadze toczące się spory Grupa Kapitałowa PGE utworzyła w odpowiedniej wysokości rezerwę na potencjalną wyższą wartość podatku.

26. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym

26.1. Rekompensaty z tytułu rozwiązania Kontraktów Długoterminowych

Jak opisano w poprzednich sprawozdaniach finansowych, niektórzy wytwórcy wchodzący obecnie w skład koncernu PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („PGE GiEK S.A.”) otrzymali prawo do środków na pokrycie kosztów osieroconych (tzw. „rekompensat”) w myśl 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 (Dz. U. Nr 130 poz. 905 z 2007 r.) („Ustawa KDT”). Zapisy Ustawy KDT są w wielu punktach niejednoznaczne i rodzą istotne wątpliwości interpretacyjne. Przeprowadzając obliczenia prognozowanych wyników poszczególnych wytwórców oraz wynikających z nich rekompensat, korekt rocznych kosztów osieroconych, korekt końcowych oraz wynikających z nich wysokości przychodów ujmowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, Grupa zastosowała swoją najlepszą wiedzę w tym zakresie, a także korzystała ze wsparcia zewnętrznych ekspertów.

W poprzednich latach wytwórcy z Grupy Kapitałowej PGE otrzymali decyzje dotyczące korekt rocznych kosztów osieroconych oraz kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym za lata 2008-2012. W większości decyzje te były niekorzystne dla poszczególnych podmiotów i zdaniem Grupy zostały wydane z naruszeniem Ustawy KDT. W konsekwencji począwszy od 2009 roku trwa szereg postępowań przed Sądem Okręgowym w Warszawie – Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”) oraz przed Sądem Apelacyjnym dotyczących odwołań wytwórców z Grupy Kapitałowej PGE od Decyzji Prezesa URE. Postępowania te znajdują się na różnym etapie zaawansowania.

Poniżej przedstawiono podsumowanie kwestii KDT na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

W zakresie ustalenia wysokości korekt rocznych kosztów osieroconych należnych PGE GiEK S.A. za rok 2008 o wartości przedmiotu sporu w wysokości 434,7 milionów złotych.

W III kwartale bieżącego roku wyrokiem prawomocnym Sądu Apelacyjnego zakończone zostały pozytywnie dla spółki dwa postępowania o wartości sporu 205,4 milionów złotych. Dotychczas zostały wydane korzystne dla PGE prawomocne wyroki w pięciu sprawach na kwotę 392,3 milionów złotych (w tym w dwóch sprawach Prezesowi Urzędu Regulacji przysługuje skarga kasacyjna). Jedna sprawa o wartości sporu 42,4 milionów złotych znajduje się na etapie apelacji Prezesa URE od wyroku SOKiK z dnia 12 listopada 2012 roku na którą została wniesiona odpowiedź spółki.

W zakresie ustalenia wysokości korekt rocznych kosztów osieroconych i korekt rocznych kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym, należnych PGE GiEK S.A. za rok 2009 o wartości przedmiotu sporu w wysokości 672,9 milionów złotych.

Dotychczas zostały wydane korzystne dla PGE prawomocne wyroki w trzech sprawach na kwotę 308,7 milionów złotych (w tym w dwóch Prezes Urzędu Regulacji złożył skargę kasacyjną). W trzech sprawach dotyczących korekt rocznych kosztów osieroconych na łączną kwotę 353,4 milionów złotych pozytywne wyroki dla spółki wydane przez SOKiK zostały zaskarżone przez Prezesa URE. W jednej z dwóch spraw dotyczących korekt rocznych kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym na łączną kwotę 10,8 milionów złotych, spółka złożyła odwołanie od części niekorzystnego wyroku wydanego przez SOKiK.

W zakresie ustalenia wysokości korekt rocznych kosztów osieroconych i korekt rocznych kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym należnych PGE GiEK S.A. za rok 2010 o wartości przedmiotu sporu w wysokości 539,5 milionów złotych.

Prezes URE złożył apelację od wydanych w dniu 10 czerwca 2013 roku pozytywnych wyroków przez SOKiK na rzecz PGE GiEK S.A. (w tym za okres od 1 stycznia do 31 sierpnia 2010 roku dla PGE GiEK S.A. jako następcy prawnego PGE Elektrownia Turów S.A., PGE Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A., PGE Elektrociepłownia Rzeszów S.A. i PGE Elektrociepłownia Lublin-Wrotków Sp. z o.o.).

W zakresie ustalenia wysokości korekt rocznych kosztów osieroconych i korekt rocznych kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym należnych PGE GiEK S.A. za rok 2011 i 2012 rok wartość przedmiotu sporu wynosi 13,2 milionów złotych.

Sprawy są na etapie odwołania PGE GiEK S.A. od decyzji Prezesa URE w sprawie korekt rocznych.

Wpływ na sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 30 września 2013 roku

Rozstrzygnięcie dwóch spraw dotyczących ustalenia wysokości korekty rocznej kosztów osieroconych należnych PGE GiEK S.A. oddział Elektrociepłownia Lublin-Wrotków za rok 2008 oraz PGE GiEK S.A. oddział Elektrownia Turów za rok 2009 w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej spowodowało ujęcie w III kwartale odwrócenie odpisów w pozostałych przychodach operacyjnych na kwotę 103,7 milionów złotych (w okresie od stycznia do września 2013 roku na kwotę 251,9 milionów złotych).

26.2. Umowa dotycząca poszukiwania i wydobywania węglowodoru z łupków.

W dniu 4 lipca 2012 roku PGE S.A. zawarła ramową umowę w sprawie poszukiwania i wydobywania węglowodorów z łupków („Umowa”). Stronami Umowy są PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (PGNiG), ENEA S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Polska Energia S.A.

Przedmiotem umowy jest poszukiwanie, rozpoznawanie i wydobywanie węglowodorów w utworach geologicznych objętych koncesją na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego dotyczącą obszaru Wejherowo, którą posiada PGNiG (Koncesja Wejherowo). W ramach Koncesji Wejherowo ścisła współpraca dotyczy powierzchni około 160 km² (Obszar Współpracy). Umowa przewiduje ponadto preferencje dla Stron w możliwości współpracy na pozostałym obszarze Koncesji Wejherowo (z wyjątkiem sytuacji, gdy PGNiG dokonuje samodzielnego poszukiwania, rozpoznawania lub wydobywania węglowodorów oraz z wyjątkiem obszaru, na którym PGNiG już prowadzi prace poszukiwawcze w rejonie miejscowości Opalino i Lubocino).

Szacowane nakłady na poszukiwanie, rozpoznawanie i wydobywanie w ramach pierwszych trzech lokalizacji (padów Kochanowo, Częstkowo i Tępcz) w ramach Obszaru Współpracy są przewidziane na kwotę 1,72 miliarda złotych. Zgodnie z Umową oraz aneksami szczegółowe warunki współpracy, w tym: szczegółowy budżet i harmonogram projektu, udziały Stron w finansowaniu wydatków wynikających z uzgodnionego budżetu, udziały w zyskach z projektu oraz zasady odpowiedzialności, w tym kary umowne, na wypadek niewykonania, w szczególności przez PGNiG, niektórych zobowiązań wynikających z umowy, miały zostać ustalone do dnia 4 maja 2013 roku. Umowa przewiduje, iż gdy w terminie do dnia 4 maja 2013 roku strony Umowy nie uzgodnią szczegółowych warunków współpracy, może ona zostać wypowiedziana przez każdą ze Stron. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania żadna ze stron nie wypowiedziała Umowy ramowej z dnia 4 lipca 2012 roku. Obecnie trwają prace związane z uzgodnieniem warunków współpracy.

26.3. Podpisanie listu intencyjnego w sprawie wspólnego uczestnictwa w przygotowaniu, budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej.

W dniu 5 września 2012 roku PGE S.A. podpisała List Intencyjny dotyczący uczestnictwa w przygotowaniu, budowie i eksploatacji elektrowni jądrowej ("Projekt"). Stronami Listu Intencyjnego są PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A., Tauron Polska Energia S.A. oraz ENEA S.A. (dalej łącznie "Strony").

W dniu 23 września 2013 roku, w wyniku prac związanych z wypracowaniem projektu umowy nabycia udziałów w spółce celowej do budowy i eksploatacji elektrowni jądrowej, Strony parafowały Umowę Wspólników ("Umowa Wspólników"). W ten sposób Strony zgodnie oświadczyły, że parafowany dokument stanowi projekt przyszłej Umowy Wspólników, która zostanie podpisana po uzyskaniu niezbędnych zgód korporacyjnych każdej ze Stron.

Umowa Wspólników zobowiąże jej strony do zawarcia umowy nabycia udziałów w PGE EJ1 sp. z o.o., spółce celowej do budowy i eksploatacji elektrowni jądrowej ("Umowa Nabycia Udziałów"). Zgodnie z zapisami Umowy Wspólników, PGE S.A. sprzeda na rzecz pozostałych stron Umowy Wspólników pakiet 438.000 udziałów stanowiących łącznie 30% w kapitale zakładowym PGE EJ1 sp. z o.o. w następstwie czego PGE będzie posiadała 70% w kapitale zakładowym PGE EJ1 sp. z o.o. Udziały zostaną nabyte w następujący sposób: - KGHM Polska Miedź S.A. nabędzie 146.000 udziałów stanowiących 10% w kapitale zakładowym PGE EJ1 sp. z o.o., - Tauron Polska Energia S.A. nabędzie 146.000 udziałów stanowiących 10% w kapitale zakładowym PGE EJ1 sp. z o.o., - ENEA S.A. nabędzie 146.000 udziałów stanowiących 10% w kapitale zakładowym PGE EJ1 sp. z o.o.

PGE S.A. i każdy z partnerów biznesowych będzie zobowiązany do zawarcia Umowy Nabycia Udziałów po spełnieniu się dwóch warunków zawieszających: - uzyskania decyzji w sprawie bezwarunkowej zgody Prezesa UOKiK na dokonanie koncentracji; - przyjęcia w 2013 roku przez Radę Ministrów, w drodze uchwały, Programu Polskiej Energetyki Jądrowej.

26.4. Umowa na dostawy węgla w latach 2014-2018

W dniu 12 sierpnia 2013 roku PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. zawarła umowę ze spółką Kompania Węglowa S.A. na dostawy węgla kamiennego. Przedmiotem umowy jest dostawa węgla kamiennego przez Kompanię Węglową S.A. dla elektrowni należących do Grupy PGE w latach 2014-2018. Wartość netto Umowy wynosi około 5,6 miliarda złotych.

Cena węgla na kolejne lata obowiązywania umowy wyznaczana jest w oparciu o wskaźniki dotyczące średnich cen energii elektrycznej oraz średnich rynkowych cen węgla.

Łączny limit kar umownych nie przekroczy 10% wartości niezrealizowanej dostawy według Umowy. PGE GiEK S.A. może dochodzić odszkodowania, na zasadach ogólnych, przewyższającego należne kary umowne.

26.5. Projekt budowy bloków energetycznych w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Opole.

W dniu 4 kwietnia 2013 roku Zarząd PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. działając w oparciu o przeprowadzone analizy zmian na rynku energetycznym oraz w otoczeniu makroekonomicznym oraz rekomendację Komitetu Inwestycyjnego GK PGE podjął uchwałę o zamknięciu zadania inwestycyjnego "Projekt Opole II" polegającego na budowie nowych bloków nr 5 i 6 opalanych węglem kamiennym w Oddziale Elektrownia Opole ze względu na jego nieefektywność.

W związku z realizacją tej inwestycji PGE Elektrownia Opole S.A. (obecnie po połączeniu PGE GiEK S.A. Oddział Elektrownia Opole) zawarła szereg umów z wykonawcami, w tym przede wszystkim:

- umowę z Generalnym Wykonawcą (Konsorcjum Rafako S.A., Polimex-Mostostal S.A. oraz Mostostal Warszawa S.A.) na budowę dwóch bloków energetycznych o łącznej mocy 1800 MW, której wartość netto wynosi 9.397 milionów złotych,
- umowę z PSE Operator S.A. o przyłączenie do sieci przesyłowej bloków 5 i 6 w Elektrowni Opole.

W związku z podjętą decyzją o zamknięciu powyższego zadania inwestycyjnego w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2013 roku ujęto odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w budowie w kwocie 56 milionów złotych. Odpis ten dotyczył poniesionych nakładów na zadanie inwestycyjne „Projekt Opole II”. Ponadto dokonano zawiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania wynikające z konieczności rozliczenia umów w toku towarzyszących realizacji Umowy z Generalnym Wykonawcą budowy bloków 5 i 6. Szacunek rezerwy z tego tytułu wynosił 3,5 miliona złotych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały wypowiedziane żadne umowy mające wpływ na kontynuację Projektu budowy bloków 5 i 6 w Elektrowni Opole, w tym wyżej wymieniona umowa z Generalnym Wykonawcą na budowę bloków energetycznych oraz umowa o przyłączenie do sieci przesyłowej.

W konsekwencji informacji strony rządowej o wsparciu Projektu Zarząd PGE GiEK S.A. podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na podjęcie prac analitycznych w zakresie dodatkowych rozwiązań poprawiających rentowność Projektu i umożliwiających jego ewentualną realizację. W uchwale tej Zarząd wyraził zgodę na podejmowanie czynności i ponoszenie kosztów związanych z Projektem niezbędnych dla przeprowadzenia analiz oraz zabezpieczenia interesów spółki w relacjach z innymi podmiotami na wypadek ponownego otwarcia Projektu.

W dniu 13 sierpnia 2013 roku PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. powiadomiła Generalnego Wykonawcę budowy bloków energetycznych nr 5 i 6 w Elektrowni Opole o planowanym terminie wydania Polecenia Rozpoczęcia Prac, który przypada na dzień 15 grudnia 2013 roku.

W III kwartale 2013 roku PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. zawarła szereg umów, aneksów do umów i porozumień dotyczących organizacji i współpracy przy realizacji Projektu Opole II.

Z uwagi na powyższe okoliczności Grupa dokonała w trzecim kwartale 2013 roku odwrócenia odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w budowie w kwocie 56 milionów złotych zawiązanego w I półroczu 2013 roku oraz rozwiązała rezerwę na przyszłe zobowiązania wynikające z konieczności rozliczenia umów w toku towarzyszących realizacji Umowy z Generalnym Wykonawcą budowy bloków 5 i 6 w kwocie 3,5 miliona złotych.

26.6. Zawarcie umowy na dostawy węgla dla Zadania Inwestycyjnego Opole II

W dniu 13 sierpnia 2013 roku PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., zawarła umowę ze spółką Kompania Węglowa S.A. na dostawy węgla kamiennego, w latach 2018 - 2038. Przedmiotem umowy jest dostawa węgla kamiennego przez Kompanię Węglową S.A. na potrzeby bloków 5 i 6 Elektrowni Opole, w przypadku realizacji Projektu Opole II.

Zawarcie umowy ma na celu ograniczenie niektórych ryzyk związanych z Projektem Opole II. Szacunkowa wartość netto umowy wynosi od ok. 16 miliarda złotych do ok. 22 miliarda złotych, w zależności od wolumenu dostawy.

Cena węgla na kolejne lata obowiązywania Umowy wyznaczana jest w oparciu o wskaźniki dotyczące średnich cen energii elektrycznej, średnich rynkowych cen węgla oraz średnich kosztów uprawnień do emisji CO₂.

Uruchomienie dostaw węgla uzależnione jest od terminu zakończenia Projektu Opole II. Istnieje możliwość odstąpienia od umowy przez PGE GiEK S.A. do dnia 30 września 2020 roku.

Łączny limit kar umownych nie przekroczy 10 procent wartości niezrealizowanych dostaw według umowy. PGE GiEK S.A. może dochodzić odszkodowania na zasadach ogólnych przewyższających należne kary umowne.

26.7. Zawarcie umowy na budowę bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Gorzów

W dniu 3 października 2013 roku PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. zawarła umowę na budowę bloku gazowo-parowego w Oddziale Elektrociepłownia Gorzów oraz wieloletnią umowę na świadczenie usług serwisowych z konsorcjum firm Siemens Sp. z o.o. i Siemens Industrial Turbomachinery AB ("Konsorcjum Siemens").

Blok gazowo-parowy o mocy elektrycznej 138 MWe i cieplnej 90 MWt oraz sprawności pracy w kogeneracji 83,93% zgodnie z umową będzie oddany w ciągu 28 miesięcy od udzielenia zamówienia. Wartość netto kontraktu na budowę bloku wynosi 562 milionów złotych.

W związku z tym PGE GiEK S.A. zawarła w dniu 3 października 2013 roku także umowę na dostawy gazu ziemnego ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Jej przedmiotem jest sprzedaż gazu ziemnego zaazotowanego wydobywanego ze złóż PGNiG do EC Gorzów dla potrzeb nowego bloku gazowo-parowego. Umowa została zawarta na okres 20 lat licząc od terminu rozpoczęcia dostaw gazu, który uzależniony jest od daty oddania nowego bloku do eksploatacji. Roczna wielkość dostaw gazu będzie wynosić 281 milionów m³ rocznie. Szacunkowa wartość netto Umowy na dzień jej podpisania wynosi ok. 3 miliarda złotych.

Umowa przewiduje kary umowne, których maksymalna wysokość może przekroczyć równowartość w złotych kwoty 200 tysięcy euro, w tym kary za nieodebranie minimalnych ilości rocznych gazu oraz za konieczność rozwiązania umowy ze względu na niewykonanie lub nienależyte wykonanie istotnych zobowiązań kupującego. Jeżeli kary umowne zastrzeżone w umowie nie pokryją poniesionej szkody, każda ze stron może dochodzić odszkodowania uzupełniającego przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych, jednakże tylko w granicach rzeczywistej straty, z wyłączeniem utraconych korzyści

Warszawa, 12 listopada 2013 roku

Podpisy Członków Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Krzysztof Kilian
Prezes Zarządu

Piotr Szymanek
Wiceprezes Zarządu