



Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z MSSF za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 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	18
5. Waluta prezentacji	18
6. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych.....	19
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	25
8. Zmiana szacunków	26
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	27
10. Przychody i koszty	30
11. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie	33
12. Podatek dochodowy.....	33
13. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
14. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla	36
15. Kapitały własne	37
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty	38
17. Rezerwy	39
18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	43
19. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe	44
20. Zobowiązania finansowe.....	47
21. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	47
22. Informacja o istotnych transakcjach zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych....	48
23. Informacja o podmiotach powiązanych.....	48
24. Rozliczenia podatkowe	50
25. Działalność zaniechana	51
26. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym	52

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nr noty	Okres zakończony 30 czerwca 2012 (po przeglądzie)	Okres zakończony 30 czerwca 2011 (po przeglądzie) <i>(dane przekształcone)*</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	10	14.950.933	13.915.332
Koszt własny sprzedaży	10	(10.876.859)	(10.079.368)
Zysk brutto ze sprzedaży		4.074.074	3.835.964
Pozostałe przychody operacyjne	10	372.240	118.157
Koszty sprzedaży i dystrybucji	10	(836.081)	(805.390)
Koszty ogólnego zarządu	10	(359.287)	(363.018)
Pozostałe koszty operacyjne	10	(147.234)	(124.958)
Zysk z działalności operacyjnej		3.103.712	2.660.755
Przychody finansowe	10	301.751	126.171
Koszty finansowe	10	(179.212)	(184.070)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		3.437	168.413
Zysk brutto		3.229.688	2.771.269
Podatek dochodowy	12	(705.170)	(512.710)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		2.524.518	2.258.559
Działalność zaniechana			
Zysk netto z działalności zaniechanej	25	(149)	1.012
Zysk netto za okres sprawozdawczy		2.524.369	2.259.571
INNE DOCHODY Z TYTUŁU			
Wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		777	1.293
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(1.199)	(132)
Inne dochody za okres sprawozdawczy, netto		(422)	1.161
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		2.523.947	2.260.732
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		2.494.457	2.218.790
- udziałowców niekontrolujących		29.912	40.781
Łączne całkowite dochody przypadające na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		2.494.035	2.219.951
- udziałowców niekontrolujących		29.912	40.781
Zysk na jedną akcję (w złotych)			
- podstawowy z zysku za rok obrotowy		1,33	1,19
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		1,33	1,19

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nr noty	Stan na 30 czerwca 2012 (po przeglądzie)	Stan na 31 grudnia 2011 (badane)	Stan na 30 czerwca 2011 (po przeglądzie) (dane przekształcone)*
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		43.058.735	42.974.819	41.732.497
Nieruchomości inwestycyjne		30.713	33.286	26.627
Wartości niematerialne		247.643	216.921	189.987
Pożyczki i należności		331.170	323.473	405.249
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		97.784	100.751	140.692
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane metodą praw własności		57.996	55.062	59.146
Pozostałe aktywa długoterminowe		614.391	440.157	347.237
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	257.744	296.387	246.329
Aktywa trwałe związane z działalnością zaniechaną		26.838	4.077	4.472
Aktywa trwałe łącznie		44.723.014	44.444.933	43.152.236
Aktywa obrotowe				
Zapasy		1.558.749	1.305.327	1.274.040
Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla	14	2.378.528	3.366.988	2.968.279
Należności z tytułu podatku dochodowego		13.762	31.920	29.384
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		12	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług		1.814.139	1.767.739	1.541.624
Pozostałe pożyczki i należności finansowe		435.979	2.784.000	918.137
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		3.954	8.432	6.689
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		997.597	947.056	1.170.710
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8.039.155	4.052.238	2.838.477
Aktywa grupy zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		12.299	33.067	1.328.380
Aktywa obrotowe związane z działalnością zaniechaną		11.825	20.931	12.306
Aktywa obrotowe łącznie		15.265.999	14.317.698	12.088.026
SUMA AKTYWÓW		59.989.013	58.762.631	55.240.262

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Nr noty	Stan na 30 czerwca 2012 (po przeglądzie)	Stan na 31 grudnia 2011 (badane)	Stan na 30 czerwca 2011 (po przeglądzie) (dane przekształcone)*
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	15	18.697.608	18.697.837	18.697.837
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		-	(777)	212
Akcje własne		-	(229)	(229)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		5.093	6.292	813
Kapitał zapasowy		9.687.596	8.553.143	8.553.143
Pozostałe kapitały rezerwowe		49.779	49.779	49.779
Zyski zatrzymane		11.450.085	13.452.823	10.661.187
 Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym		 332.187	 414.392	 608.811
Kapitał własny ogółem		40.222.348	41.173.260	38.571.553
 Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	20	1.214.294	1.341.351	1.505.824
Pozostałe zobowiązania	20	17.344	17.864	9.194
Rezerwy	17	3.290.472	3.216.279	3.012.447
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1.446.457	1.384.507	1.377.582
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	18	1.255.357	1.255.298	1.245.343
 Zobowiązania długoterminowe związane z działalnością zaniechaną		 6.530	 667	 1.085
Zobowiązania długoterminowe łącznie		7.230.454	7.215.966	7.151.475
 Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	851.973	1.117.172	818.548
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		44.472	48.093	37.142
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek, obligacji i leasingu	20	417.626	697.661	692.263
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	2.141.823	1.826.613	760.402
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		4.898.424	1.499.755	2.576.665
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		404.979	414.618	67.768
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	18	968.411	117.117	1.586.403
Rezerwy krótkoterminowe	17	2.798.068	4.634.462	2.970.437
 Zobowiązania krótkoterminowe związane z działalnością zaniechaną		 10.435	 17.914	 7.606
Zobowiązania krótkoterminowe łącznie		12.536.211	10.373.405	9.517.234
 Zobowiązania razem		19.766.665	17.589.371	16.668.709
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		59.989.013	58.762.631	55.240.262

* 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 czerwca 2012

<i>(po przeglądzie)</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	13.452.823	40.758.868	414.392	41.173.260
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	777	-	(1.199)	-	-	2.494.457	2.494.035	29.912	2.523.947
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	-	-	1.134.453	-	(1.134.453)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3.421.662)	(3.421.662)	(909)	(3.422.571)
Zakup nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-	-	19.757	19.757
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:	-	-	-	-	-	-	23.687	23.687	(93.847)	(70.160)
<i>Wartość zakupionej części udziałów niekontrolujących</i>	-	-	-	-	-	-	93.847	93.847	(93.847)	-
<i>Koszt nabycia udziałów i akcji w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-	-	(70.160)	(70.160)	-	(70.160)
Zmiana udziału na skutek połączenia spółek w obrębie Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	37.118	37.118	(37.118)	-
Stan na 30 czerwca 2012	18.697.608	-	-	5.093	9.687.596	49.779	11.450.085	39.890.161	332.187	40.222.348

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

<i>(badane)</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 2011	18.697.837	(1.081)	(229)	945	6.727.589	49.779	11.483.867	36.958.707	595.958	37.554.665
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	304	-	5.347	-	-	4.936.095	4.941.746	36.519	4.978.265
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	-	-	1.825.554	-	(1.825.554)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(1.215.780)	(1.215.780)	(26.904)	(1.242.684)
Zakup nowych spółek	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.676)	(8.676)
Sprzedaż spółek zależnych	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych:	-	-	-	-	-	-	77.321	77.321	(182.472)	(105.151)
<i>Wartość zakupionej części udziałów niekontrolujących</i>	-	-	-	-	-	-	182.472	182.472	(182.472)	-
<i>Koszt nabycia udziałów i akcji w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-	-	(105.151)	(105.151)	-	(105.151)
Włączenie nowych spółek do Grupy Kapitałowej na skutek połączeń spółek zależnych	-	-	-	-	-	-	(3.126)	(3.126)	(32)	(3.158)
Stan na 31 grudnia 2011	18.697.837	(777)	(229)	6.292	8.553.143	49.779	13.452.823	40.758.868	414.392	41.173.260

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres zakończony dnia 30 czerwca 2011

<i>(po przeglądzie) (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 2011	18.697.837	(1.081)	(229)	945	6.727.589	49.779	11.483.867	36.958.707	595.958	37.554.665
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	1.293	-	(132)	-	-	2.218.790	2.219.951	40.781	2.260.732
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	-	-	1.825.554		(1.825.554)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(1.215.780)	(1.215.780)	(27.892)	(1.243.672)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	(136)	(136)	(36)	(172)
Stan na 30 czerwca 2011	18.697.837	212	(229)	813	8.553.143	49.779	10.661.187	37.962.742	608.811	38.571.553

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30 czerwca 2012 (po przeglądzie)	Okres zakończony 30 czerwca 2011 (po przeglądzie) <i>(dane przekształcone)*</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto z działalności zaniechanej	(251)	1.269
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	3.229.688	2.771.269
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(3.437)	(168.413)
Amortyzacja	1.430.766	1.325.466
Odsetki i dywidendy, netto	(35.534)	28.763
Zysk/ strata na działalności inwestycyjnej	(45.818)	(5.166)
Zmiana stanu należności	210.743	(50.189)
Zmiana stanu zapasów	(256.497)	(183.491)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	353.735	(134.756)
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych i uprawnień do emisji dwutlenku węgla	1.637.394	1.142.111
Zmiana stanu rezerw	(1.779.652)	(1.310.376)
Podatek dochodowy zapłacony	(596.640)	(444.871)
Pozostałe	(8.657)	(21.490)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4.135.840	2.950.126
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	14.059	16.529
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2.045.220)	(2.130.382)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	1.097	-
Sprzedaż aktywów finansowych	2.151.416	20.210
Nabycie aktywów finansowych oraz zwiększenie udziału w spółkach Grupy Kapitałowej	(6.607)	(85.788)
Nabycie/sprzedaż jednostek zależnych po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	10.703	-
Dywidendy	342	1.533
Odsetki otrzymane	35.097	17.746
Splata udzielonych pożyczek	66	134
Pozostałe	(284)	(6.310)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	160.669	(2.166.328)

	Okres zakończony 30 czerwca 2012 (po przeglądzie)	Okres zakończony 30 czerwca 2011 (po przeglądzie) (dane przekształcone)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i emisji obligacji	12.877	1.245.636
Spłata kredytów, obligacji i leasingu finansowego	(389.578)	(1.780.610)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom (w tym wypłata z zysku dla Skarbu Państwa)	(60.395)	(91.533)
Odsetki zapłacone	(29.606)	(53.643)
Zwrot dywidendy od akcjonariuszy niekontrolujących	148.260	-
Pozostałe	5.104	2.251
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(313.338)	(677.899)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>3.983.171</u>	<u>105.899</u>
Różnice kursowe netto	(6.144)	3.894
Środki pieniężne na początek okresu	4.040.902	2.736.858
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	8.024.073	2.842.757
O ograniczonej możliwości dysponowania	431.321	181.243
Przypisane działalności zaniechanej	2.554	6.111

* przekształcenie danych za okres porównywalny zostało przedstawione w nocie 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059307.

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.

Podmiotem kontrolującym jednostkę dominującą jest Skarb Państwa.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku („sprawozdanie finansowe”, „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 1 stycznia 2012 roku wchodził:

- Pan Paweł Skowroński – pełniący obowiązki Prezesa Zarządu
- Pan Wojciech Ostrowski – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Piotr Szymanek – Wiceprezes Zarządu.

Od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku w składzie Zarządu miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 1 marca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 5 marca 2012 roku Pana Krzysztofa Kiliana na stanowisko Prezesa Zarządu;
- w dniu 1 marca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 5 marca 2012 roku Pani Bogusławy Matuszewskiej na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W skład Zarządu na dzień sprawozdawczy wchodził:

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

Po dniu 30 czerwca 2012 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w składzie Zarządu miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 3 lipca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Pana Pawła Skowrońskiego,
- w dniu 14 sierpnia 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 października 2012 roku Pana Pawła Smolenia na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodził:

- Pan Krzysztof Kilian – Prezes Zarządu,
- Pani Bogusława Matuszewska – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Wojciech Ostrowski – Wiceprezes 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 czerwca 2012	Jednostka posiadająca udziały na dzień 30 czerwca 2012	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 grudnia 2011
Segment: obrót hurtowy				
1. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Warszawa		Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej		
2. ELECTRA Deutschland 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	91,20%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	91,04%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
	7,37%	PGE Obrót S.A.	7,88%	PGE Obrót S.A.
			0,02%	PGE Energia Odnawialna S.A.
PGE Elektrownia Opole S.A. Bełchatów	-	-	93,25%	PGE Polska Grupa Energetyczna 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.
5. Elektrownia Puławy sp. z o.o. Puławy	50,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	-	-
6. PGE Gubin sp. z o.o.** Sękwice	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Segment: energetyka odnawialna				
7. PGE Energia Odnawialna S.A. Warszawa	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Elektrownia Wiatrowa Kamieński sp. z o.o. Kamieński	-	-	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
8. Elektrownia Wiatrowa Resko sp. z o.o. Czymanowo	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
9. Biogazownia Łapy sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
10. Biogazownia Woźuczyn sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
11. Elektrownia Wiatrowa Turów sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
12. Elektrownia Wiatrowa Gniewino sp. z o.o. Czymanowo	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.

Jednostka		Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2012	Jednostka posiadająca udziały na dzień 30 czerwca 2012	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 grudnia 2011
13.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-1 sp. z o.o. Warszawa	95,00% 5,00%	Elektrownia Wiatrowa Gniewino sp. z o.o. Elektrownia Wiatrowa Resko sp. z o.o.	95,00% 5,00%	Elektrownia Wiatrowa Gniewino sp. z o.o. Elektrownia Wiatrowa Resko sp. z o.o.
14.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. Warszawa	95,00% 5,00%	Elektrownia Wiatrowa Gniewino sp. z o.o. Elektrownia Wiatrowa Resko sp. z o.o.	95,00% 5,00%	Elektrownia Wiatrowa Gniewino sp. z o.o. Elektrownia Wiatrowa Resko sp. z o.o.
15.	Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. Warszawa	95,00% 5,00%	Elektrownia Wiatrowa Gniewino sp. z o.o. Elektrownia Wiatrowa Resko sp. z o.o.	95,00% 5,00%	Elektrownia Wiatrowa Gniewino sp. z o.o. Elektrownia Wiatrowa Resko sp. z o.o.
16.	BIO-ENERGIA S.A. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
Segment: dystrybucja					
17.	PGE Dystrybucja S.A. Lublin	89,91% 10,05%	PGE Obrót S.A. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	89,91% 10,05%	PGE Obrót S.A. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Segment: sprzedaż detaliczna					
18.	PGE Obrót S.A. Rzeszów	99,55%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	99,31%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Segment: działalność pozostała					
19.	EXATEL S.A. Warszawa	94,938% 0,537% 0,137% 0,001%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. PGE Inwest sp. z o.o. PGE Obrót S.A. PGE Dystrybucja S.A.	94,938% 0,537% 0,137% 0,001%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. PGE Inwest sp. z o.o. PGE Obrót S.A. PGE Dystrybucja S.A.
20.	MEGA sp. z o.o. Miłocin	75,01%	PGE Energia Odnawialna S.A.	75,01%	PGE Energia Odnawialna S.A.
21.	ELBIS sp. z o.o. Rogowiec	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
22.	MEGAZEC sp. z o.o. Bydgoszcz	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
23.	„ELBEST” sp. z o.o. Bełchatów	91,31% 7,50% 1,11% 0,09%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. PGE Dystrybucja S.A. PGE Obrót S.A. PGE Energia Odnawialna S.A.	91,19% 7,60% 1,12% 0,09%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. PGE Dystrybucja S.A. PGE Obrót S.A. PGE Energia Odnawialna S.A.
24.	„Energoserwis – Kleszczów” sp. z o.o. Kleszczów	51,00%	ELBIS sp. z o.o.	51,00%	ELBIS sp. z o.o.
25.	Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej „MegaMed” sp. z o.o.*** Bełchatów	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	97,40% 2,60%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. PGE Elektrownia Opole S.A.
26.	„ELMEN” sp. z o.o. Rogowiec	100,00%	ELBIS sp. z o.o.	100,00%	ELBIS sp. z o.o.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku zgodne z MSSF (w tysiącach złotych)

	Jednostka	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2012	Jednostka posiadająca udziały na dzień 30 czerwca 2012	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 grudnia 2011
27.	„EnBud” sp. z o.o. w likwidacji Czymanowo	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
	Dychowskie Przedsiębiorstwo Eksploatacji Elektrowni „ELDEKS” sp. z o.o. Dychów	-	-	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.
29.	Budownictwo Hydro-Energetyka - Dychów sp. z o.o. Dychów	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
30.	Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne „ELTUR-SERWIS” sp. z o.o. Bogatynia	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
31.	Przedsiębiorstwo Produkcji Sorbentów i Rekultywacji „ELTUR-WAPORE” sp. z o.o. Bogatynia	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
32.	Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne „TOP SERWIS” sp. z o.o. Bogatynia	100,00%	Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne ELTUR-SERWIS sp. z o.o.	100,00%	Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne ELTUR-SERWIS sp. z o.o.
33.	ENESTA sp. z o.o. Stalowa Wola	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.
34.	NOM sp. z o.o. Warszawa	100,00%	EXATEL S.A.	100,00%	EXATEL S.A.
35.	ENERGO-TEL S.A. Warszawa	51,10%	EXATEL S.A.	51,10%	EXATEL S.A.
		48,90%	NOM sp. z o.o.	48,90%	NOM sp. z o.o.
36.	RAMB sp. z o.o. Piaski	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
37.	Przedsiębiorstwo Transportowo Sprzętowe „BETRANS” sp. z o.o. Bełchatów	98,65%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	98,65%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
		1,16%	PGE Dystrybucja S.A.	1,16%	PGE Dystrybucja S.A.
		0,17%	PGE Obrót S.A.	0,17%	PGE Obrót S.A.
		0,02%	PGE Energia Odnawialna S.A.	0,02%	PGE Energia Odnawialna S.A.
38.	Przedsiębiorstwo Wulkanizacji Taśm i Produkcji Wyróbów Gumowych BESTGUM POLSKA sp. z o.o. Rogowiec	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
39.	ELECTRA Bohemia s.r.o. Czechy	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
40.	Przedsiębiorstwo Transportowo-Usługowe „ETRA” sp. z o.o. Białystok	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.
41.	Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe EKTO sp. z o.o. Białystok	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.
42.	Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o. Białystok	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.

Jednostka	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2012	Jednostka posiadająca udziały na dzień 30 czerwca 2012	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 grudnia 2011
43. „EPO” sp. z o.o. <i>Opole</i>	50,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	50,00%	PGE Elektrownia Opole S.A.
44. Zakład Obsługi Energetyki sp. z o.o. <i>Zgierz</i>	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.
45. PGE Serwis sp. z o.o. w likwidacji <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
46. PGE Systemy S.A. <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
47. 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.
48. PGE Inwest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością II S.K.A. w likwidacji <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
49. PGE Energia Jądrowa S.A. <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
50. PGE EJ 1 sp. z o.o. <i>Warszawa</i>	51,00%	PGE Energia Jądrowa S.A.	51,00%	PGE Energia Jądrowa S.A.
	49,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	49,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
51. PGE Dom Maklerski S.A. <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	-	-

* w dniu 1 sierpnia 2012 roku uległa zmianie firma i siedziba spółki ELECTRA Deutschland GmbH. Aktualna firma i siedziba spółki jest następująca: PGE Trading GmbH z siedzibą w Berlinie

** w dniu 16 kwietnia 2012 roku została zarejestrowana w KRS zmiana firmy spółki na PGE Gubin sp. z o.o. Siedziba spółki została przeniesiona do Gubina.

*** w dniu 10 lipca 2012 roku została zarejestrowana w KRS zmiana firmy spółki na MegaMed sp. z o.o.

W powyższej tabeli ujęto między innymi następujące zmiany w strukturze spółek Grupy Kapitałowej PGE, podlegających konsolidacji metodą pełną, które miały miejsce w ciągu okresu zakończonego dnia 30 czerwca 2012 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

- W dniu 2 stycznia 2012 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki PGE Energia Odnawialna S.A. (spółka przejmująca) ze spółkami „Elektrownia Wiatrowa Kamieńsk” sp. z o.o. oraz Dychowskie Przedsiębiorstwo Eksploatacji Elektrowni „ELDEKS” sp. z o.o. (spółki przejmowane).
- W dniu 2 stycznia 2012 roku został zarejestrowany podział spółki Przedsiębiorstwo Transportowo Sprzętowe „BETRANS” sp. z o.o. i przeniesienie części majątku na spółkę „ELBEST” sp. z o.o.
- W dniu 1 lutego 2012 roku została założona spółka PGE Dom Maklerski S.A. W dniu 19 kwietnia 2012 roku spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.
- W dniu 12 marca 2012 roku zarejestrowano połączenie PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z PGE Elektrownia Opole S.A. Wpływ połączenia na strukturę kapitałów własnych Grupy Kapitałowej PGE został opisany w nocie nr 15.2 niniejszego sprawozdania finansowego.
- W dniu 18 czerwca 2012 roku podpisana została Umowa nabycia udziałów spółki Elektrownia Puławy sp. z o.o., na mocy której PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. nabyła 11.074 udziały, co stanowi 50% kapitału zakładowego tej spółki.
- W dniu 20 czerwca 2012 roku Zarząd spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe EKTO sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku złożył do Sądu Rejonowego w Białymstoku wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Sąd Rejonowy postanowieniem z dnia

6 lipca 2012 roku umorzył postępowanie w tej sprawie. W związku z tym w dniu 9 lipca 2012 roku Zarząd spółki złożył w Sądzie Rejonowym w Białymstoku oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego.

- W dniu 6 lipca 2012 roku rozpoczął się proces likwidacji spółki ELECTRA Bohemia s.r.o. z siedzibą w Czechach.

Dodatkowo w 2011 roku zostały zawarte warunkowe umowy zakupu nowych spółek, które na dzień 30 czerwca 2012 roku nie wchodzą w skład Grupy Kapitałowej PGE:

- W dniu 25 maja 2011 roku PGE Energia Odnawialna S.A. zawarła warunkową umowę zakupu 100% udziałów w spółce Pelplin sp. z o.o. od hiszpańskiej firmy Gamesa Energia S.A.U. Warunkiem finalizacji transakcji i przeniesienia własności było formalne oddanie inwestycji do eksploatacji. Ostatecznie PGE Energia Odnawialna S.A. nabyła spółkę Pelplin sp. z o.o. w dniu 2 sierpnia 2012 roku.
- W dniu 28 września 2011 roku PGE Energia Odnawialna S.A. zawarła kolejną warunkową umowę zakupu 100% udziałów w spółce Żuromin sp. z o.o. od hiszpańskiej firmy Gamesa Energia S.A.U. Zgodnie z zapisami umowy PGE Energia Odnawialna S.A. stanie się 100% udziałowcem w spółce po formalnym oddaniu inwestycji do eksploatacji.

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”).

W niniejsze skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu i należy czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 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. Spółki ELECTRA Deutschland GmbH oraz ELECTRA Bohemia s.r.o., których siedziby znajdują się na terenie Niemiec i Republiki Czeskiej, prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z odpowiednio niemieckim lub czeskim 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 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
USD	3,3885	3,4174	2,7517
EURO	4,2613	4,4168	3,9866

6. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa zmieniła wybrane zasady rachunkowości dotyczące ujmowania uprawnień do emisji dwutlenku węgla oraz zmieniła prezentację wybranych pozycji aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Zmiany te miały na celu rzetelniejszą i bardziej prawidłową prezentację odpowiednich zdarzeń gospodarczych oraz aktywów i zobowiązań Grupy.

Zmiana polityki rachunkowości w zakresie ujmowania uprawnień do emisji dwutlenku węgla i rezerw na zobowiązania z tytułu emisji

W poprzednich okresach sprawozdawczych spółki Grupy Kapitałowej PGE wykazywały uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (EUA) otrzymane za darmo w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (KPRU) w wartości zerowej. Z kolei rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji gazów objętych systemem uprawnień do emisji była tworzona tylko wówczas, gdy rzeczywista emisja oraz plany produkcji pokazywały niedobór uprawnień do emisji w całym okresie rozliczeniowym. Jednostki Grupy rozliczały niedobór uprawnień do emisji na podstawie alokacji uprawnień w całym okresie rozliczeniowym, zgodnie z zakładanymi na dany okres planami produkcji i emisji.

Zgodnie ze zaktualizowaną polityką rachunkowości EUA otrzymane nieodpłatnie w ramach KPRU 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. W ciągu danego okresu sprawozdawczego EUA są rozliczane w równych ratach z pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów w korespondencji z odpowiednimi pozycjami sprawozdania z całkowitych dochodów. Z kolei rezerwę na zobowiązania z tytułu emisji CO₂ jednostka ewidencjonuje w odniesieniu do całości emisji CO₂. Koszt utworzenia rezerwy w wysokości odpowiadającej rozliczeniu EAU z pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów prezentuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po skompensowaniu.

Zmiana wyceny wybranych instrumentów finansowych oraz zmiana prezentacji wybranych aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

Grupa Kapitałowa zmieniła prezentację niektórych przychodów i kosztów, ponadto zmieniła w aktywach i zobowiązaniach prezentację tzw. „doszacowania sprzedanej energii elektrycznej” (szacunek sprzedaży energii elektrycznej nieodczytanej na urządzeniach pomiarowych na dzień bilansowy) oraz skorygowała wycenę wybranych instrumentów finansowych.

W związku z powyższym Grupa przekształciła dane prezentowane w porównywalnym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych oraz w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku i za okres zakończony tego dnia. Przekształcenie zostało przedstawione w poniższych tabelach. Odpowiednio przekształcono również informacje prezentowane w pozostałych notach niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres zakończony 30 czerwca 2011 (dane publikowane)	Zmiana zasad prezentacji przychodów i kosztów oraz korekta CO ₂	Okres zakończony 30 czerwca 2011 (dane przekształcone)
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia akcyzy	13.375.441	-	13.375.441
Podatek akcyzowy	(218.676)	-	(218.676)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	13.156.765	-	13.156.765
Przychody ze sprzedaży usług	439.538	-	439.538
Przychody z wynajmu	15.802	-	15.802
Przychody z tytułu rekompensat KDT	303.227	-	303.227
Przychody ze sprzedaży	13.915.332	-	13.915.332
Koszt własny sprzedaży	(10.043.079)	(36.289)	(10.079.368)
Zysk brutto ze sprzedaży	3.872.253	(36.289)	3.835.964
Pozostałe przychody operacyjne	118.157	-	118.157
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(785.279)	(20.111)	(805.390)
Koszty ogólnego zarządu	(352.313)	(10.705)	(363.018)
Pozostałe koszty operacyjne	(189.321)	64.363	(124.958)
Zysk z działalności operacyjnej	2.663.497	(2.742)	2.660.755
Przychody finansowe	149.202	(23.031)	126.171
Koszty finansowe	(207.101)	23.031	(184.070)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	168.413	-	168.413
Zysk brutto	2.774.011	(2.742)	2.771.269
Podatek dochodowy	(513.231)	521	(512.710)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2.260.780	(2.221)	2.258.559
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za okres na działalności zaniechanej	1.012	-	1.012
Zysk netto za okres sprawozdawczy	2.261.792	(2.221)	2.259.571
Inne dochody za okres obrotowy, netto	1.161	-	1.161
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	2.262.953	(2.221)	2.260.732
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2.220.232	(1.442)	2.218.790
- udziałowców niekontrolujących	41.560	(779)	40.781
Łączne całkowite dochody przypadające na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2.221.393	(1.442)	2.219.951
- udziałowców niekontrolujących	41.560	(779)	40.781
Zysk na jedną akcję (w złotych)			
- podstawowy z zysku za okres	1,19	-	1,19
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	1,19	-	1,19

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30 czerwca 2011 <i>(dane publikowane)</i>	Korekta CO₂	Stan na 30 czerwca 2011 <i>(dane przekształcone)</i>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1.274.040	-	1.274.040
Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla	-	2.968.279	2.968.279
Należności z tytułu podatku dochodowego	29.384	-	29.384
Należności z tytułu dostaw i usług	1.541.624	-	1.541.624
Pozostałe pożyczki i należności finansowe	918.137	-	918.137
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6.689	-	6.689
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1.297.503	(126.793)	1.170.710
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.838.477	-	2.838.477
Aktywa grupy zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1.328.380	-	1.328.380
Aktywa obrotowe związane z działalnością zaniechaną	12.306	-	12.306
Aktywa obrotowe łącznie	9.246.540	2.841.486	12.088.026

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (ciąg dalszy)

	Stan na 30 czerwca 2011 <i>(dane publikowane)</i>	Korekta CO ₂	Stan na 30 czerwca 2011 <i>(dane przekształcone)</i>
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	18.697.837	-	18.697.837
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	212	-	212
Akcje własne	(229)	-	(229)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	813	-	813
Kapitał zapasowy	8.553.143	-	8.553.143
Pozostałe kapitały rezerwowe	49.779	-	49.779
Zyski zatrzymane	10.737.203	(76.016)	10.661.187
 Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym	 612.453	 (3.642)	 608.811
Kapitał własny ogółem	38.651.211	(79.658)	38.571.553
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	1.505.824	-	1.505.824
Pozostałe zobowiązania	9.194	-	9.194
Rezerwy	3.043.614	(31.167)	3.012.447
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.396.267	(18.685)	1.377.582
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	1.245.343	-	1.245.343
Zobowiązania długoterminowe związane z działalnością zaniechaną	1.085	-	1.085
Zobowiązania długoterminowe łącznie	7.201.327	(49.852)	7.151.475

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (ciąg dalszy)

	Stan na 30 czerwca 2011 <i>(dane publikowane)</i>	Korekta CO₂	Stan na 30 czerwca 2011 <i>(dane przekształcone)</i>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	818.548	-	818.548
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	37.142	-	37.142
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek, obligacji i leasingu	692.263	-	692.263
Pozostałe zobowiązania finansowe	760.402	-	760.402
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2.576.665	-	2.576.665
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	67.768	-	67.768
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	104.874	1.481.529	1.586.403
Rezerwy krótkoterminowe	1.480.970	1.489.467	2.970.437
Zobowiązania krótkoterminowe związane z działalnością zaniechaną	7.606	-	7.606
Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	6.546.238	2.970.996	9.517.234

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30 czerwca 2011 <i>(dane publikowane)</i>	Korekta CO ₂	Okres zakończony 30 czerwca 2011 <i>(dane przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto z działalności zaniechanej	1.269	-	1.269
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	2.774.011	(2.742)	2.771.269
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(168.413)	-	(168.413)
Amortyzacja	1.325.466	-	1.325.466
Odsetki i dywidendy, netto	28.763	-	28.763
Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	(5.166)	-	(5.166)
Zmiana stanu należności	(50.189)	-	(50.189)
Zmiana stanu zapasów	(183.491)	-	(183.491)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(134.756)	-	(134.756)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	45.344	1.096.767	1.142.111
Zmiana stanu rezerw	(216.351)	(1.094.025)	(1.310.376)
Podatek dochodowy zapłacony	(444.871)	-	(444.871)
Pozostałe	(21.490)	-	(21.490)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.950.126	-	2.950.126

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 2012 roku:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (wraz z aktualizacjami) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku.
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- MSSF 11 *Wspólne porozumienia* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- MSSF 12 *Ujawnienia inwestycji w inne jednostki* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- Przepisy przejściowe do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- MSSF13 *Wycena według wartości godziwej* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- KIMSF 20 *Koszty usunięcia nakładu w fazie produkcji kopalni odkrywkowej* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- Zmieniony MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- Zmieniony MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy* (kwestie dotyczące hiperinflacji oraz dat) – dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy* (kwestie dotyczące pożyczek rządowych) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmiany do różnych MSSF – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje zostały przyjęte przez Unię Europejską ale nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* – dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku,
- Zmieniony MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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.

Zmieniony MSR 19 wprowadza nową prezentację zysków i strat aktuarialnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zgodnie z obecną polityką rachunkowości Grupy wszystkie zyski i straty aktuarialne ujęte są w zysku netto danego okresu. Zmieniony MSR 19 reguluje, aby zyski i straty aktuarialne dla rezerw z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia były ujmowane w innych całkowitych dochodach. W przypadku znacznych przyszłych zysków i strat aktuarialnych zmiana MSR 19 może mieć istotny wpływ na koszty oraz zysk netto prezentowane przez Grupę. Gdyby Grupa Kapitałowa PGE zastosowała zmieniony MSR 19 do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku skonsolidowany zysk brutto byłby niższy o około 63.227 tysięcy złotych. Grupa nie dokonywała korekt założeń aktuarialnych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Nowa interpretacja KIMSF 20 ujednolici ujęcie kosztów usunięcia tzw. nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej. Zgodnie z obecnie obowiązującą polityką rachunkowości Grupa ujmuje takie koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia. Jeżeli jednostki Grupy spełniłyby kryteria wskazane w KIMSF 20 część wyżej wymienionych kosztów byłaby ujmowana jako składnik aktywów i następnie amortyzowana. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie analizy ewentualnego wpływu interpretacji na przyszłe sprawozdania finansowe.

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

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 17 niniejszego sprawozdania finansowego.
- W ciągu okresu sprawozdawczego Grupa zaktualizowała wysokość odpisów aktualizujących aktywa finansowe i pozostałe. Zmiany zostały przedstawione w notach nr 10 oraz 11 niniejszego sprawozdania finansowego.

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne* za bieżący oraz porównywalny okres sprawozdawczy. 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.

Zmiana sposobu prezentacji informacji dotyczących segmentów działalności

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Grupa zmieniła sposób prezentacji wyników osiąganych przez poszczególne segmenty oraz sposób prezentacji przypisanych aktywów i zobowiązań. Zgodnie ze zmienionymi zasadami prezentacji korekty konsolidacyjne wprowadzane na szczeblu jednostki dominującej nie są przypisywane do poszczególnych segmentów branżowych lecz prezentowane osobno i uzgadniają informacje segmentowe do wartości skonsolidowanych Grupy Kapitałowej. Powyższa zmiana oraz aktualizacje polityki rachunkowości opisane w nocie nr 6 niniejszego sprawozdania finansowego spowodowały odpowiednie przekształcenie danych porównywalnych.

Informacje dotyczące segmentów branżowych

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 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	6.812.700	279.531	541.213	573.707	6.298.169	424.800	20.813	14.950.933
Sprzedaż między segmentami	393.506	7.927	4.597.269	2.189.841	100.733	390.652	(7.679.928)	-
Przychody segmentu ogółem	7.206.206	287.458	5.138.482	2.763.548	6.398.902	815.452	(7.659.115)	14.950.933
Wynik								
EBIT *)	2.227.441	78.918	153.626	604.875	58.258	(2.538)	(16.868)	3.103.712
EBITDA **)	3.072.552	146.209	163.497	1.069.658	62.584	52.049	(32.071)	4.534.478
Przychody (koszty) finansowe netto								122.539
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych								3.437
Zysk przed opodatkowaniem								3.229.688
Podatek dochodowy								(705.170)
Zysk netto za okres sprawozdawczy								2.524.518
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tyt. dostaw i usług	31.201.123	1.930.083	514.356	14.220.570	733.479	1.145.105	(858.360)	48.886.356
Należności z tyt. dostaw i usług	291.386	63.971	552.068	377.067	1.242.281	281.358	(993.992)	1.814.139
Udziały w jednostce stowarzyszonej								57.996
Aktywa nieprzypisane								9.230.522
Aktywa ogółem								59.989.013
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tyt. dostaw i usług	8.030.367	95.411	3.920.900	1.372.341	1.609.133	384.421	1.798	15.414.371
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	519.410	20.759	405.547	185.544	501.445	181.326	(962.058)	851.973
Zobowiązania nieprzypisane								3.500.321
Zobowiązania ogółem								19.766.665
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne	1.026.434	23.438	1.473	504.502	2.237	55.493	(59.619)	1.553.958
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	9.074	5.877	19.579	611	17.247	(60)	(4.131)	48.197
Amortyzacja	845.111	67.291	9.872	464.783	4.326	54.588	(15.205)	1.430.766
Pozostałe koszty niepieniężne ***)	1.139.949	5.552	(5.964)	78.069	645.503	25.040	(4.937)	1.883.212

*) 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.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia
30 czerwca 2012 roku zgodne z MSSF (w tysiącach złotych)**

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2011 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	6.374.715	259.152	404.440	415.700	6.062.433	382.262	16.630	13.915.332
Sprzedaż między segmentami	340.057	13.598	4.669.010	2.196.417	164.905	467.994	(7.851.981)	-
Przychody segmentu ogółem	6.714.772	272.750	5.073.450	2.612.117	6.227.338	850.256	(7.835.351)	13.915.332
Wynik								
EBIT *)	2.018.950	41.981	108.403	416.059	85.691	20.423	(30.752)	2.660.755
EBITDA **)	2.765.124	106.622	120.485	865.597	90.060	76.840	(38.503)	3.986.225
Przychody (koszty) finansowe netto								(57.899)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych								168.413
Zysk przed opodatkowaniem								2.771.269
Podatek dochodowy								(512.710)
Zysk netto za okres sprawozdawczy								2.258.559
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tyt. dostaw i usług	30.299.801	1.803.065	2.809.448	13.682.564	1.143.841	1.068.979	(3.098.321)	47.709.377
Należności z tyt. dostaw i usług	219.957	16.677	615.641	249.437	1.124.122	237.670	(921.880)	1.541.624
Udziały w jednostce stowarzyszonej								59.146
Aktywa nieprzypisane								5.930.115
Aktywa ogółem								55.240.262
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tyt. dostaw i usług	9.381.115	202.870	1.662.087	1.701.486	1.872.602	294.405	(2.916.532)	12.198.033
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	536.655	7.841	384.039	186.434	452.300	123.004	(871.725)	818.548
Zobowiązania nieprzypisane								3.652.128
Zobowiązania ogółem								16.668.709
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne	1.160.071	68.785	3.654	392.792	1.885	46.248	(62.729)	1.610.706
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	11.169	117	212	526	749	(391)		12.382
Amortyzacja	746.174	64.641	12.081	449.538	4.369	56.417	(7.750)	1.325.470
Pozostałe koszty niepieniężne ***)	1.636.272	4.323	11.948	89.633	597.146	6.614	7.926	2.353.862

*) 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.

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2011
Przychody z działalności operacyjnej		
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia akcyzy</i>	14.629.733	13.375.441
<i>Podatek akcyzowy</i>	(227.090)	(218.676)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	14.402.643	13.156.765
Przychody ze sprzedaży usług	423.446	439.538
Przychody z wynajmu	17.370	15.802
Przychody z tytułu rekompensat KDT	107.474	303.227
Przychody ze sprzedaży	14.950.933	13.915.332

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

10.2. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2011 <i>(dane przekształcone)*</i>
Koszty w układzie rodzajowym		
Amortyzacja	1.430.766	1.325.470
Zużycie materiałów i energii	2.102.033	1.939.077
Usługi obce	1.208.181	1.201.923
Podatki i opłaty	1.237.252	1.156.384
Koszty świadczeń pracowniczych	2.192.563	2.040.195
Pozostałe koszty rodzajowe	164.622	124.369
Koszty według rodzaju, razem	8.335.417	7.787.418
Zmiana stanu produktów	(20.326)	(34.257)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(356.835)	(383.580)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(836.081)	(805.390)
Koszty ogólnego zarządu	(359.287)	(363.018)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4.113.971	3.878.195
Koszt własny sprzedaży	10.876.859	10.079.368

Jak opisano w nocie 6 niniejszego sprawozdania sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa zmieniła wybrane zasady rachunkowości dotyczące ujmowania uprawnień do emisji dwutlenku węgla oraz zmieniła prezentację wybranych pozycji przychodów i kosztów. W celu zachowania porównywalności odpowiednie pozycje kosztów rodzajowych za okres zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku zostały odpowiednio przekształcone.

10.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2011
Korekta przychodów z tyt. rekompensat KDT	130.318	-
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9.954	6.353
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	13.139	14.499
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	312	577
Rozwiązanie rezerw bilansowych	48.829	16.952
Otrzymane kary, grzywny, odszkodowania	111.163	52.520
Dotacje	8.184	5.812
Zwrot podatków	6.071	1.640
Zwrot kosztów postępowania sądowego	1.705	1.222
Umorzone zobowiązania	133	28
Rzeczowe aktywa trwałe/ Wartości niematerialne otrzymane nieodpłatnie	15.444	1.712
Przychody refakturowane	-	6
Nadwyżki / ujawnienia aktywów	12.692	117
Przychody z nielegalnego poboru energii	3.541	3.593
Pozostałe	10.755	13.126
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	372.240	118.157

Kwestia korekty rozrachunków z tytułu rekompensat KDT wykazana w powyższej tabeli została opisana w nocie 26.1 niniejszego sprawozdania finansowego

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2011 <i>(dane przekształcone)</i>
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	53.398	17.803
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	6.102	4.959
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	240	1.083
Utworzenie rezerw bilansowych	37.894	25.704
Przekazane darowizny	2.570	635
Odszkodowania	1.985	1.574
Koszty postępowania spornego	3.579	2.768
Likwidacja szkód/ usuwanie awarii	9.544	34.385
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych/wartości niematerialnych	6.120	9.994
Umorzenie należności	2.572	3.619
Koszty działalności socjalnej	2.169	3.056
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	5.860	-
Pozostałe	15.201	19.378
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	147.234	124.958

10.4. Przychody i koszty finansowe

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2011 <i>(dane przekształcone)</i>
Przychody finansowe		
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	294.928	123.325
Dywidendy	818	1.729
Odsetki	211.676	84.797
Aktualizacja wartości/ rozwiązanie odpisów aktualizujących	4.643	6.825
Zysk ze zbycia inwestycji	41.740	3.895
Różnice kursowe	36.051	26.079
Pozostałe przychody finansowe	6.823	2.846
Odsetki od należności budżetowych	3.249	43
Rozwiązanie rezerw bilansowych	2.161	1.272
Pozostałe	1.413	1.531
Przychody finansowe ogółem	301.751	126.171

Zysk ze zbycia inwestycji dotyczy głównie sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji spółki Towarowa Giełda Energii S.A.

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2011 <i>(dane przekształcone)</i>
Koszty finansowe		
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	77.205	88.958
Odsetki	50.730	71.822
Aktualizacja wartości	687	1.676
Odpis aktualizujący	1.244	4.098
Strata ze zbycia inwestycji	-	169
Różnice kursowe	24.544	11.193
Pozostałe koszty finansowe	102.007	95.112
Koszty odsetkowe (w tym efekt zwijania dyskonta)	99.781	92.392
Odsetki od zobowiązań budżetowych	1.421	494
Pozostałe	805	2.226
Koszty finansowe ogółem	179.212	184.070

11. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2011
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych		
- utworzenie odpisu	3.670	2.446
- odwrócenie odpisu	303	1.943
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- utworzenie odpisu	26.610	14.576
- odwrócenie odpisu	16.369	2.697

Wykazany w powyższej tabeli odpis aktualizujący wartość zapasów dotyczył głównie praw pochodzenia energii i został utworzony z uwagi na istotny spadek wartości rynkowej tych aktywów.

Ponadto utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych przedstawiono w nocie 10 niniejszego sprawozdania finansowego.

Przedpłata (pożyczka) udzielona Vattenfall AB

W okresach przed dniem bilansowym Spółka dokonała przedpłat na usługi przesyłowe na rzecz Vattenfall Aktiebolag („VAB”). Udzielenie przedpłat wynikało z realizacji Umowy Restrukturyzacyjnej zawartej w dniu 28 maja 2003 roku pomiędzy PGE S.A. oraz VAB i było związane z zakupem udziałów w SwePol Link AB oraz budową i eksploatacją stałoprądowego połączenia pomiędzy polskim i szwedzkim systemem elektroenergetycznym. Z uwagi na charakter powyższych transakcji w sprawozdaniu finansowym według MSSF część udzielonych przedpłat jest ujmowana jako koszt nabycia udziałów w spółce stowarzyszonej a pozostała część jest prezentowana jako pożyczka.

Przedpłaty były rozliczane w ramach realizacji powyższej umowy, która wygasła w sierpniu 2010 roku. W ciągu okresu sprawozdawczego w Spółce trwały prace mające na celu uregulowanie kwestii realizacji przedpłat pozostałych po wygaśnięciu umowy z VAB. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego PGE S.A. podpisała część umów i porozumień, na mocy których nastąpi restrukturyzacja spółki SwePol Link AB oraz uregulowanie rozliczeń pomiędzy zainteresowanymi stronami. W związku z powyższym Zarząd Spółki jest głęboko przekonany o odzyskiwalności przedpłat wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku.

12. Podatek dochodowy

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2011 <i>(dane przekształcone)</i>
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	605.098	296.433
Podatek odroczony	100.072	216.277
Razem	705.170	512.710

Ponadto w sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa PGE ujęła kwotę 303 tysiące złotych rezerwy z tytułu podatku odroczonego w innych całkowitych dochodach w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku oraz kwotę 182 tysiące złotych z tytułu rozwiązania aktywów podatkowych w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku.

13. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Elementy rezerwy z tytułu podatku odroczonego

	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011
Ulgi inwestycyjne 1996-2000	857	997
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych	1.733.652	1.609.978
Naliczone odsetki od lokat, udzielonych pożyczek, obligacji i należności	52.156	78.081
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością pozostałych aktywów finansowych	5.477	3.614
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	9.888	10.012
Przychody okresu niezrealizowane podatkowo	126.196	144.730
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	52.886	37.128
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	709.765	588.597
Doszacowanie przychodów	131.513	132.073
Uprawnienia do emisji CO ₂	418.289	544.978
Pozostałe	52.818	114.373
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3.293.497	3.264.561

Elementy aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych	90.905	96.987
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	116.927	128.147
Rezerwy na świadczenia pracownicze	394.487	386.747
Rezerwy na rekultywację wyrobisk końcowych i rekultywację składowisk popiołów	201.715	193.615
Naliczenie premii dla pracowników	36.262	16.404
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	17.264	19.331
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	31.878	30.490
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	27.143	27.474
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	19.722	33.114
Straty podatkowe	2.613	1.485
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe	161.596	167.201
Rezerwa dotycząca obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO ₂	233.101	588.972
Pozostałe rezerwy bilansowe	64.168	65.028
Rezerwa na prawa majątkowe	111.858	120.128
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	342.557	208.152
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu nieodpłatnie otrzymanych uprawnień do emisji CO ₂	165.150	-
Pozostałe	88.388	93.611
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.105.734	2.176.886
Odpis aktualizujący wartość aktywów	(950)	(445)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przed skompensowaniem	2.104.784	2.176.441
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek grupy kapitałowej podatek odroczonej Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	257.744	296.387
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1.446.457	1.384.507

14. Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla

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 umarżane w wyniku emisji dwutlenku węgla (CER, ERU) – zarówno otrzymane nieodpłatnie w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (KPRU) jak i nabyte. EUA otrzymane nieodpłatnie w ramach KPRU 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.

Na dzień bilansowy jednostki przeznaczone do wykorzystania na potrzeby własne podlegają ocenie utraty wartości łącznie z odpowiednim ośrodkiem generującym strumienie pieniężne.

	EUA		CER/ERU		Razem wartość
	Ilość	Wartość	Ilość	Wartość	
Stan na 1 stycznia 2012	56.405	3.038.286	8.238	328.702	3.366.988
Zakup	1.900	53.422	2.284	38.816	92.238
Przyznanie w ramach KPRU	57.042	1.738.417	-	-	1.738.417
Umorzenie	(54.185)	(2.642.323)	(4.935)	(176.792)	(2.819.115)
Reklasyfikacja do/z zapasów	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2012	61.162	2.187.802	5.587	190.726	2.378.528

15. Kapitały własne

	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011
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	73.241.482
Ilość akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 10 złotych każda	66.441.941	66.452.245
Łączna ilość akcji	1.869.760.829	1.869.783.727

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

Poniżej przedstawiono strukturę własnościową Spółki na dni bilansowe.

	Skarb Państwa	Pozostali akcjonariusze	Razem
Stan na 1 stycznia 2012	69,29%	30,71%	100,00%
Stan na 30 czerwca 2012	61,89%	38,11%	100,00%

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

W dniu 29 lutego 2012 roku Skarb Państwa sprzedał 7,01% akcji Spółki.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem z Ministerstwa Skarbu Państwa po przeprowadzeniu powyższej transakcji sprzedaży udział Skarbu Państwa w kapitale Spółki wynosi 61,89%.

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

Akcje własne jednostki dominującej

W wyniku procesu połączenia PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z PGE Górnictwo i Energetyka S.A. i PGE Energia S.A. w 2010 roku Spółka nabyła 22.898 akcji własnych za kwotę 579 tysięcy złotych. Wartość jednej akcji wynikała z wyceny dokonanej na potrzeby połączenia. Nabycie nastąpiło w celu umorzenia. W dniu 30 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy PGE S.A. podjęło uchwałę o umorzenie akcji poprzez obniżenie kapitału zakładowego o kwotę 228.980 złotych. W dniu 23 czerwca 2012 roku Sąd wydał postanowienie o obniżeniu kapitału.

15.1. Zysk przypadający na jedną akcję

Zasadniczo 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).

15.2. Zmiany w wartości zysków zatrzymanych

Rozliczenie nabycia dodatkowego udziału w spółkach zależnych

W skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitałach własnych Grupa Kapitałowa PGE przedstawiła koszt nabycia udziałów i akcji w spółkach zależnych w wysokości 70 milionów złotych. Na tą kwotę składa się głównie:

- zakup akcji PGE Obrót S.A. od udziałowców niekontrolujących za kwotę 20 milionów złotych;
- zakup akcji własnych przez PGE Obrót S.A. za kwotę 49 milionów złotych.

Skonsolidowane kapitały własne Grupy Kapitałowej PGE zostały ustalone z uwzględnieniem wpływu tych transakcji na strukturę własnościową kapitałów spółek zależnych, mimo iż akcje własne zakupione przez PGE Obrót S.A. nie zostały jeszcze umorzone. W wyniku rozliczenia powyższych zdarzeń kapitał udziałowców niekontrolujących został zmniejszony, a zyski zatrzymane zwiększone o kwotę prawie 94 milionów złotych.

Połączenie PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z PGE Elektrownia Opole S.A.

W dniu 12 marca 2012 roku zarejestrowano połączenie PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z PGE Elektrownia Opole S.A. Dotychczasowym akcjonariuszem PGE Elektrowni Opole S.A. zostały wydane akcje PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

W wyniku tego zdarzenia zmienił się łączny udział jednostki dominującej w kapitale własnym PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. oraz udział w kapitałach własnych jednostek zależnych od tej spółki. W związku z powyższym w zestawieniu zmian w kapitałach własnych dokonano przeniesienia kwoty 37 milionów z pozycji kapitałów przynależnych udziałowcom niekontrolującym do pozycji zysków zatrzymanych przynależnych akcjonariuszom jednostki dominującej.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

	Dywidenda wypłacona lub zadeklarowana z zysków okresu/ roku zakończonego dnia		
	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
<i>Dywidendy gotówkowe z akcji zwykłych</i>			
Dywidenda z zysków zatrzymanych	-	3.421.662	1.215.345
Dywidenda z pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
Dywidendy gotówkowe z akcji zwykłych łącznie	-	3.421.662	1.215.345
Dywidendy gotówkowe na akcję (w złotych)	-	1,83	0,65

Dywidenda z zysków roku 2011

W dniu 30 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy PGE S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2011 rok, wysokości 4.556.115.489,08 złotych na:

- dywidendę dla Akcjonariuszy w wysokości 3.421.662.317,07 złotych tj. 1 złoty 83 grosze na jedną akcję,
- kapitał zapasowy w wysokości 1.134.453.172,01 złotych.

Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 22 sierpnia 2012 roku a termin wypłaty dywidendy na 6 września 2012 roku.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku zobowiązanie z tytułu dywidendy jest prezentowane w pozycji pozostałych zobowiązań niefinansowych.

Dywidenda z zysków okresu zakończonego dnia 30 czerwca 2012 roku

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

17. 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 2012	1.226.670	762.532	408.333	127.679	3.099.855	13.926	1.102.039	84.649	633.290	391.768	7.850.741
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty przeszłego zatrudnienia	4.025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.025
Koszty odsetek	36.062	20.900	8.834	-	-	-	29.455	2.231	-	-	97.482
Koszty bieżącego zatrudnienia /wykorzystane rezerwy	(35.837)	(27.422)	-	(1.095)	(2.819.115)	(1.155)	(602)	(4.571)	(660.797)	(189.983)	(3.740.577)
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	28.164	948.788	525	18.213	-	643.761	338.636	1.978.087
Rozwiązane	-	-	(14.301)	(20.370)	(2.683)	(4.739)	-	-	(27.165)	(30.871)	(100.129)
Transfer do działalności zaniechanej	(1.216)	(2.840)	-	-	-	-	-	-	-	(685)	(4.741)
Pozostałe zmiany	-	14	6	-	-	(840)	1.999	-	922	1.551	3.652
Stan na 30 czerwca 2012	1.229.704	753.184	402.872	134.378	1.226.845	7.717	1.151.104	82.309	590.011	510.416	6.088.540
Krótkoterminowe	93.083	94.266	402.872	65.053	1.226.845	2.347	482	404	590.011	322.705	2.798.068
Długoterminowe	1.136.621	658.918	-	69.325	-	5.370	1.150.622	81.905	-	187.711	3.290.472

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	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 2011	1.236.661	781.541	350.293	91.529	2.875.058	18.932	930.166	95.441	563.336	350.302	7.293.259
Koszty bieżącego zatrudnienia	26.443	35.534	-	-	-	-	-	-	-	-	61.977
Zyski i straty aktuarialne z wyłączeniem korekty stopy dyskonta	(25.114)	4.585	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.529)
Koszty przeszłego zatrudnienia	9.895	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.895
Aktualizacja wartości rezerwy/ korekta stopy dyskontowej	(38.113)	(12.567)	-	-	-	-	79.500	-	-	-	28.820
Koszty odsetek	70.407	39.477	17.361	-	-	-	53.875	1.977	-	-	183.097
Wyplacone świadczenia / Wykorzystane rezerwy	(53.784)	(89.353)	(763)	(4.037)	(2.908.512)	(4.802)	(4.028)	(12.769)	(1.100.390)	(253.461)	(4.431.899)
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	41.442	57.268	3.133.309	6.551	38.952	-	1.174.704	352.502	4.804.728
Rozwiązane	-	-	-	(20.419)	-	(6.853)	-	-	(3.995)	(54.790)	(86.057)
Pozostałe zmiany	275	3.315	-	3.338	-	98	3.574	-	(365)	(2.785)	7.450
Stan na 31 grudnia 2011	1.226.670	762.532	408.333	127.679	3.099.855	13.926	1.102.039	84.649	633.290	391.768	7.850.741
Krótkoterminowe	100.595	95.421	408.333	59.373	3.099.855	3.073	585	4.974	633.290	228.963	4.634.462
Długoterminowe	1.126.075	667.111	-	68.306	-	10.853	1.101.454	79.675	-	162.805	3.216.279

17.1. Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia

Wartość rezerw wykazywana w sprawozdaniu finansowym pochodzi z prognozy wyceny przygotowanej przez niezależnego aktuarusza.

17.2. 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 bieżąca zobowiązań jest obliczana na dzień bilansowy przez niezależnego aktuarusza.

17.3. 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.

17.4. Rezerwy na roszczenia od kontrahentów

Wartość rezerw wykazywaną w tej pozycji dotyczy sporu jednostki dominującej z Alpiq Holding AG. Kwestia została opisana w notce nr 19.4 niniejszego sprawozdania finansowego.

17.5. 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 100 milionów złotych. Rezerwa tworzona jest na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym.

17.6. 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 wydobywania 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 wydobywania węgla, pomniejszona o wartość na koniec danego roku 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.

17.7. Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych

Rezerwa na koszty likwidacji dotyczy części aktywów PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Turów, których wyłączenie z produkcji planowane jest do 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 82 miliony złotych.

17.8. 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 czerwca 2012 roku wynosi 590 milionów złotych.

17.9. 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 24.2 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 czerwca 2012 roku rezerwa utworzona na poczet potencjalnych kar wynosi około 28,5 milionów złotych. Ostateczna wysokość ewentualnych kar będzie zależać 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 czerwca 2012 roku wysokość rezerwy utworzonej na ten cel wynosiła około 147 milionów złotych.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na ewentualne świadczenia pracownicze związane z niewykorzystanymi urloпами. Wysokość rezerwy na dzień bilansowy wynosi około 99 milionów złotych.

Rezerwa związana z Programem Dobrowolnych Odejść

W bieżącym okresie sprawozdawczym Programy Dobrowolnych Odejść (PDO) były realizowane w czterech spółkach Grupy Kapitałowej PGE. Łączna kwota kosztów (w tym utworzonych rezerw) odniesionych w sprawozdanie z całkowitych dochodów okresu zakończonego dnia 30 czerwca 2012 roku wyniosła 86,9 milionów złotych. Ponieważ w trakcie okresu sprawozdawczego spółki rozpoczęły wypłatę odszkodowań związanych z PDO, utworzona rezerwa została częściowo wykorzystana i na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiła 17 milionów złotych. Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2012 roku zostało ujęte zobowiązanie z tego tytułu w kwocie 21 milionów złotych.

18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011
Długoterminowe:		
Dotacje rządowe	389.821	361.114
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	865.536	894.184
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe długoterminowe	1.255.357	1.255.298
Krótkoterminowe:		
Dotacje rządowe	6.193	4.666
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	962.218	112.451
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe krótkoterminowe	968.411	117.117

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

Dotacje rządowe	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	55.371	54.594
Otrzymane dotacje z NFOŚiGW	74.192	66.951
Dotacja z Unii Europejskiej na CCS	242.755	219.307
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	23.696	24.928
Rozliczenia międzyokresowe łącznie, w tym:	396.014	365.780
Długoterminowe	389.821	361.114
Krótkoterminowe	6.193	4.666

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011
Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla	869.208	-
Nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe	124.410	130.410
Dotacje otrzymane i opłaty przyłączeniowe	767.255	799.515
Przychody z dzierżawy	5.117	2.987
Pozostałe rozliczenia przychodów	61.764	73.723
Rozliczenia międzyokresowe łącznie, w tym:	1.827.754	1.006.635
Długoterminowe	865.536	894.184
Krótkoterminowe	962.218	112.451

W maju 2010 roku PGE Elektrownia Bełchatów S.A. (obecnie PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.) podpisała z Komisją Europejską umowę o dofinansowanie projektu demonstracyjnego pod nazwą „Budowa instalacji do wychwytywania, transportu i geologicznego składowania dwutlenku węgla (CO₂)” na kwotę 180 milionów euro. Środki uzyskane przez Elektrownię Bełchatów na dofinansowanie projektu, zostaną przeznaczone na jeden z trzech kluczowych komponentów instalacji CCS („Carbon Capture and Storage”) - komponent wychwytywania CO₂.

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.

Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla wykazywane w powyższej tabeli przedstawiają wartość uprawnień otrzymanych nieodpłatnie w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień na rok 2012. Pozycja ta jest rozliczana do sprawozdania z całkowitych dochodów w ciągu danego roku sprawozdawczego.

19. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe

19.1. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	248.480	220.891
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	12.117	12.184
Roszczenia z tytułu kar umownych	33.987	13.858
Roszczenia pracowników	52.056	52.009
Odszkodowania za bezumowne korzystanie z nieruchomości	4.195	7.296
Inne zobowiązania warunkowe	182.832	197.524
Razem zobowiązania warunkowe	533.667	503.762

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 w wysokości 14 milionów złotych 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.) oraz wynikające ze złożonego przez Agencję Nieruchomości Rolnych przeciwko PGE Energetyka Odnawialna S.A. pozwu o zapłatę 19 milionów złotych za nieprzedłużenie umowy dzierżawy nieruchomości.

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 nierozliczona wartość środków otrzymanych przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. na mocy podpisanej umowy o dofinansowanie projektu demonstracyjnego pn. „Budowa instalacji do wychwytywania, transportu i geologicznego składowania dwutlenku węgla (CO₂)” w wysokości około 169 milionów złotych oraz wartość potencjalnych kar pieniężnych w wysokości prawie 13 milionów złotych związanych z prowadzonymi postępowaniami dotyczącymi ochrony środowiska (naruszenie warunków odprowadzania ścieków oraz wycinki drzew w wybranych spółkach Grupy Kapitałowej PGE).

19.2. 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 tytuł prawny 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 notce nr 17.5 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 gazu z PGNiG

Zgodnie z zawartymi umowami na zakup gazu, elektrociepłownie z Grupy PGE zobowiązane są do odebrania określonej minimalnej ilości paliwa gazowego a także do nieprzekroczenia określonej wielkości maksymalnej poboru gazu w poszczególnych godzinach i miesiącach. W razie nieodebrania minimalnych ilości gazu elektrociepłownie zobowiązane są do uiszczenia odpowiedniej opłaty obliczonej zgodnie z formułą zawartą w umowach, przy czym umowy przewidują, iż ilości paliwa gazowego nieodebrane przez poszczególne elektrociepłownie, ale opłacone mogą być odebrane w ciągu kolejnych trzech lat umownych. Postanowienia nakładające na elektrociepłownie obowiązek zapłaty za nieodebrane dostawy gazu mogą być źródłem istotnych zobowiązań finansowych po stronie elektrociepłowni w przypadku nieodebrania znacznych ilości gazu. W ocenie Grupy warunki dostaw gazu przez PGNiG do elektrociepłowni z Grupy PGE nie odbiegają jednak od warunków dostaw gazu do innych elektrowni stosowanych na polskim rynku.

Wypełnienie tzw. obliga giełdowego w 2010 roku

W dniu 9 sierpnia 2010 roku weszła w życie nowelizacja ustawy Prawo energetyczne, która nakłada na przedsiębiorstwa energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej obowiązek sprzedaży wytworzonej energii na giełdach towarowych. Wątpliwości budzi interpretacja art. 49a zmienionej ustawy oraz interpretacja art. 19 ustawy z dnia 8 stycznia 2010 roku o zmianie ustawy – Prawo energetyczne, w zakresie, w którym regulowane jest pojęcie energii elektrycznej niesprzedanej do dnia wejścia w życie zaktualizowanych przepisów.

Zgodnie z przyjętą przez jednostki z Grupy Kapitałowej PGE interpretacją energia elektryczna zakontraktowana przed dniem wejścia w życie ustawy jest energią sprzedaną i tym samym nie stosuje się do niej przepisów art. 49a ust. 1 i 2 ustawy Prawo energetyczne, odnoszących się do sprzedaży energii elektrycznej na giełdach towarowych.

W 2012 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wszczął formalne postępowanie w tej sprawie. Spółka PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (oraz PGE Elektrownia Opole S.A. do momentu połączenia) przedstawiła stosowne wyjaśnienia i dokumenty. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie nie zostało zakończone i nie jest możliwe oszacowanie jego wyników.

19.3. Należności warunkowe

Na dzień bilansowy Grupa posiadała około 54 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.

Dodatkowo kwestia ewentualnego zwrotu podatku akcyzowego za lata 2006 – 2008 oraz kwestia sporu dotyczącego świadectw pochodzenia energii zostały opisane w notce nr 26.4 niniejszego sprawozdania finansowego.

19.4. Inne sprawy sądowe i sporne

Ryzyko związane ze sporem PGE – ATEL (obecnie Alpiq Holding AG)

Od 2009 roku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. jest stroną postępowania arbitrażowego ze spółką Atel. Postępowanie toczy przed Trybunałem Arbitrażowym w Wiedniu. Przedmiotem sporu są roszczenia Atel 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 Atel w uzupełnionym (zmienionym) pozwie z dnia 4 października 2010 roku opiewały łącznie na kwotę około 155 milionów euro. 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.

Rozprawa ustna podsumowująca wyniki pisemnego postępowania odbyła się w Wiedniu w dniach 12-16 września 2011 roku. W trakcie rozprawy słuchani byli świadkowie obu stron oraz eksperci. Po przeprowadzeniu rozprawy Trybunał nie wydał orzeczenia. Arbitrzy wyznaczyli terminy na złożenie post hearing briefs na 16 listopada 2011 roku (pierwsza tura), termin ostatecznie został przesunięty na wniosek obu stron na dzień 22 listopada oraz na 17 stycznia 2012 roku (druga tura). Każda ze stron złożyła wymagane pisma w wyznaczonych terminach. W piśmie przedłożonym przez Atel przedstawiono m.in. nową kalkulację roszczeń Atel, które uległy zwiększeniu do łącznej kwoty około 168 milionów euro. Mimo wyznaczenia dodatkowego terminu (18 lutego) do przeprowadzenia ewentualnej rozprawy podsumowującej, rozprawa ta nie doszła do skutku.

Na podstawie dostępnych danych oraz według swojej najlepszej wiedzy PGE S.A. dokonała rzetelnego szacunku roszczeń, co do których istnieje prawdopodobieństwo, iż mogą być uznane przez Trybunał Arbitrażowy za zasadne. Na tak oszacowane roszczenie Spółka utworzyła rezerwę w wysokości ponad 94 miliony euro (w tym kwota główna w wysokości 79 milionów euro). Na obecnym etapie postępowania arbitrażowego nie jest możliwe przewidzenie wyniku postępowania oraz określenie ostatecznej kwoty odszkodowania.

Spory dotyczące ustalenia ceny akcji spółek zależnych

W ciągu okresu sprawozdawczego w spółkach PGE Obrót S.A. oraz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. trwał wykup akcji od udziałowców niekontrolujących. Spółki te są stroną kilku sporów w zakresie ustalenia ceny akcji będących przedmiotem wykupu. Spory są na różnym etapie zaawansowania i ich końcowy wynik jest trudny do przewidzenia. Ostateczne rozliczenie nabycia akcji od udziałowców niekontrolujących zostanie rozliczone w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej poprzez zmiany zysków zatrzymanych Grupy Kapitałowej PGE.

20. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (stan na 30 czerwca 2012)	Część długo- terminowa	Część krótko- terminowa	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1.209.907	413.993	1.623.900
Leasing	4.387	3.633	8.020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	851.973	851.973
Rekompensaty z tytułu KDT	-	1.378.715	1.378.715
Pozostałe zobowiązania finansowe	17.344	763.108	780.452
Razem	1.231.638	3.411.422	4.643.060

Na pozycję pozostałych zobowiązań finansowych składają się głównie zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 377 milionów złotych oraz otrzymane wadia, kaucje i zabezpieczenia wykonania umów w łącznej wysokości 337 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 Opole w Banku PEKAO S.A. w celu sfinansowania budowy bloków 1-4 – o wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku równej 203 milionów złotych;
- 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 czerwca 2012 roku równej 631 milionów złotych.

Ponadto PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w ciągu pierwszego półrocza 2012 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.

21. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień bilansowy Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 13.511 milionów złotych. Kwoty te przeznaczone będą na budowę nowych bloków, modernizację majątku jednostek Grupy oraz zakup maszyn i urządzeń. Najbardziej istotne zobowiązania inwestycyjne dotyczą:

- budowy nowych bloków w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Opole na łączną kwotę około 9.209 milionów złotych;
- nakładów na modernizację bloków 7-12 w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Bełchatów w łącznej wysokości około 3.024 milionów złotych;
- zobowiązań inwestycyjnych PGE Dystrybucja S.A. w łącznej wysokości około 638 milionów złotych.

22. 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 1.504 milionów złotych. Największe nakłady poniesione zostały przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (960 milionów złotych) oraz PGE Dystrybucja S.A. (500 milionów złotych). Główną pozycją nakładów w wysokości 403 milionów złotych była kompleksowa rekonstrukcja i modernizacja bloków 7 i 8 w Elektrowni Bełchatów. W bieżącym okresie nie miały miejsca istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

23. 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.

23.1. Jednostki stowarzyszone

	Sprzedaż na rzecz jednostek stowarzyszonych	Zakupy od jednostek stowarzyszonych	Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych	Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych
01.01.-30.06.2012	3.521	88	382	5
01.01.-30.06.2011	21.581	16.063	3.592	3.473

23.2. 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.-30.06.2012	1.173.197	2.325.428	217.058	365.905
01.01.-30.06.2011	1.034.816	2.682.868	186.596	467.005

Największe transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa dotyczą spółki PSE-Operator 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.

23.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

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 czerwca 2012	Okres zakończony 30 czerwca 2011 <i>(dane przekształcone)</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	10.653	9.658
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3.881	309
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	14.534	9.967

	Okres zakończony 30 czerwca 2012	Okres zakończony 30 czerwca 2011 <i>(dane przekształcone)</i>
Zarząd jednostki dominującej	3.069	815
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	180	187
Zarządy - jednostki zależne	10.780	8.159
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	505	806
Razem	14.534	9.967

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.

Dane w powyższych tabelach przedstawiają koszty wynagrodzeń kadry kierowniczej ujęte w danym okresie w spółkach Grupy Kapitałowej PGE. W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2012 w pozycji wynagrodzeń ujęto również odpowiednią część naliczenia rezerw na nagrody, do których kluczowa kadra kierownicza jest uprawniona. Ostateczna wysokość premii lub nagród zależy będzie między innymi od wyników osiągniętych przez poszczególne jednostki i całą Grupę Kapitałową PGE.

Wynagrodzenia Zarządów i Rad Nadzorczych pozostałych spółek Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym wyniosły 9.641 tysięcy złotych a w okresie porównywalnym 12.251 tysięcy złotych.

24. 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.

W 2011 oraz w 2012 roku obowiązują następujące stawki podatkowe: 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.

24.1. Podatek akcyzowy

W związku z niezgodnością polskich przepisów dotyczących akcyzy od energii elektrycznej z przepisami Unii Europejskiej w dniu 11 lutego 2009 roku elektrownie i elektrociepłownie należące do Grupy PGE złożyły korekty deklaracji wraz z wnioskami stwierdzającymi nadpłatę podatku akcyzowego za lata 2006 – 2008 oraz miesiące styczeń i luty 2009 roku. Łączna wartość nadpłaty stwierdzona w przedmiotowych wnioskach (bez kosztów odsetek) wyniosła około 3,4 miliarda złotych.

Kwestia zwrotu podatku akcyzowego za ten okres jest obecnie przedmiotem sporów pomiędzy wytwórcami a organami podatkowymi. Różne aspekty tych sporów są również przedmiotem postępowań prowadzonych przed sądami administracyjnymi. Z uwagi na istotną niepewność odnośnie ostatecznego rozstrzygnięcia powyższej kwestii Grupa nie ujmuje w sprawozdaniu finansowym żadnych skutków związanych z ewentualnym zwrotem nadpłaconego podatku akcyzowego.

Istnieje również ryzyko, że w przypadku odzyskania przez spółki wytwórcze wchodzące w skład Grupy PGE nienależnie zapłaconego podatku akcyzowego, przeciwko tym jednostkom mogą zostać skierowane roszczenia cywilnoprawne ze strony odbiorców energii elektrycznej, którzy w przeszłości faktycznie ponieśli ekonomiczny ciężar podatku akcyzowego (np. w oparciu o zarzut bezpodstawnego wzbogacenia). Oszacowanie skali potencjalnych roszczeń w tym zakresie nie jest obecnie możliwe, lecz kwestia ta może mieć istotny niekorzystny wpływ na przyszłą działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy.

24.2. Podatek od nieruchomości

W elektrowniach Grupy Kapitałowej PGE prowadzone są postępowania podatkowe w zakresie opodatkowania podatkiem od nieruchomości. 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. W zakresie prowadzonych postępowań elektrownie toczą spory na poziomie organów podatkowych, a wyrok, który zapadł dla jednej z elektrowni w w/w przedmiocie nie przyniósł rozstrzygnięcia merytorycznego. Orzecznictwo Wojewódzkich Sądów Administracyjnych w powyższym zakresie jest rozbieżne przy czym najnowsze wyroki (w tym wyrok Naczelny Sąd Administracyjny z dnia 2 lutego 2010 roku sygn. II FSK 1292/08) wskazują, że urządzenia zlokalizowane w budynkach mogą stanowić budowle podlegające odrębnemu opodatkowaniu.

Mając na uwadze toczące się spory Grupa utworzyła w odpowiedniej wysokości rezerwę na potencjalną wyższą wartość podatku. Na podstawie MSR 37.92 ze względu na tajemnicę przedsiębiorstwa Grupa nie podaje dalszych szczegółów.

25. Działalność zaniechana

Od 2009 roku w Grupie Kapitałowej PGE przeprowadzany jest Program „Non-core”, którego celem jest transparentne rozdzielanie działalności podstawowej od pozostałej oraz zbywanie i reorganizacja tzw. aktywów pozaenergetycznych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa zidentyfikowała dwie spółki zależne, dla których rozpoczęto proces zbywania i w związku z tym spełniają definicję działalności zaniechanej w rozumieniu MSSF 5: Budownictwo-Hydroenergetyka Dychów sp. z o.o. oraz Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej MegaMed sp. z o.o. W sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2012 roku przychody oraz koszty tych spółek zostały pokazane odrębnie od działalności pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej.

Poniżej przedstawiono wielkości dotyczące działalności, która w okresie sprawozdawczym spełniła definicję przeznaczoną do zaniechania:

	Przychody	Koszty	Zysk/(strata) brutto	Podatek dochodowy	Zysk/(strata) netto
BH Dychów sp. z o.o.	7.517	(7.991)	(474)	142	(332)
NZOZ MegaMed sp. z o.o.	20.609	(20.386)	223	(40)	183
RAZEM	28.126	(28.377)	(251)	102	(149)

Jednostka dominująca posiada pośrednio 100% udział w kapitale spółki BH Dychów sp. z o.o. oraz 98,52% udział w kapitale spółki NZOZ MegaMed sp. z o.o. W związku z powyższym udział akcjonariuszy jednostki dominującej w stracie netto przypisanej do działalności zaniechanej wyniósł w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku 152 tysiące złotych. W porównywalnym okresie roku 2011 zysk netto wyżej wymienionych spółek wyniósł 1.171 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku suma ich aktywów wynosiła 55.409 tysięcy złotych a suma ich zobowiązań wynosiła 31.190 tysięcy złotych.

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

26.1. Rekompensaty z tytułu rozwiązania Kontraktów Długoterminowych

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”) 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”). Maksymalna wysokość kosztów osieroconych, włączając w to koszty osierocone przypadające na rok 2007, wraz z uwzględnieniem kosztów dodatkowych (o których mowa w art. 44 Ustawy KDT) na podstawie załącznika nr 2 wynosi 6.317 milionów złotych. Zgodnie z Ustawą KDT uprawnieni wytwórcy z Grupy Kapitałowej PGE otrzymują rekompensaty na pokrycie kosztów osieroconych w formie zaliczek kwartalnych. Po upływie każdego roku dokonywana jest korekta roczna, zaś po całym okresie, na który zawarta została umowa KDT, korekta końcowa.

Wytwórcy jako przychód okresu ujmują otrzymane w formie zaliczek środki pieniężne, skorygowane odpowiednio o korektę roczną oraz odpowiednią część planowanej korekty końcowej. Alokacja korekty końcowej do danego okresu sprawozdawczego dokonywana jest w oparciu o planowany rozkład przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej i usług systemowych w okresie korygowania.

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.

Spór z Prezesem URE dotyczący korekt rocznych kosztów osieroconych oraz kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego uprawnieni wytwórcy z Grupy Kapitałowej PGE otrzymali decyzje dotyczące korekt rocznych kosztów osieroconych oraz kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym za lata 2008, 2009, 2010 i 2011. W większości decyzje te były niekorzystne dla poszczególnych podmiotów i zdaniem Grupy zostały wydane z naruszeniem Ustawy KDT.

Łączna kwota korekt rocznych kosztów osieroconych oraz kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym wynikających z decyzji Prezesa URE dla uprawnionych wytwórców z Grupy Kapitałowej PGE za lata 2008 – 2011 wynosi minus 1.477,6 milionów złotych.

Począwszy od 2009 roku trwa szereg postępowań przed Sądem Okręgowym w Warszawie – Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”) dotyczących odwołań wytwórców z Grupy Kapitałowej PGE od Decyzji Prezesa URE. Postępowania te znajdują się na różnym etapie zaawansowania.

Wyroki Sądu Apelacyjnego wydane w okresie luty - kwiecień 2012 roku

W okresie luty - kwiecień 2012 roku Sąd Apelacyjny wydał wyroki w pięciu analogicznych sprawach dotyczących korekty kosztów osieroconych za rok 2008 wydanych dla PGE GiEK S.A.:

- W dniu 2 lutego 2012 roku Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie ustalenia wysokości korekty rocznej kosztów osieroconych należnych PGE GiEK S.A. Oddział Elektrociepłownia Rzeszów za rok 2008, w którym oddalił apelację Prezesa URE od wyroku SOKiK jako bezzasadną i zmienił decyzję Prezesa URE zgodnie z żądaniem spółki. Wartość przedmiotu sporu wynosiła 14,6 milionów złotych. Prezes URE złożył skargę kasacyjną od wyroku do Sądu Najwyższego.
- W dniu 7 marca 2012 roku Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym uwzględnił apelację Prezesa URE od wyroku SOKiK w sprawie ustalenia wysokości korekty rocznej kosztów osieroconych należnych PGE GiEK S.A. Oddział Elektrociepłownia Lublin-Wrotków i zmienił wyrok SOKiK poprzez oddalenie odwołania wytwórcy. Wartość przedmiotu sporu wynosiła

26,7 milionów złotych. PGE GiEK S.A. złożyła skargę kasacyjną od wyroku do Sądu Najwyższego.

- W dniu 12 marca 2012 roku w sprawie dotyczącej korekty rocznej kosztów osieroconych za 2008 rok ustalonej przez Prezesa URE dla PGE GiEK S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra Sąd Apelacyjny wydał wyrok, którym uchylił wyrok SOKiK i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez SOKiK. Wartość przedmiotu sporu wynosiła 42,4 milionów złotych.
- W dniach 27 marca oraz 24 kwietnia 2012 roku w sprawach dotyczących korekt rocznych kosztów osieroconych za 2008 rok ustalonych przez Prezesa URE dla PGE GiEK S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów oraz Oddział Elektrownia Turów, Sąd Apelacyjny wydał wyroki, w których oddalił apelacje Prezesa URE od wyroków SOKiK jako bezzasadne i zmienił decyzje Prezesa URE zgodnie z żądaniem spółki. Wartość przedmiotu sporu w przypadku PGE GiEK S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów wynosiła 7,7 milionów złotych, a w przypadku PGE GiEK S.A. Oddział Elektrownia Turów 164,5 milionów złotych. Wyroki są prawomocne, niemniej Prezesowi URE przysługuje od nich skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego. W przypadku wyroku dotyczącego Oddziału Elektrociepłownia Gorzów Prezes URE złożył skargę kasacyjną od wyroku.

Wyroki SOKiK dotyczące korekty rocznej za 2009 rok

W dniach 4 i 19 czerwca 2012 roku SOKiK wydał dwa wyroki, w których uwzględnił odwołania PGE GiEK S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra oraz PGE GiEK S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów zmieniając decyzje Prezesa URE z 30 lipca 2010 roku w sprawie ustalenia wysokości korekt rocznych kosztów osieroconych należnych tym wytwórcom za rok 2009. Wartość przedmiotu sporu w przypadku PGE GiEK S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra wynosiła 92,9 milionów złotych, a w przypadku PGE GiEK S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów minus 7,7 milionów złotych. Obydwa wyroki nie są prawomocne, Prezesowi URE przysługuje apelacja do Sądu Apelacyjnego.

Decyzje Prezesa URE dotyczące korekt rocznych kosztów osieroconych oraz kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym za 2011 rok

W dniu 31 lipca 2012 roku Prezes URE wydał decyzje dotyczące ustalenia korekty rocznej kosztów osieroconych oraz korekty rocznej kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym za 2011 rok. Decyzje te były niekorzystne dla PGE GiEK S.A. i zdaniem Grupy zostały wydane z naruszeniem Ustawy KDT (łączna kwota korekt wynikająca z decyzji Prezesa URE dla wytwórców wchodzących w skład PGE GiEK S.A. za rok 2011 wynosi minus 536,5 milionów złotych). W dniu 16 sierpnia 2012 roku PGE GiEK S.A. odwołała się od wyżej opisanej decyzji Prezesa URE do Sądu Okręgowego w Warszawie, Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Łączna wartość przedmiotu sporu wynosi 451,6 milionów złotych. W przypadku rekompensat KDT za 2011 rok różnica w interpretacji przepisów Ustawy KDT pomiędzy Grupą Kapitałową PGE a Prezesem URE dotyczy innych kwestii niż w przypadku sporów za lata 2008-2010.

Podsumowanie oraz ujęcie w sprawozdaniu finansowym

Zarządy PGE S.A. oraz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. nie zgadzają się z wyżej opisanym wyrokiem Sądu Apelacyjnego w sprawie Elektrociepłowni Lublin-Wrotków, tym bardziej, iż jak opisano powyżej, w analogicznych sprawach dotyczących Elektrociepłowni Rzeszów, Elektrociepłowni Gorzów i Elektrowni Turów, Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał odmienne rozstrzygnięcia i oddalił apelacje Prezesa URE jako bezzasadne. Tym samym utrzymał w mocy wyroki SOKiK wydane w tych sprawach, uwzględniające odwołania wytwórców i zmieniające decyzje Prezesa URE zgodnie z żądaniami spółki. PGE S.A. i PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. zamierzają wykorzystać wszystkie przewidziane prawem kroki w celu korzystnego rozstrzygnięcia sporów. W przedmiotowej sprawie w dniu 11 czerwca 2012 roku została wniesiona skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego.

Ponieważ wyrok dotyczący Elektrociepłowni Lublin-Wrotków zapadł przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa skorygowała swoje szacunki przychodów z tytułu rekompensat KDT za lata 2008-2010 do wysokości

otrzymanych zaliczek skorygowanych o korekty roczne ustalone w decyzjach Prezesa URE oraz odpowiednią część planowanej korekty końcowej. Korekty tej nie dokonano dla przychodów za 2008 rok rozpoznanych w Elektrociepłowni Rzeszów, dla której przed Sądem Apelacyjnym uzyskano korzystne rozstrzygnięcie. W związku z powyższym w pozostałych kosztach operacyjnych roku 2011 ujęto kwotę 1.037,6 milionów złotych.

Pozytywne wyroki Sądu Apelacyjnego w sprawie Elektrociepłowni Gorzów i Elektrowni Turów spowodowały w sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2012 roku korektę rozliczeń rekompensat KDT o kwotę 130,3 mln złotych. Wartość korekty została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Decyzje Prezesa URE w sprawie korekt rocznych za 2011 rok nie miały znaczenia dla raportowanych przychodów i zysku Grupy Kapitałowej PGE, mogą mieć natomiast wpływ na przepływy pieniężne w roku 2012. Rozstrzygnięcie sporu może mieć wpływ na korektę końcową kosztów osieroconych, która nastąpi w 2017 roku.

26.2. Umowa dotycząca poszukiwania i wydobywania węglowodorów z łupków

W dniu 4 lipca 2012 roku PGE S.A. zawarła ramową umowę w sprawie poszukiwania i wydobywania węglowodorów z łupków. 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 współpracy na podstawie Umowy będzie 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 dotyczyć będzie powierzchni około 160 km². Umowa przewiduje ponadto preferencje 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) są przewidziane na kwotę 1.720 milionów złotych. 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, zostaną ustalone przez strony w ciągu czterech miesięcy od dnia zawarcia umowy. W wypadku braku takich szczegółowych uzgodnień umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron. Jeżeli w ciągu trzech miesięcy po dokonaniu tych uzgodnień, strony nie uzyskają wszystkich wymaganych zgód korporacyjnych lub jeżeli do 30 grudnia 2012 roku nie zostaną uzyskane wymagane zgody na dokonanie koncentracji, umowa wygaśnie.

26.3. Programy Dobrowolnych Odejść

Programy Dobrowolnych Odejść (PDO) mają na celu optymalizację stanu zatrudnienia w Grupie Kapitałowej PGE i kierowane są głównie do pracowników objętych gwarancjami zatrudnienia na podstawie umów społecznych. Programy zostały opisane w nocie 17.9 niniejszego sprawozdania finansowego.

26.4. Spór dotyczący świadectw pochodzenia energii

W bieżącym okresie sprawozdawczym toczyły się przez Urzędem Regulacji Energetyki postępowania wyjaśniające w zakresie wydania świadectw pochodzenia energii wytworzonej w roku 2011 z biomasy w oddziałach Elektrowni Bełchatów oraz Zespole Elektrowni Dolna Odra (wchodzących w skład spółki zależnej PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.). Wątpliwości Prezesa URE budzi spełnienie przez spalane w tych oddziałach rodzaje biomasy (ligninoceluloza pohydrolityczna i wyciąg z masłosza) wymogów biodegradowalności i z tego powodu Prezes URE wstrzymuje decyzję o wydaniu części świadectw, mimo iż w poprzednich latach wydał świadectwa pochodzenia dla energii wytwarzanej z tych rodzajów biomasy.

W odpowiedzi na kolejne wezwania do złożenia wyjaśnień, oddziały przedstawiły wszelkie wymagane przez URE wyniki analiz dodatkowych, wyjaśnienia oraz opinie akredytowanych jednostek w zakresie analiz laboratoryjnych potwierdzające spełnienie wymogów. Do dnia bilansowego Urząd Regulacji Energetyki wydał decyzje oraz zaległe świadectwa pochodzenia za rok 2011 o wartości około 86 milionów złotych, która to wartość została ujęta w przychodach roku 2012. Z uwagi na brak rozstrzygnięcia pozostałych sporów Grupa nadal nie ujęła świadectw pochodzenia energii z roku 2011 na kwotę około 15 milionów złotych.

26.5. Pożar w Elektrowni Turów

W dniu 24 lipca 2012 roku na terenie Elektrowni Turów wchodzącej w skład PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. doszło wg obecnego stanu wiedzy do zapłonu pyłu węglowego i biomasy. W wyniku wybuchu wystąpił pożar, który uszkodził kilka przenośników taśmowych węgla. Ponadto fala uderzeniowa uszkodziła ściany lekkie budynku kotłowni, częściowo dach oraz obudowę galerii skośnych nawęglania. Uszkodzeniu uległa także znaczna ilość kabli sterowniczych i AKPiA (aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki) układu nawęglania oraz część instalacji odpylających nawęglania bloków 1 – 4. Podstawowe urządzenia wytwórcze nie uległy uszkodzeniu.

Grupa wstępnie szacuje, iż w wyniku poniesionych szkód będzie musiała ponieść nakłady remontowe i odtworzeniowe w wysokości około 50 milionów złotych. Spółka zamierza dochodzić zwrotu wydatków od ubezpieczycieli na podstawie obowiązujących polis ubezpieczeniowych.

26.6. Wyrok w sprawie nabycia spółki Energa S.A. Zwrot podatku od czynności cywilnoprawnych.

W dniu 29 września 2010 roku Zarząd PGE S.A. zawarł ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa umowę sprzedaży akcji spółki Energa S.A. z siedzibą w Gdańsku. Przedmiotem umowy było nabycie 4.183.285.468 akcji Energa S.A., stanowiących 84,19% jej kapitału zakładowego za cenę 7.529,9 milionów złotych.

Przeprowadzenie transakcji wymagało dla swej skuteczności uzyskania przez PGE S.A. zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację (warunek zawieszający). W dniu 13 stycznia 2011 roku Prezes Urzędu wydał decyzję zakazującą dokonania przez PGE S.A. zakupu akcji Energa S.A. W związku z powyższym w dniu 18 stycznia 2011 roku PGE S.A. zawarła ze sprzedającym aneks do umowy. Na mocy aneksu określono czas trwania Umowy na 12 miesięcy od daty jej zawarcia, przy czym Minister Skarbu Państwa i PGE S.A. postanowili o zawieszeniu biegu terminu obowiązywania umowy do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego w przedmiocie odwołania od decyzji.

W dniu 28 stycznia 2011 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, za pośrednictwem Prezesa Urzędu, złożone zostało odwołanie PGE S.A. od wyżej opisanej decyzji. W odwołaniu Spółka wniosła o zmianę decyzji w całości i orzeczenie co do istoty sprawy poprzez wydanie decyzji zezwalającej na koncentrację PGE S.A. i Energa S.A., ewentualnie o uchylenie decyzji.

W dniu 14 maja 2012 roku Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok, w którym oddalił odwołanie PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. od decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 13 stycznia 2011 roku zakazującej dokonania koncentracji polegającej na przejęciu przez PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. kontroli nad Energa S.A., stwierdzając że nie ma podstaw do jego uwzględnienia. Od wyroku Spółka nie złożyła apelacji, w związku z czym wyrok uprawomocnił się w dniu 12 czerwca 2012 roku. Wskutek tego decyzja stała się ostateczna a PGE S.A. wiąże zakaz dokonania koncentracji. Jednocześnie umowa sprzedaży akcji uległa rozwiązaniu.

W związku z powyższym PGE S.A. wystąpiła do naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie o zwrot kwoty 75.299 tysięcy złotych zapłaconego podatku od czynności cywilnoprawnych z tytułu zawarcia wyżej wymienionej umowy. Podatek został zwrócony w dniu 18 lipca 2012 roku. Na dzień 30 czerwca 2012 roku powyższa kwota jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałych aktywów krótkoterminowych.

Warszawa, 28 sierpnia 2012 roku

Podpisy Członków Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

*Krzysztof Kilian
Prezes Zarządu*

*Bogusława Matuszewska
Wiceprezes Zarządu*

*Wojciech Ostrowski
Wiceprezes Zarządu*

*Piotr Szymanek
Wiceprezes Zarządu*