



Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z MSSF za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.**

SPIS TREŚCI

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 30 czerwca 2013 (po przeglądzie)	Okres zakończony 30 czerwca 2012 (po przeglądzie) (dane przekształcone)*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	11	15.100.832	14.914.091
Koszt własny sprzedaży	11	(11.240.830)	(10.578.438)
Zysk brutto ze sprzedaży		3.860.002	4.335.653
Pozostałe przychody operacyjne	11	366.865	372.240
Koszty sprzedaży i dystrybucji	11	(491.196)	(836.081)
Koszty ogólnego zarządu	11	(365.773)	(359.287)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(202.557)	(147.234)
Zysk z działalności operacyjnej		3.167.341	3.365.291
Przychody finansowe	11	180.197	301.823
Koszty finansowe	11	(230.771)	(178.905)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		(491)	3.437
Zysk brutto		3.116.276	3.491.646
Podatek dochodowy	13	(591.257)	(754.942)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		2.525.019	2.736.704
Działalność zaniechana			
Zysk netto z działalności zaniechanej		-	(149)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		2.525.019	2.736.555
INNE DOCHODY Z TYTUŁU			
Wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	777
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		1.622	(1.199)
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		-	-
Inne dochody za okres obrotowy, netto		1.622	(422)
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		2.526.641	2.736.133
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		2.511.214	2.703.632
- udziałowców niekontrolujących		13.805	32.923
Łączne całkowite dochody przypadające na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		2.512.836	2.703.210
- udziałowców niekontrolujących		13.805	32.923
Zysk na jedną akcję (w złotych)			
- podstawowy i rozwodniony z zysku za okres		1,34	1,45
- podstawowy i rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		1,34	1,45

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30 czerwca 2013 (po przeglądzie)	Stan na 31 grudnia 2012 (badane) <i>(dane przekształcone)*</i>	Stan na 30 czerwca 2012 (po przeglądzie) <i>(dane przekształcone)*</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		44.248.444	43.738.301	43.317.132
Nieruchomości inwestycyjne		23.100	28.283	30.713
Wartości niematerialne		786.017	462.422	247.643
Pożyczki i należności		369.847	329.395	331.170
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		26.186	33.256	97.784
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane metodą praw własności		40.568	40.454	57.996
Pozostałe aktywa długoterminowe		504.136	407.221	614.391
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	299.034	367.079	257.744
Aktywa trwałe związane z działalnością zaniechaną		-	-	26.838
Aktywa trwałe łącznie		46.297.332	45.406.411	44.981.411
Aktywa obrotowe				
Zapasy		1.631.272	2.199.873	1.558.749
Uprawnienia do emisji gazów ciepłarnianych	15	2.118.293	2.890.584	2.378.528
Należności z tytułu podatku dochodowego		7.504	8.918	13.762
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		146.064	18.833	12
Należności z tytułu dostaw i usług		2.160.722	1.894.733	1.814.139
Pożyczki i należności finansowe		960.905	768.200	435.979
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		4.132	4.377	3.954
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		925.289	806.233	997.597
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6.038.540	4.795.493	8.039.155
Aktywa grupy zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		12.920	9.385	12.299
Aktywa obrotowe związane z działalnością zaniechaną		-	-	11.825
Aktywa obrotowe łącznie		14.005.641	13.396.629	15.265.999
SUMA AKTYWÓW		60.302.973	58.803.040	60.247.410

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	Stan na 30 czerwca 2013 (po przeglądzie)	Stan na 31 grudnia 2012 (badane) (dane przekształcone)*	Stan na 30 czerwca 2012 (po przeglądzie) (dane przekształcone)*
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	16	18.697.608	18.697.608	18.697.608
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		-	-	-
Akcje własne		-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		4.935	3.742	5.093
Kapitał zapasowy		8.941.152	9.687.596	9.687.596
Pozostałe kapitały rezerwowe		49.779	49.779	49.779
Zyski zatrzymane		14.031.713	12.381.996	11.600.008
 Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym		 317.822	 295.865	 334.800
Kapitał własny ogółem		42.043.009	41.116.586	40.374.884
 Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	21	2.069.804	1.085.244	1.214.294
Pozostałe zobowiązania	21	7.999	22.038	17.344
Rezerwy	18	4.841.039	4.695.414	3.360.553
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1.690.716	1.572.131	1.482.237
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	19	1.141.760	1.124.754	1.255.357
 Zobowiązania długoterminowe związane z działalnością zaniechaną		 -	 -	 6.530
Zobowiązania długoterminowe łącznie		9.751.318	8.499.581	7.336.315
 Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	776.277	1.201.870	851.973
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		41.619	36.513	44.472
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek, obligacji i leasingu	21	636.429	811.447	417.626
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	1.164.515	1.546.320	2.141.823
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		3.291.610	1.557.993	4.898.424
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		120.764	231.234	404.979
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	19	560.306	123.401	968.411
Rezerwy krótkoterminowe	18	1.917.126	3.678.095	2.798.068
 Zobowiązania krótkoterminowe związane z działalnością zaniechaną		 -	 -	 10.435
Zobowiązania krótkoterminowe łącznie		8.508.646	9.186.873	12.536.211
 Zobowiązania razem		18.259.964	17.686.454	19.872.526
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		60.302.973	58.803.040	60.247.410

* 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 2013

<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 2013	18.697.608	-	-	3.742	9.687.596	49.779	12.381.996	40.820.721	295.865	41.116.586
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	1.622	-	-	2.511.214	2.512.836	13.805	2.526.641
Zwrot wpłaty z zysku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	-	294	294	-	294
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	-	-	77.552	-	(77.552)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	(823.996)	-	(783.998)	(1.607.994)	(2.217)	(1.610.211)
Zmiany na skutek połączenia spółek w Grupie Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	5.384	5.384	(5.343)	41
Wyjście spółek z Grupy Kapitałowej	-	-	-	(429)	-	-	(8.261)	(8.690)	14.222	5.532
Włączenie spółki do konsolidacji	-	-	-	-	-	-	2.071	2.071	1.715	3.786
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	565	565	(225)	340
Stan na 30 czerwca 2013	18.697.608	-	-	4.935	8.941.152	49.779	14.031.713	41.725.187	317.822	42.043.009

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony dnia 30 czerwca 2012

<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 2012	18.697.837	(777)	(229)	6.292	8.553.143	49.779	13.393.571	40.699.616	413.994	41.113.610
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	777	-	(1.199)	-	-	2.703.632	2.703.210	32.923	2.736.133
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3.421.662)	(3.421.662)	(909)	(3.422.571)
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	1.134.453	-	(1.134.453)	-	-	-
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	11.600.008	40.040.084	334.800	40.374.884

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30 czerwca 2013 (po przeglądzie)	Okres zakończony 30 czerwca 2012 (po przeglądzie) <i>(dane przekształcone)*</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto z działalności zaniechanej	-	(251)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	3.116.276	3.491.646
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	491	(3.437)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1.528.962	1.433.211
Odsetki i dywidendy, netto	7.605	(35.534)
Zysk/ strata na działalności inwestycyjnej	(169.354)	(45.818)
Zmiana stanu należności	(414.516)	210.743
Zmiana stanu zapasów	578.198	(256.497)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(395.249)	353.735
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych i uprawnień do emisji gazów cieplarnianych	1.107.173	1.637.394
Zmiana stanu rezerw	(1.671.121)	(1.783.213)
Podatek dochodowy zapłacony	(504.905)	(596.640)
Pozostałe	80.953	(8.657)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.264.513	4.396.682
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	34.386	14.059
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2.091.060)	(2.306.062)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	(37.152)	1.097
Sprzedaż aktywów finansowych	14.817	2.151.416
Nabycie aktywów finansowych oraz zwiększenie udziału w spółkach Grupy Kapitałowej	(2.225)	(6.607)
Nabycie/sprzedaż jednostek zależnych po potrąceniu przejętych/oddanych środków pieniężnych	(699.958)	10.703
Dywidendy otrzymane	327	342
Odsetki otrzymane	816	35.097
Splata udzielonych pożyczek	79	66
Udzielenie pożyczek	(2.578)	(284)
Pozostałe	10.519	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.772.029)	(100.173)

	Okres zakończony 30 czerwca 2013 (po przeglądzie)	Okres zakończony 30 czerwca 2012 (po przeglądzie) (dane przekształcone)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i emisji obligacji	1.466.138	12.877
Splata kredytów, obligacji i leasingu finansowego	(717.119)	(389.578)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	(1.354)	(60.395)
Odsetki zapłacone	(17.119)	(29.606)
Zwrot dywidendy od akcjonariuszy niekontrolujących	-	148.260
Pozostałe	16.789	5.104
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	747.335	(313.338)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>1.239.819</u>	<u>3.983.171</u>
Różnice kursowe netto	(5.533)	(6.144)
Środki pieniężne na początek okresu	4.789.910	4.040.902
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	6.029.729	8.024.073
O ograniczonej możliwości dysponowania	416.859	431.321
Przypisane działalności zaniechanej	-	2.554

* 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 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku („sprawozdanie finansowe”, „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2013 roku oraz na dzień 30 czerwca 2013 roku wchodził:

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku zgodne z MSSF (w tysiącach złotych)

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku zgodne z MSSF (w tysiącach złotych)

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku zgodne z MSSF (w tysiącach złotych)

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

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

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

- W dniu 24 stycznia 2013 roku PGE Energia Odnawialna S.A. zakupiła 50% udziałów w spółce Eolica Wojciechowo sp. z o.o. osiągając tym samym 100% udział w tej spółce. Począwszy od tego dnia sprawowana jest kontrola nad Eolica Wojciechowo sp. z o.o. i spółka ta została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.
- W dniu 31 stycznia 2013 roku zarejestrowane zostało połączenie spółki Bio-Energia S.A. ze spółkami Biogazownia Łapy sp. z o.o. oraz Biogazownia Woźuczyn sp. z o.o.

- W dniu 21 lutego 2013 roku sprzedane zostały wszystkie udziały posiadane w spółce Budownictwo Hydro-Energetyka Dychów sp. z o.o. Aktywa tej spółki stanowiły 0,01% sumy aktywów spółek Grupy Kapitałowej PGE przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.
- W dniu 5 marca 2013 roku zakończona została likwidacja spółki PGE Inwest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością II S.K.A. w likwidacji i jednostka ta została wykreślona z KRS.
- W dniu 27 marca 2013 roku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. sprzedała wszystkie posiadane udziały w PGE Gubin sp. z o.o. spółce PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
- W dniu 28 kwietnia 2013 roku uprawomocniła się decyzja o wykreśleniu z rejestru spółek jednostki ELECTRA Bohemia s.r.o. w likwidacji.
- W dniu 3 czerwca 2013 roku zarejestrowane zostało połączeniu Przedsiębiorstwa Produkcji Sorbentów i Rekultywacji „ELTUR-WAPORE” sp. z o.o. (spółka przejmująca) z „EPO” Sp. z o.o. Po połączeniu spółka działa pod nazwą EPORE sp. z o.o.
- W dniu 28 czerwca 2013 roku PGE S.A. oraz Energa Hydro sp. z o.o. (spółka zależna Energa S.A.) zawarły z DONG Energy Wind Power A/S ("DONG Energy") umowę nabycia akcji i udziałów w spółkach zarządzających operującymi farmami wiatrowymi oraz rozwijającymi projekty farm wiatrowych w Polsce. Podpisanie umowy było konsekwencją umowy warunkowej zawartej w dniu 19 lutego 2013 roku oraz uzyskania przez PGE zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację decyzją z dnia 4 czerwca 2013 roku. Zgodnie z umową z DONG Energy, PGE S.A. nabyła operujące farmy wiatrowe w Karnicach o zainstalowanej mocy 30 MW oraz Jagińtkowie o zainstalowanej mocy 30,5 MW, z zabezpieczonymi kontraktowo odbiorem energii i certyfikatów, odpowiednio dla farmy w Karnicach do końca 2020 roku oraz dla farmy w Jagińtkowie do końca 2017 roku. Ponadto PGE S.A. przejęło pakiet projektów o planowanej mocy około 555 MW. Wartość nabycia udziałów i akcji w spółkach z grupy Dong przypadająca na PGE SA wyniosła 464 milionów złotych. Ponadto zgodnie z umową PGE SA spłaciła zobowiązania wewnątrzgrupowe nabywanych spółek w wysokości 246 milionów złotych.
- W kwietniu 2013 roku MEGA sp. z o.o. została postawiona w stan upadłości likwidacyjnej, co spowodowało utratę kontroli nad tą spółką. Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego MEGA sp. z o.o. została wyłączona z zakresu konsolidacji.
- Począwszy od 30 czerwca 2013 roku skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta utworzona 21 grudnia 2012 roku MegaSerwis sp. z o.o. Wcześniej spółka nie była objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, gdyż znajdowała się w trakcie organizacji.

Ponadto:

- W dniu 31 lipca 2013 roku PGE Polska Grupa Energetyczna SA oraz Energa Hydro sp. z o.o. zawarły z Iberdrola Renovables Energía, S.A.U. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju dwie umowy nabycia łącznie 100% udziałów w spółce Iberdrola Renewables Polska Sp. z o.o., zarządzającej portfelem farm wiatrowych w Polsce. Podpisanie umów było konsekwencją umów warunkowych zawartych z Iberdrolą (26 lutego 2013 roku) i z EBOiR (21 czerwca 2013 roku) oraz uzyskania przez PGE zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację (4 czerwca 2013 roku). Zgodnie z umowami z Iberdrolą oraz EBOiR, PGE S.A. nabyła trzy operujące farmy wiatrowe o łącznej zainstalowanej mocy 70,5 MW, z zabezpieczonym kontraktowo odbiorem energii i certyfikatów do 2029 roku. PGE S.A. dodatkowo przejęła dwa projekty na zaawansowanym etapie rozwoju o mocy 36 MW. Wartość transakcji (Enterprise Value) obejmującej nabycie udziałów w Iberdrola Renewables Polska Sp. z o.o. zrealizowanej przez PGE S.A. wynosi 366 milionów złotych i odpowiada 32,7% kapitałów własnych jednostki.
- W dniu 23 kwietnia 2013 roku Zarząd PGE S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia PGE S.A. z jednostką zależną PGE Energia Jądrowa S.A. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 31 lipca 2013 roku. Nie ma ono wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3.2. Rozliczenie nabycia nowych spółek zależnych

Rozliczenie nabycia spółek Żuromin i Pelplin

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

Wstępne rozliczenie nabycia spółek z grupy Dong

Aktywa netto spółek grupy DONG liczone wg wartości księgowych na dzień nabycia kontroli wynosiły łącznie 172 miliony złotych a cena nabycia wyniosła 464 miliony złotych. Różnicę w wysokości 293 milionów złotych pomiędzy ceną nabycia a wartością przejętych aktywów netto Grupa Kapitałowa PGE ujęła wstępnie jako wartość firmy w pozycji wartości niematerialnych.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie dysponuje szacunkami wartości wyżej wskazanych umów i aktywów. Zgodnie z MSSF 3 par. 45 Grupa Kapitałowa powinna zakończyć rozliczenie księgowe w przeciągu roku od daty przejęcia.

Wstępny szacunek rozliczenia nabycia spółki Iberdrola Renewables Polska sp. z o.o.

Jak przedstawiono w nocie 3.1 niniejszego sprawozdania finansowego po dniu bilansowym PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Energa Hydro sp. z o.o. zawarły umowy nabycia łącznie 100% udziałów w spółce Iberdrola Renewables Polska sp. z o.o. Wartość transakcji obejmującej nabycie udziałów w Iberdrola Renewables Polska sp. z o.o. zrealizowanej przez PGE S.A. wynosi 366 milionów złotych i odpowiada 32,7% kapitałów własnych jednostki. Szacunkowa wartość aktywów netto przypadających na PGE S.A. na dzień 31 lipca 2013 roku wynosi około 354 miliony złotych. Różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością zidentyfikowanych aktywów netto w wartości 12 milionów złotych zostanie ujęta jako wartość firmy lub zostanie alokowana do istniejących lub nowozidentyfikowanych przejętych aktywów w przyszłych sprawozdaniach finansowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie dysponuje szacunkami wartości godziwej przejętych umów i aktywów. Grupa powinna zakończyć rozliczenie księgowe w przeciągu roku od daty przejęcia.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Ogólne zasady sporządzania

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

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

Najbardziej istotne spółki z Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. prowadzą swoje księgi rachunkowe wg MSSF zatwierdzonych przez UE. Spółka PGE Trading GmbH, której siedziba znajduje się na terenie Niemiec, prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z niemieckim prawem sprawozdawczym. Pozostałe spółki prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami, w związku z powyższym skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF zatwierdzonymi przez UE.

5. Waluta prezentacji

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

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

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
USD	3,3175	3,0996	3,3885
EURO	4,3292	4,0882	4,2613

6. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

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

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

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

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

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

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

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 2012 <i>(dane publikowane)</i>	Wdrożenie KIMSF 20	Wdrożenie MSR 19	Zmiana wyceny CO ₂	Okres zakończony 30 czerwca 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Działalność operacyjna					
Przychody ze sprzedaży	14.950.933	-	-	(36.842)	14.914.091
Koszt własny sprzedaży	(10.876.859)	258.397	3.561	36.463	(10.578.438)
Zysk brutto ze sprzedaży	4.074.074	258.397	3.561	(379)	4.335.653
Pozostałe przychody operacyjne	372.240	-	-	-	372.240
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(836.081)	-	-	-	(836.081)
Koszty ogólnego zarządu	(359.287)	-	-	-	(359.287)
Pozostałe koszty operacyjne	(147.234)	-	-	-	(147.234)
Zysk z działalności operacyjnej	3.103.712	258.397	3.561	(379)	3.365.291
Przychody finansowe	301.751	-	-	72	301.823
Koszty finansowe	(179.212)	-	-	307	(178.905)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	3.437	-	-	-	3.437
Zysk brutto	3.229.688	258.397	3.561	-	3.491.646
Podatek dochodowy	(705.170)	(49.095)	(677)	-	(754.942)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2.524.518	209.302	2.884	-	2.736.704
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) za okres na działalności zaniechanej	(149)	-	-	-	(149)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	2.524.369	209.302	2.884	-	2.736.555
Inne dochody za okres obrotowy, netto	(422)	-	-	-	(422)
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	2.523.947	209.302	2.884	-	2.736.133
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2.494.457	206.305	2.870	-	2.703.632
- udziałowców niekontrolujących	29.912	2.997	14	-	32.923
Łączne całkowite dochody przypadające na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2.494.035	206.305	2.870	-	2.703.210
- udziałowców niekontrolujących	29.912	2.997	14	-	32.923
Zysk na jedną akcję (w złotych)					
- podstawowy z zysku za okres	1,33	0,12	-	-	1,45
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	1,33	0,12	-	-	1,45

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30 czerwca 2012 (dane publikowane)	Wdrożenie KIMSF 20	Wdrożenie MSR 19	Stan na 30 czerwca 2012 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	43.058.735	258.397	-	43.317.132
Nieruchomości inwestycyjne	30.713	-	-	30.713
Wartości niematerialne	247.643	-	-	247.643
Pożyczki i należności	331.170	-	-	331.170
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	97.784	-	-	97.784
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane metodą praw własności	57.996	-	-	57.996
Pozostałe aktywa długoterminowe	614.391	-	-	614.391
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	257.744	-	-	257.744
Aktywa trwałe związane z działalnością zaniechaną	26.838	-	-	26.838
Aktywa trwałe łącznie	44.723.014	258.397	-	44.981.411
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał podstawowy	18.697.608	-	-	18.697.608
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-
Akcje własne	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5.093	-	-	5.093
Kapitał zapasowy	9.687.596	-	-	9.687.596
Pozostałe kapitały rezerwowe	49.779	-	-	49.779
Zyski zatrzymane	11.450.085	206.304	(56.381)	11.600.008
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym	332.187	2.998	(385)	334.800
Kapitał własny ogółem	40.222.348	209.302	(56.766)	40.374.884
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	1.214.294	-	-	1.214.294
Pozostałe zobowiązania	17.344	-	-	17.344
Rezerwy	3.290.472	-	70.081	3.360.553
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.446.457	49.095	(13.315)	1.482.237
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	1.255.357	-	-	1.255.357
Zobowiązania długoterminowe związane z działalnością zaniechaną	6.530	-	-	6.530
Zobowiązania długoterminowe łącznie	7.230.454	49.095	56.766	7.336.315

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31 grudnia 2012 <i>(dane publikowane)</i>	Wdrożenie KIMSF 20	Zmiana wyceny CO2	Stan na 31 grudnia 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	43.189.196	549.105	-	43.738.301
Nieruchomości inwestycyjne	28.283	-	-	28.283
Wartości niematerialne	462.422	-	-	462.422
Pożyczki i należności	329.395	-	-	329.395
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	33.256	-	-	33.256
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane metodą praw własności	40.454	-	-	40.454
Pozostałe aktywa długoterminowe	407.221	-	-	407.221
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	367.079	-	-	367.079
Aktywa trwałe łącznie	44.857.306	549.105	-	45.406.411
Aktywa obrotowe				
Zapasy	2.213.180	-	(13.307)	2.199.873
Uprawnienia do emisji dwutlenku węglu	2.890.584	-	-	2.890.584
Należności z tytułu podatku dochodowego	8.918	-	-	8.918
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5.526	-	13.307	18.833
Należności z tytułu dostaw i usług	1.894.733	-	-	1.894.733
Pozostałe pożyczki i należności finansowe	768.200	-	-	768.200
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4.377	-	-	4.377
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	806.233	-	-	806.233
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.795.493	-	-	4.795.493
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9.385	-	-	9.385
Aktywa obrotowe łącznie	13.396.629	-	-	13.396.629

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30 czerwca 2012 <i>(dane publikowane)</i>	Wdrożenie KIMSF 20	Wdrożenie MSR 19	Okres zakończony 30 czerwca 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto z działalności zaniechanej	(251)	-	-	(251)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	3.229.688	258.397	3.561	3.491.646
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(3.437)	-	-	(3.437)
Amortyzacja	1.430.766	2.445	-	1.433.211
Odsetki i dywidendy, netto	(35.534)	-	-	(35.534)
Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	(45.818)	-	-	(45.818)
Zmiana stanu należności	210.743	-	-	210.743
Zmiana stanu zapasów	(256.497)	-	-	(256.497)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	353.735	-	-	353.735
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych i uprawnień do emisji gazów cieplarnianych	1.637.394	-	-	1.637.394
Zmiana stanu rezerw	(1.779.652)	-	(3.561)	(1.783.213)
Podatek dochodowy zapłacony	(596.640)	-	-	(596.640)
Pozostałe	(8.657)	-	-	(8.657)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4.135.840	260.842	-	4.396.682
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	14.059	-	-	14.059
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2.045.220)	(260.842)	-	(2.306.062)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	1.097	-	-	1.097
Sprzedaż aktywów finansowych	2.151.416	-	-	2.151.416
Nabycie aktywów finansowych oraz zwiększenie udziału w spółkach Grupy Kapitałowej	(6.607)	-	-	(6.607)
Nabycie/sprzedaż jednostek zależnych po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	10.703	-	-	10.703
Dywidendy	342	-	-	342
Odsetki otrzymane	35.097	-	-	35.097
Splata udzielonych pożyczek	66	-	-	66
Udzielenie pożyczek	(284)	-	-	(284)
Pozostałe	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	160.669	(260.842)	-	(100.173)

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

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

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

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

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

Wpływ nowych regulacji na przyszłe skonsolidowane sprawozdania Grupy Kapitałowej

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

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

8. Zmiana szacunków

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

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

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

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

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

Zapasy

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

Instrumenty pochodne

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

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

W kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik Grupa wykazuje instrumenty finansowe związane z handlem prawami do emisji gazów cieplarnianych – forward

walutowy i towarowy - pozycje wykazane w sprawozdaniu jednostkowym PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (Poziom 2).

W kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik Grupa wykazuje transakcje zabezpieczające IRS – swap w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Turów (Poziom 2) oraz forward walutowy w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (Poziom 2).

Hierarchia wartości godziwej

	Stan na 30 czerwca 2013		Stan na 31 grudnia 2012	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Zapasy	248.585	-	194.207	-
Aktywa finansowe		146.064		18.833
- forward towarowy		145.345		13.307
- forward walutowy		719		5.526
Zobowiązania finansowe		41.619		36.513
- forward walutowy		11.929		148
-swap		29.690		36.365

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

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

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 nocy nr 3 niniejszego sprawozdania finansowego. Grupa zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – na warunkach rynkowych.

Sezonowość segmentów działalności

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

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

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

Informacje dotyczące segmentów branżowych

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku	Segment: Energetyka Konwencjonalna	Segment: Energetyka Odnawialna	Segment: Obrót hurtowy	Segment: Dystrybucja	Segment: Sprzedaż detaliczna	Działalność pozostała	Korekty konsolidacyjne	Razem działalność kontynuowana
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	6.004.600	322.087	1.352.095	676.676	6.366.910	379.025	(561)	15.100.832
Sprzedaż między segmentami	277.122	53.757	4.820.774	2.109.532	119.440	422.391	(7.803.016)	-
Przychody segmentu ogółem	6.281.722	375.844	6.172.869	2.786.208	6.486.350	801.416	(7.803.577)	15.100.832
Wynik								
EBIT *)	1.469.912	127.400	478.754	648.636	413.890	2.441	26.308	3.167.341
EBITDA **)	2.318.559	217.062	485.987	1.135.976	418.075	59.277	8.856	4.643.792
Przychody (koszty) finansowe netto								(50.574)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych								(491)
Zysk przed opodatkowaniem								3.116.276
Podatek dochodowy								(591.257)
Zysk netto za okres sprawozdawczy								2.525.019
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tyt. dostaw i usług	30.947.131	2.937.218	1.823.879	14.511.131	1.462.807	1.050.446	(2.483.141)	50.249.471
Należności z tyt. dostaw i usług	229.275	66.957	710.617	384.586	1.435.465	259.330	(925.508)	2.160.722
Udziały w jednostce stowarzyszonej								40.568
Aktywa nieprzypisane								7.852.212
Aktywa ogółem								60.302.973
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tyt. dostaw i usług	7.488.250	217.807	1.917.337	2.587.758	2.543.576	334.752	(2.123.506)	12.965.974
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	441.514	23.209	302.918	178.375	547.672	153.265	(870.676)	776.277
Zobowiązania nieprzypisane								4.517.713
Zobowiązania ogółem								18.259.964
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne	1.107.686	61.535	5.346	467.271	3.815	59.874	(45.964)	1.659.563
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych netto w ramach zakupu nowych spółek	-	411.205	-	-	-	-	311.746	722.951
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	93.687	5.031	108.090	7.802	12.585	1.447	(13.796)	214.846
Amortyzacja	848.647	89.662	7.233	487.340	4.185	56.836	(17.452)	1.476.451
Pozostałe koszty niepieniężne ***)	1.048.919	6.680	5.274	66.903	300.636	23.726	(53.691)	1.398.447

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

**) EBITDA = EBIT + amortyzacja

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

*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku zgodne z MSSF
(w tysiącach złotych)*

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku (dane przekształcone)	Segment: Energetyka Konwencjonalna	Segment: Energetyka Odnawialna	Segment: Obrót hurtowy	Segment: Dystrybucja	Segment: Sprzedaż detaliczna	Działalność pozostała	Korekty konsolidacyjne	Razem działalność kontynuowana
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	6.812.700	279.531	504.371	573.707	6.298.169	424.800	20.813	14.914.091
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	5.101.640	2.763.548	6.398.902	815.452	(7.659.115)	14.914.091
Wynik								
EBIT *)	2.486.965	78.918	153.247	607.313	58.258	(2.538)	(16.872)	3.365.291
EBITDA **)	3.334.521	146.209	163.119	1.072.096	62.584	52.050	(32.077)	4.798.502
Przychody (koszty) finansowe netto								122.918
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych								3.437
Zysk przed opodatkowaniem								3.491.646
Podatek dochodowy								(754.942)
Zysk netto za okres sprawozdawczy								2.736.704
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tyt. dostaw i usług	31.459.520	1.930.083	514.356	14.220.570	733.479	1.145.105	(858.361)	49.144.752
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								9.230.523
Aktywa ogółem								60.247.410
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tyt. dostaw i usług	8.069.587	95.411	3.920.900	1.403.199	1.609.133	384.421	1.798	15.484.449
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	519.410	20.759	405.547	185.544	501.446	181.326	(962.059)	851.973
Zobowiązania nieprzypisane								3.536.102
Zobowiązania ogółem								19.872.524
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne	1.287.276	23.438	1.473	504.502	2.237	55.493	(59.619)	1.814.800
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	9.074	5.877	19.579	611	17.247	(60)	(4.130)	48.198
Amortyzacja	847.556	67.291	9.872	464.783	4.326	54.588	(15.205)	1.433.211
Pozostałe pozycje niepieniężne ***)	1.138.822	5.552	(5.964)	75.631	645.503	25.040	(4.937)	1.879.647

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

**) EBITDA = EBIT + amortyzacja

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

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody ze sprzedaży

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Przychody z działalności operacyjnej		
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia akcyzy</i>	14.703.802	14.592.891
<i>Podatek akcyzowy</i>	(259.592)	(227.090)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	14.444.210	14.365.801
Przychody ze sprzedaży usług	266.776	423.446
Przychody z wynajmu	19.687	17.370
Przychody z tytułu rekompensat KDT	370.159	107.474
Przychody ze sprzedaży	15.100.832	14.914.091

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

11.2. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Koszty w układzie rodzajowym		
Amortyzacja	1.476.451	1.433.211
Zużycie materiałów i energii	1.858.655	2.102.033
Usługi obce	1.085.185	1.208.181
Podatki i opłaty	1.221.289	1.237.252
Koszty świadczeń pracowniczych	2.146.987	2.188.999
Pozostałe koszty rodzajowe	166.199	164.625
Koszty według rodzaju, razem	7.954.766	8.334.301
Zmiana stanu produktów	(23.082)	(20.326)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(677.377)	(617.676)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(491.196)	(836.081)
Koszty ogólnego zarządu	(365.773)	(359.287)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4.843.492	4.077.507
Koszt własny sprzedaży	11.240.830	10.578.438

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

11.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012
Korekta przychodów z tyt. rekompensat KDT	148.223	130.318
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9.750	9.954
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	6.724	13.139
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	8.858	312
Rozwiązanie rezerw	60.601	48.829
Kary, grzywny, odszkodowania	77.367	111.163
Dotacje	9.138	8.184
Zwrot podatków	395	6.071
Zwrot kosztów postępowania sądowego	3.041	1.705
Rzeczowe aktywa trwałe otrzymane nieodpłatnie	2.272	15.444
Nadwyżki / ujawnienia aktywów	19.397	12.692
Przychody z nielegalnego poboru energii	5.296	3.541
Pozostałe	15.803	10.888
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	366.865	372.240

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

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	30.471	53.398
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	62.312	6.102
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	158	240
Utworzenie rezerw	60.057	37.894
Przekazane darowizny	1.904	2.570
Odszkodowania	2.416	1.985
Koszty postępowania spornego	9.095	3.579
Likwidacja szkód/ usuwanie awarii	15.051	9.544
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	8.393	6.120
Umorzenie należności	793	2.572
Koszty działalności socjalnej	1.565	2.169
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	1.153	5.860
Pozostałe	9.189	15.201
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	202.557	147.234

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

11.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012 (dane przekształcone)
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	167.386	295.000
Dywidendy	2.451	818
Odsetki	108.386	211.676
Aktualizacja wartości/ rozwiązanie odpisów aktualizujących, w tym CO ₂	30.358	4.715
Zysk ze zbycia inwestycji	89	41.740
Różnice kursowe	26.102	36.051
Pozostałe przychody finansowe	12.811	6.823
Odsetki od należności budżetowych	-	3.249
Rozwiązanie rezerw	5.487	2.161
Pozostałe	7.324	1.413
Przychody finansowe ogółem	180.197	301.823
Koszty finansowe	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012 (dane przekształcone)
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	90.329	76.898
Odsetki	32.715	47.502
Aktualizacja wartości	174	380
Odpis aktualizujący	3.209	1.244
Różnice kursowe	50.120	24.544
Pozostałe	4.111	3.228
Pozostałe koszty finansowe	140.442	102.007
Koszty odsetkowe (efekt zwijania dyskonta)	128.622	99.781
Odsetki od zobowiązań budżetowych	403	1.421
Pozostałe	11.417	805
Koszty finansowe ogółem	230.771	178.905

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

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012
Przychody finansowe		
Wycena forward towarowy	145.345	-
Wycena forward walutowy	867	12
Zysk na sprzedaży uprawnień do emisji dwutlenku węgla poza GK PGE	1.284	-
Odpis aktualizujący magazyn handlowy	555	459
Koszty finansowe		
Wycena magazynu handlowego	(108.760)	-
Wycena forward walutowy	(17.456)	(307)
Strata na sprzedaży uprawnień do emisji dwutlenku węgla poza GK PGE	-	(80)
Przychody/(Koszty) finansowe z tytułu aktualizacji wartości związanych z handlem uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla.	21.835	84

12. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych		
- utworzenie odpisu	62.930	3.670
- odwrócenie odpisu	9.984	303
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- utworzenie odpisu	16.351	26.610
- odwrócenie odpisu	567	16.369

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

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

13. Podatek dochodowy

	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2013	Okres 6 m-cy zakończony 30 czerwca 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	403.876	605.098
Podatek odroczony	187.381	149.844
Razem	591.257	754.942

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

14. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012 (dane przekształcone)
Elementy rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
Ulgi inwestycyjne 1996-2000	895	838
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych	2.282.896	2.153.022
Naliczone odsetki od lokat, udzielonych pożyczek, obligacji i należności	54.536	52.520
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością pozostałych aktywów finansowych	407	290
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	36.549	14.440
Przychody okresu niezrealizowane podatkowo	139.833	140.800
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	49.710	60.899
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	689.743	632.633
Doszacowanie przychodów	123.444	133.584
Uprawnienia do emisji CO ₂	370.402	513.137
Pozostałe	43.705	55.931
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3.792.120	3.758.094

	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Elementy aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych	431.821	414.365
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	126.784	128.303
Rezerwy na świadczenia pracownicze	512.402	503.836
Rezerwy na rekultywację wyrobisk końcowych i rekultywację składowisk popiołów	396.953	376.243
Naliczenie premii dla pracowników	35.310	23.048
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	17.770	7.541
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	30.322	25.487
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	50.547	27.367
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	21.060	19.330
Straty podatkowe	8.951	1.542
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe	156.164	161.365
Rezerwa na zakup uprawnień do emisji CO ₂	173.237	405.136
Pozostałe rezerwy bilansowe	53.371	51.276
Rezerwa na prawa majątkowe	59.529	142.715
Rekompensaty z tytułu rozwiązania KDT	160.763	177.534
Pozostałe	166.204	88.807
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.401.188	2.553.895
Odpis aktualizujący wartość aktywów	(750)	(853)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przed skompensowaniem	2.400.438	2.553.042
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek grupy kapitałowej podatek odroczonej Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	299.034	367.079
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(1.690.716)	(1.572.131)

15. Uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych

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

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

	EUA		CER/ERU		Razem wartość
	Ilość	Wartość	Ilość	Wartość	
Stan na 1 stycznia 2013	76.303	2.696.471	5.787	194.113	2.890.584
Zakup	17.804	367.148	-	-	367.148
Przyznanie nieodpłatnie	33.196	872.637	-	-	872.637
Umorzenie	(54.954)	(1.817.963)	(5.763)	(193.237)	(2.011.200)
Pozostałe zmiany	-	-	(24)	(876)	(876)
Stan na 30 czerwca 2013	72.349	2.118.293	-	-	2.118.293

Od 1 stycznia 2013 roku uprawnienia do emisji CO₂ nie są już przyznawane poprzez Krajowy Plan Rozdziału Uprawnień z puli przyznanej Polsce przez Komisję Europejską (KE) jak to miało miejsce w II okresie rozliczeniowym ETS (2008-2012). W kolejnym, III okresie rozliczeniowym (2013-2020), co do zasady, wszystkie uprawnienia powinny zostać zakupione na aukcjach. Wyjątkiem od tej reguły są bezpłatne uprawnienia dla producentów przemysłowych i producentów ciepła oraz wytwórców energii elektrycznej (odpowiednio artykuł 10a i 10c dyrektywy ETS) zwane derogacjami. Wielkość i zakres derogacji dla poszczególnych instalacji jest określana i proponowana przez Krajowe Środki Wykonawcze (NIMs) na podstawie wytycznych KE. Rząd Polski złożył do KE dokumenty uprawniające do otrzymania bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂. Powyższy wniosek został warunkowo zaakceptowany przez KE jednakże nadal brakuje finalnej decyzji w tej sprawie. Wedle informacji opublikowanych przez Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami (KOBIZE) decyzje w tej sprawie mogą zapaść ze wrześniu 2013 roku i mogą dotyczyć także zmian w wielkościach pułapów przydzielenia darmowych uprawnień w III okresie EU ETS. Przewiduje się, że prace potrwać kilka miesięcy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa PGE nie otrzymała jeszcze potwierdzonego przydziału darmowych uprawnień na okres rozliczeniowy 2013-2020. Opóźniają się również rządowe prace nad implementacją dyrektywy ETS do prawa krajowego, w związku z czym istnieje ryzyko opóźnienia w uzyskaniu bezpłatnych uprawnień do emisji CO₂ co skutkować może ich brakiem na moment rozliczenia rzeczywistej emisji z roku 2013 tj. do końca kwietnia 2014 roku.

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

16. Kapitały własne

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

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

Poniżej przedstawiono strukturę własnościową Spółki na dni bilansowe.

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

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

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

16.1. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

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

Dywidenda z zysków roku 2012

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

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

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

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2013 roku zobowiązanie z tytułu dywidendy jest prezentowane w pozycji pozostałych zobowiązań niefinansowych.

Dywidenda z zysków okresu zakończonego dnia 30 czerwca 2013 roku

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

18. Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	Roszczenia od kontrahe- ntów	Na spory sądowe	Obowiązek umorzenia uprawnien do emisji CO ₂	Sprawy praco- wnicze	Rezerwy na koszty rekultywacji	Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	Rezerwa na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	1.552.117	989.948	204.761	160.613	2.132.295	14.275	2.075.960	83.454	751.295	408.791	8.373.509
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana składu Grupy	(52)	(684)	-	-	-	(10)	-	-	-	8.849	8.103
Koszty odsetek	30.366	19.106	-	-	-	-	40.226	1.177	-	-	90.875
Koszty bieżącego zatrudnienia /wykorzystane rezerwy	(17.427)	(504)	(196.269)	(721)	(2.011.200)	(1.666)	-	(15.610)	(731.046)	(140.021)	(3.114.464)
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	19.965	791.727	434	29.892	-	352.696	306.346	1.501.060
Rozwiązane	-	-	(7.422)	(51.454)	(1.049)	(6.353)	-	-	(59.631)	(16.753)	(142.662)
Pozostałe zmiany	(1.596)	(581)	-	183	-	(385)	46.027	-	-	(1.904)	41.744
Stan na 30 czerwca 2013	1.563.408	1.007.285	1.070	128.586	911.773	6.295	2.192.105	69.021	313.314	565.308	6.758.165
Krótkoterminowe	85.760	100.536	1.070	98.029	911.773	5.975	-	7.425	313.314	393.244	1.917.126
Długoterminowe	1.477.648	906.749	-	30.557	-	320	2.192.105	61.596	-	172.064	4.841.039

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

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

18.1. Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia

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

18.2. Rezerwy na nagrody jubileuszowe

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

18.3. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji dwutlenku węgla

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

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

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

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

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

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

Rezerwa na rekultywację składowisk popiołów

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

18.6. 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 końca roku 2013. Obowiązek przeprowadzenia likwidacji i rekultywacji terenu wynika z „Pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie instalacji produkującej energię elektryczną oraz energię ciepłą”, w którym określono sposób restytucji terenu. Utworzona rezerwa, której wysokość ustalono w oparciu o przewidywane koszty likwidacji, jest drugostronnie ujmowana w wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych. Na wynik finansowy Grupy wpływa amortyzacja aktywówanych 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 69 milionów złotych.

18.7. Rezerwa na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia

Spółki wchodzące w skład Grupy tworzą rezerwę na wartość praw pochodzenia energii, dotyczących sprzedaży zrealizowanej w okresie sprawozdawczym lub w okresach poprzednich, w części nieumorzonej do dnia bilansowego. Wartość rezerwy z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosi 313 milionów złotych.

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

Główną pozycję pozostałych rezerw stanowi rezerwa na zgłoszone i przewidywane roszczenia dotyczące podatku od nieruchomości. Kwestia sporu została opisana w nocie nr 25.2 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 2013 roku rezerwa utworzona na poczet potencjalnych kar wynosi około 21 milionów złotych. Ostateczna wysokość ewentualnych kar będzie zależeć 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 2013 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 urlopami. Wysokość rezerwy na dzień bilansowy wynosi około 124 miliony złotych.

19. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012 <i>(dane przekształcone)*</i>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe		
Długoterminowe:		
Dotacje rządowe	336.403	301.342
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	805.357	823.412
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe długoterminowe	1.141.760	1.124.754
Krótkoterminowe:		
Dotacje rządowe	15.094	12.275
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	545.212	111.126
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe krótkoterminowe	560.306	123.401

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

	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012 <i>(dane przekształcone)*</i>
Dotacje rządowe		
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	53.404	55.197
Otrzymane dotacje z NFOŚiGW	141.952	101.082
Dotacja z Unii Europejskiej na CCS	85.073	85.492
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	71.068	71.846
Rozliczenia międzyokresowe łącznie, w tym:	351.497	313.617
Długoterminowe	336.403	301.342
Krótkoterminowe	15.094	12.275

	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012 <i>(dane przekształcone)*</i>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla	436.319	-
Nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe	138.041	155.094
Dotacje otrzymane i opłaty przyłączeniowe	705.173	722.034
Przychody z dzierżawy	4.198	2.704
Pozostałe rozliczenia przychodów	66.838	54.706
Rozliczenia międzyokresowe łącznie, w tym:	1.350.569	934.538
Długoterminowe	805.357	823.412
Krótkoterminowe	545.212	111.126

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

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

20. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe

20.1. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	2.536	250
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	311.533	294.304
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	9.555	8.282
Roszczenia z tytułu kar umownych	12.481	14.190
Roszczenia pracowników	51.997	52.040
Odszkodowania za bezumowne korzystanie z nieruchomości	4.012	2.558
Inne zobowiązania warunkowe	15.382	101.486
Razem zobowiązania warunkowe	407.496	473.110

Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych

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

Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych

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

Roszczenia z tytułu kar umownych

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

Roszczenia pracowników

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

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

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

Inne zobowiązania warunkowe

Na inne zobowiązania warunkowe składa się głównie, wartość potencjalnych kar pieniężnych w wysokości prawie 14 milionów złotych związanych z prowadzonymi postępowaniami dotyczącymi ochrony środowiska (naruszenie warunków odprowadzania ścieków oraz wycinki drzew w wybranych spółkach Grupy Kapitałowej PGE).

20.2. Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi

Bezumowne korzystanie z nieruchomości

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

Zobowiązania kontraktowe dotyczące zakupu paliw

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

20.3. Należności warunkowe

Na dzień bilansowy Grupa posiadała około 60 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 została opisana w nocie nr 25.1.

20.4. Inne sprawy sądowe i sporne

Spór PGE – ATEL (obecnie Alpiq Holding AG)

Od 2009 roku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. była stroną postępowania arbitrażowego ze spółką Atel. Postępowanie toczyło się przed Trybunałem Arbitrażowym w Wiedniu. Przedmiotem sporu były 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. Po wymianie ostatnich pism procesowych (tzw. post-hearing briefs) ostatecznie Alpiq zażądał kwoty około 168 mln euro plus odsetki. Postępowanie arbitrażowe odbywało się w formie pisemnej i polegało na wymianie pism procesowych między stronami i przedstawianiu Trybunałowi dowodów w postaci pisemnych oświadczeń świadków, biegłych oraz samych stron.

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

Spółka i Atel osiągnęły porozumienie dotyczące wykonania ww. wyroku. Zgodnie z tym porozumieniem Spółka ma zapłacić zasądzoną kwotę główną wraz z odsetkami do dnia wydania wyroku, pomniejszoną o koszty postępowania arbitrażowego zasądzone od Alpiq na rzecz PGE, w dwóch ratach. Pierwsza część w wysokości 22.898 tysięcy euro została zapłacona w dniu 15 kwietnia

2013 roku a pozostała kwota ma być zapłacona do końca 2013 roku. Kwota pozostała do zapłaty jest wykazywana w pozycji pozostałych zobowiązań.

Kwestia odszkodowania dotyczącego konwersji akcji

W dniach 20 czerwca 2013 roku i 12 sierpnia 2013 roku do PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. wpłynęły zawiadomienia Socrates Investment S.A. o nabyciu od byłych akcjonariuszy PGE Górnictwo i Energetyka S.A. wierzytelności wobec PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. o odszkodowanie za szkodę poniesioną w związku z nieprawidłowym ustaleniem stosunku wymiany akcji w procesie połączenia spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. wraz z wezwaniem do zapłaty łącznej kwoty 294.658 tysięcy złotych.

PGE S.A. uznaje żądania Socrates Investment S.A. za nieudokumentowane i całkowicie bezzasadne, co wskazała w odpowiedzi na wezwanie do Socrates Investment S.A. Istnieje jednak ryzyko wystąpienia przez Socrates Investment S.A. z pozwem o zapłatę przez PGE ww. kwoty. Na zgłoszone roszczenie Spółka nie utworzyła żadnej rezerwy.

21. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (stan na 30 czerwca 2013)	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1.067.622	634.592	1.702.214
Obligacje	1.000.000	275	1.000.275
Leasing	2.182	1.562	3.744
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	776.277	776.277
Rekompensaty z tytułu KDT	-	305.298	305.298
Pozostałe zobowiązania finansowe	7.999	859.217	867.216
Razem	2.077.803	2.577.221	4.655.024

Na pozycję pozostałych zobowiązań finansowych składają się głównie zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 291 milionów złotych oraz otrzymane wadia, kaucje i zabezpieczenia wykonania umów w łącznej wysokości 359 milionów złotych (w tym przede wszystkim kaucja otrzymana przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Opole od Rafako S.A., związana z budową nowych bloków energetycznych).

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

- kredyt inwestycyjny zaciągnięty przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Bełchatów w Nordyckim Banku Inwestycyjnym w celu sfinansowania budowy bloku 858 MW – o wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2013 roku równej 642 milionów złotych;
- kredyty inwestycyjne zaciągnięte przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Turów w Nordyckim Banku Inwestycyjnym, UBS Investment Bank AG i w Banku Ochrony Środowiska S.A. na modernizację urządzeń wytwórczych o łącznej wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2013 roku 372 milionów złotych.

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

22. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień bilansowy Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 4.011 milionów złotych. Kwoty te przeznaczone będą na budowę nowych bloków, modernizację majątku jednostek Grupy oraz zakup maszyn i urządzeń. Najbardziej istotne zobowiązania inwestycyjne dotyczą:

- nakładów na modernizację bloków 7-12 w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Bełchatów w łącznej wysokości około 2.202 milionów złotych;
- zobowiązań inwestycyjnych PGE Dystrybucja S.A. w łącznej wysokości około 678 milionów złotych.

Kwestia realizacji Projektu Opole II została opisana w nocie nr 26.4 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa PGE zakupiła rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowe aktywa trwałe w budowie o wartości 1.627 milionów złotych. Największe nakłady poniesione zostały przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (1.103 milionów złotych) oraz PGE Dystrybucja S.A. (462 miliony złotych). Główną pozycją nakładów w wysokości 308 milionów złotych była kompleksowa rekonstrukcja i modernizacja bloków 7 - 12 w Elektrowni Bełchatów.

Dodatkowo w okresie sprawozdawczym nastąpiło zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych z tytułu zakupu spółek z grupy DONG przez PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w kwocie około 400 milionów złotych oraz z tytułu objęcia kontrolą spółki Eolica Wojciechowo sp. z o.o. przez PGE Energia Odnawialna S.A. w kwocie około 11 milionów złotych. W bieżącym okresie nie miały miejsca istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

24. Informacja o podmiotach powiązanych

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

24.1. Jednostki stowarzyszone

	Sprzedaż na rzecz jednostek stowarzyszonych	Zakupy od jednostek stowarzyszonych	Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych	Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych
01.01.-30.06.2013	3.877	99	945	7
01.01.-30.06.2012	3.521	88	382	5

24.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

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

	Sprzedaż na rzecz spółek zależnych od Skarbu Państwa	Zakupy od spółek zależnych od Skarbu Państwa	Należności handlowe od spółek zależnych od Skarbu Państwa	Zobowiązania handlowe wobec spółek zależnych od Skarbu Państwa
01.01.-30.06.2013	1.892.708	1.926.252	444.097	363.109
01.01.-30.06.2012	1.173.197	2.325.428	217.058	365.905

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

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

24.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

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

	Okres zakończony 30 czerwca 2013	Okres zakończony 30 czerwca 2012 (dane przekształcone)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	11.970	11.297
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1.535	3.881
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	13.505	15.178
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	9.284	9.641
Łączna kwota wynagrodzenia kadry kierowniczej	22.789	24.819

	Okres zakończony 30 czerwca 2013	Okres zakończony 30 czerwca 2012 (dane przekształcone)
Zarząd jednostki dominującej	5.232	3.713
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	145	180
Zarządy - jednostki zależne	7.693	10.780
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	435	505
Razem	13.505	15.178
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	9.284	9.641
Łączna kwota wynagrodzenia kadry kierowniczej	22.789	24.819

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 2013 roku 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.

Wzrost wynagrodzeń Zarządu jednostki dominującej w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2013 roku w porównaniu do okresu zakończonego dnia 30 czerwca 2012 roku wynika głównie z niepełnego składu Zarządu w pierwszym kwartale roku 2012.

25. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

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

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

25.1. 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.

25.2. Podatek od nieruchomości

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

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

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

26.1. Rekompensaty z tytułu rozwiązania Kontraktów Długoterminowych

Jak opisano w poprzednich sprawozdaniach, niektórzy wytwórcy wchodzący obecnie w skład koncernu PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. („PGE GiEK S.A.”) otrzymali prawo do środków na pokrycie kosztów osieroconych (tzw. „rekompensat”) w myśl ustawy z dnia 29 czerwca 2007 roku o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (Dz. U. Nr 130 poz. 905 z 2007 r.) („Ustawa KDT”). Zapisy Ustawy KDT są w wielu punktach niejednoznaczne i rodzą istotne wątpliwości interpretacyjne. Przeprowadzając obliczenia prognozowanych wyników poszczególnych wytwórców oraz wynikających z nich rekompensat, korekt rocznych kosztów osieroconych, korekt końcowych oraz wynikających z nich wysokości przychodów ujmowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, Grupa zastosowała swoją najlepszą wiedzę w tym zakresie, a także korzystała ze wsparcia zewnętrznych ekspertów.

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

Poniżej przedstawiono podsumowanie kwestii KDT na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- W zakresie ustalenia wysokości korekt rocznych kosztów osieroconych należnych PGE GiEK S.A. za rok 2008 o wartości przedmiotu sporu w wysokości 434,7 milionów złotych trzy z sześciu postępowań (dotyczących PGE GiEK S.A. Oddział Elektrownia Turów, Oddział Elektrociepłownia Rzeszów, Oddział Elektrociepłownia Gorzów) o wartości przedmiotu sporu w wysokości 186,8 mln zł można uznać za zakończone. Pozostałe są nadal na drodze sądowej, w tym jedna z nich o wartości przedmiotu sporu w wysokości 178,8 milionów złotych zakończyła się prawomocnym wyrokiem Sądu Apelacyjnego, w którym oddalona została apelacja Prezesa URE.
- W zakresie ustalenia wysokości korekt rocznych kosztów osieroconych i korekt rocznych kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym, należnych PGE GiEK S.A. za rok 2009 o wartości przedmiotu sporu w wysokości 672,9 milionów złotych. W okresie od stycznia do czerwca 2013 roku odbyło się sześć rozpraw dotyczących korekty rocznych kosztów osieroconych o wartości przedmiotu sporu w wysokości 662,1 milionów złotych. Cztery z nich przed SOKiK a dwie przed Sądem Apelacyjnym. Wszystkie wyroki uwzględniały odwołanie oddziałów PGE GiEK S.A. i zmieniały decyzje Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w sprawie ustalenia wysokości korekt rocznych kosztów osieroconych należnych PGE GiEK S.A. W jednej ze spraw Prezes Urzędu Regulacji Energetyki złożył skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego, na którą spółka już odpowiedziała.

W zakresie ustalenia wysokości korekty rocznych kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym należnych PGE GiEK S.A. jedna ze spraw została odroczone przez SOKiK a w drugiej SOKiK sąd częściowo uwzględnił odwołanie spółki.

- W zakresie ustalenia wysokości korekt rocznych kosztów osieroconych i korekt rocznych kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym należnych PGE GiEK S.A. za rok 2010 i 2011 o wartości przedmiotu sporu w wysokości 545,3 milionów złotych, w dniu 10 czerwca 2013 roku pozytywnie zostało rozstrzygnięte przez SOKiK odwołanie spółki PGE GiEK S.A. w sprawie rocznych kosztów osieroconych na kwotę 393,5 milionów złotych.
- W zakresie ustalenia wysokości korekt rocznych kosztów osieroconych i korekt rocznych kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym, należnych PGE GiEK S.A. za rok 2012, PGE GiEK S.A. (jako następca prawny PGE Elektrociepłownia Rzeszów S.A. obecnie PGE GiEK S.A. Oddział Elektrociepłownia Rzeszów) złożyła odwołanie od decyzji Prezesa URE.

Rozstrzygnięcie dwóch spraw z prawomocnymi wyrokami Sądu Apelacyjnego spowodowało ujęcie pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości 148,2 milionów złotych.

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 („Umowa”). Stronami Umowy są PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (PGNiG), ENEA S.A., KGHM Polska Miedź S.A. oraz TAURON Polska Energia S.A.

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

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

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

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

Na podstawie podpisanego Listu Intencyjnego Strony podejmą prace nad wypracowaniem projektu umowy nabycia udziałów w spółce celowej PGE EJ1 sp. z o.o. („Spółka Celowa”), która odpowiada za bezpośrednie przygotowanie procesu inwestycyjnego budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej. Projekt umowy uwzględniać będzie prawa i obowiązki każdej ze Stron przy realizacji Projektu, przy założeniu że PGE S.A. będzie pełnić, bezpośrednio lub poprzez podmiot zależny rolę wiodącą w procesie realizacji Projektu. Warunki nabycia udziałów w Spółce Celowej uwzględniać będą poniesione dotychczas przez PGE S.A. i jej spółki zależne nakłady finansowe związane z dotychczasową realizacją Projektu.

W dniu 28 grudnia 2012 roku Strony Listu Intencyjnego dotyczącego uczestnictwa w przygotowaniu, budowie i eksploatacji elektrowni jądrowej z dnia 5 września 2012 roku, przedłużyły termin jego obowiązywania do dnia 31 marca 2013 roku.

W dniu 25 czerwca 2013 roku Strony Listu Intencyjnego zawarły Porozumienie w sprawie kontynuowania prac związanych z wypracowaniem projektu umowy nabycia udziałów z spółce celowej do budowy i eksploatacji elektrowni jądrowej. Porozumienie obowiązuje do dnia 30 września 2013 roku z możliwością przedłużenia okresu jego obowiązywania o jeden kwartał za zgodą wszystkich stron Porozumienia.

26.4. Umowa na dostawy węgla w latach 2014-2018

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

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

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

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

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

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

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

W związku z podjętą decyzją o zamknięciu powyższego zadania inwestycyjnego w niniejszym sprawozdaniu finansowym ujęto odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w budowie w kwocie 56 milionów złotych. Odpis ten dotyczy poniesionych nakładów na zadanie inwestycyjne „Projekt Opole II”. Ponadto dokonano zawiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania wynikające z konieczności rozliczenia umów w toku towarzyszących realizacji Umowy z Generalnym Wykonawcą budowy bloków 5 i 6. Wiarygodny szacunek rezerwy z tego tytułu wynosi 3,5 miliona złotych. Powyższe kwoty nie uwzględniają możliwych roszczeń Generalnego Wykonawcy oraz PSE Operator S.A., które mogą się pojawić w przypadku wypowiedzenia umów z tymi kontrahentami. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały wypowiedziane żadne umowy mające wpływ na kontynuację Projektu budowy bloków 5 i 6 w Elektrowni Opole, w tym wyżej wymieniona umowa z Generalnym Wykonawcą na budowę bloków energetycznych oraz umowa o przyłączenie do sieci przesyłowej.

W dniu 14 maja 2013 roku został zawarty z Generalnym Wykonawcą Aneks nr 2 do Umowy. Zapisy aneksu obejmują zabezpieczenie interesów Zamawiającego związane z zabezpieczeniem zwrotu zaliczki wypłaconej po zawarciu Umowy oraz przewidują, że zawiadomienie o zamiarze wystawienia Polecenia Rozpoczęcia Prac może nastąpić nie później niż w okresie do 3 miesięcy od daty podpisania Aneksu, czyli do 15 sierpnia 2013 roku.

W konsekwencji informacji strony rządowej o wsparciu Projektu, w dniu 18 lipca 2013 roku Zarząd PGE GiEK S.A. podjął uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na podjęcie prac analitycznych w zakresie dodatkowych rozwiązań poprawiających rentowność Projektu i umożliwiających jego ewentualną realizację. W uchwale tej Zarząd wyraził zgodę na podejmowanie czynności i ponoszenie kosztów związanych z Projektem niezbędnych dla przeprowadzenia analiz oraz zabezpieczenia interesów Spółki w relacjach z innymi podmiotami na wypadek ponownego otwarcia Projektu.

W dniu 13 sierpnia 2013 roku Zarząd PGE GiEK S.A. podpisał Aneks nr 3 do umowy ze spółkami Rafako S.A., Polimex-Mostostal S.A. i Mostostal Warszawa S.A. tworzącymi konsorcjum na budowę bloków 5 i 6 w Elektrowni Opole. Na mocy aneksu warunkiem wydania Polecenia Rozpoczęcia Prac jest uzgodnienie i wdrożenie warunków regulujących relacje pomiędzy Zamawiającym, Generalnym Wykonawcą i/lub Podwykonawcą a PKO Bankiem Polskim S.A., obejmujące m.in. zasady finansowe, warunki i zabezpieczenie płatności, gwarancje wykonania umowy.

Polecenie Rozpoczęcia Prac może zostać wydane nie wcześniej niż 120 dni od daty wystawienia przez Zamawiającego powiadomienia o planowanym wystawieniu Polecenia Rozpoczęcia Prac. W tym czasie będą kontynuowane prace mające na celu wprowadzenie mechanizmów ograniczających ryzyko inwestycyjne i poprawiających rentowność zadania inwestycyjnego Opole II.

Ponadto Rada Nadzorcza PGE GiEK S.A. wyraziła zgodę Zarządowi PGE GiEK S.A. na zmianę uchwały z dnia 4 kwietnia 2013 roku poprzez wznowienie zadania inwestycyjnego Opole II.

Zarząd PGE GiEK S.A. wystawił Generalnemu Wykonawcy powiadomienie o planowanym wystawieniu Polecenia Rozpoczęcia Prac w dniu 13 sierpnia 2013 roku.

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

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

Zawarcie Umowy ma na celu ograniczenie niektórych ryzyk związanych z Zadaniem Inwestycyjnym Opole II. Szacunkowa wartość netto Umowy wynosi od ok. 16 mld zł do ok. 22 mld zł, w zależności od wolumenu dostawy.

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

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

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

Warszawa, 27 sierpnia 2013 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