



Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodne z MSSF za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku.**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Zarządu jednostki dominującej	11
3. Skład Grupy	12
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
5. Waluta prezentacji	16
6. Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych	17
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	22
8. Zmiana szacunków	22
9. Informacje dotyczące segmentów działalności	23
10. Przychody i koszty	26
11. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie	29
12. Podatek dochodowy	29
13. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30
14. Uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	31
15. Kapitały własne	31
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty	32
17. Rezerwy	33
18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	37
19. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe	38
20. Zobowiązania finansowe	41
21. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne	41
22. Informacja o istotnych transakcjach zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	42
23. Informacja o podmiotach powiązanych	42
24. Rozliczenia podatkowe	44
25. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym ...	45

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres zakończony 31 marca 2013	Okres zakończony 31 marca 2012 (dane przekształcone)*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	10	7.817.740	7.908.227
Koszt własny sprzedaży	10	(5.855.354)	(5.510.555)
Zysk brutto ze sprzedaży		1.962.386	2.397.672
Pozostałe przychody operacyjne	10	113.086	255.053
Koszty sprzedaży i dystrybucji	10	(236.873)	(448.126)
Koszty ogólnego zarządu	10	(175.349)	(178.719)
Pozostałe koszty operacyjne	10	(115.311)	(66.761)
Zysk z działalności operacyjnej		1.547.939	1.959.119
Przychody finansowe	10	78.322	228.585
Koszty finansowe	10	(97.622)	(113.094)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		(418)	55
Zysk brutto		1.528.221	2.074.665
Podatek dochodowy	12	(294.449)	(414.711)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1.233.772	1.659.954
Działalność zaniechana			
Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	(2.012)
Zysk netto za okres sprawozdawczy		1.233.772	1.657.942
INNE DOCHODY Z TYTUŁU			
Wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	473
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		1.176	(2.600)
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze			
Inne dochody za okres obrotowy, netto		1.176	(2.127)
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		1.234.948	1.655.815
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		1.227.360	1.637.873
- udziałowców niekontrolujących		6.412	20.069
Łączne całkowite dochody przypadające na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		1.228.536	1.635.746
- udziałowców niekontrolujących		6.412	20.069
Zysk na jedną akcję (w złotych)			
- podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,66	0,88
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,66	0,88

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nr noty	Stan na 31 marca 2013 (nie badane)	Stan na 31 grudnia 2012 (badane) <i>(dane przekształcone)*</i>	Stan na 31 marca 2012 (nie badane) <i>(dane przekształcone)*</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		43.745.828	43.738.301	42.803.710
Nieruchomości inwestycyjne		27.497	28.283	29.513
Wartości niematerialne		473.636	462.422	246.026
Pożyczki i należności		340.066	329.395	315.843
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		29.219	33.256	100.706
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane metodą praw własności		40.842	40.454	53.632
Pozostałe aktywa długoterminowe		469.091	407.221	628.963
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	267.661	367.079	228.564
Aktywa trwałe związane z działalnością zaniechaną		-	-	175.739
Aktywa trwałe łącznie		45.393.840	45.406.411	44.582.696
Aktywa obrotowe				
Zapasy		1.653.270	2.213.180	1.352.647
Uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych	14	3.988.918	2.890.584	5.128.508
Należności z tytułu podatku dochodowego		29.985	8.918	29.588
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		2.750	5.526	-
Należności z tytułu dostaw i usług		2.182.754	1.894.733	1.866.465
Pozostałe pożyczki i należności finansowe		762.554	768.200	2.670.873
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		4.258	4.377	697
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		969.816	806.233	1.031.177
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4.528.921	4.795.493	5.266.750
Aktywa grupy zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		6.076	9.385	32.683
Aktywa obrotowe związane z działalnością zaniechaną		-	-	62.304
Aktywa obrotowe łącznie		14.129.302	13.396.629	17.441.692
SUMA AKTYWÓW		59.523.142	58.803.040	62.024.388

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Nr noty	Stan na 31 marca 2013 (nie badane)	Stan na 31 grudnia 2012 (badane) (dane przekształcone)*	Stan na 31 marca 2012 (nie badane) (dane przekształcone)*
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	15	18.697.608	18.697.608	18.697.837
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		-	-	(304)
Akcje własne		-	-	(229)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		4.918	3.742	3.692
Kapitał zapasowy		9.687.596	9.687.596	8.553.143
Pozostałe kapitały rezerwowe		49.779	49.779	49.779
Zyski zatrzymane		13.609.925	12.381.996	15.066.008
 Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym		 301.552	 295.865	 396.924
Kapitał własny ogółem		42.351.378	41.116.586	42.766.850
 Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	20	1.075.968	1.085.244	1.236.710
Pozostałe zobowiązania	20	21.794	22.038	17.158
Rezerwy	17	4.751.829	4.695.414	3.337.000
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1.586.873	1.572.131	1.403.264
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	18	1.125.971	1.124.754	1.278.403
 Zobowiązania długoterminowe związane z działalnością zaniechaną		 -	 -	 15.869
Zobowiązania długoterminowe łącznie		8.562.435	8.499.581	7.288.404
 Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	881.167	1.201.870	900.704
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		38.781	36.513	43.911
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych, pożyczek, obligacji i leasingu	20	509.640	811.447	764.490
Pozostałe zobowiązania finansowe	20	1.119.082	1.546.320	1.959.966
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		1.466.769	1.557.993	1.369.520
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		188.209	231.234	630.460
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	18	777.375	123.401	1.408.217
Rezerwy krótkoterminowe	17	3.628.306	3.678.095	4.860.305
 Zobowiązania krótkoterminowe związane z działalnością zaniechaną		 -	 -	 31.561
Zobowiązania krótkoterminowe łącznie		8.609.329	9.186.873	11.969.134
 Zobowiązania razem		17.171.764	17.686.454	19.257.538
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		59.523.142	58.803.040	62.024.388

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony dnia 31 marca 2013

<i>(nie badane)</i>	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 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	-	-	-	1.176	-	-	1.227.360	1.228.536	6.412	1.234.948
Zwrot wpłaty z zysku za lata ubiegłe	-	-	-	-	-	-	295	295	-	295
Rozliczenie zakupu dodatkowych udziałów w spółkach zależnych:	-	-	-	-	-	-	274	274	(725)	(451)
<i>Wartość zakupionej części udziałów niekontrolujących</i>	-	-	-	-	-	-	725	725	(725)	-
<i>Koszt nabycia udziałów i akcji w spółkach zależnych</i>	-	-	-	-	-	-	(451)	(451)	-	(451)
Stan na 31 marca 2013	18.697.608	-	-	4.918	9.687.596	49.779	13.609.925	42.049.826	301.552	42.351.378

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 31 marca 2012

<i>(nie badane) (dane przekształcone)</i>	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolują ce	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	-	473	-	(2.600)	-	-	1.637.873	1.635.746	20.069	1.655.815
Dopłata do kosztu nabycia akcji w spółkach zależnych	-	-	-	-	-	-	(1.885)	(1.885)	-	(1.885)
Nabycie akcji własnych przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(684)	(684)	(6)	(690)
Zmiana udziału w kapitale własnym na skutek połączeń spółek zależnych	-	-	-	-	-	-	37.133	37.133	(37.133)	-
Stan na 31 marca 2012	18.697.837	(304)	(229)	3.692	8.553.143	49.779	15.066.008	42.369.926	396.924	42.766.850

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 31 marca 2013 (nie badane)	Okres zakończony 31 marca 2012 (nie badane) <i>(dane przekształcone)*</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto z działalności zaniechanej	-	(1.950)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	1.528.221	2.074.665
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	418	(55)
Amortyzacja	733.766	713.481
Odsetki i dywidendy, netto	8.945	(34.396)
Zysk/ strata na działalności inwestycyjnej	(8.793)	(44.389)
Zmiana stanu należności	(226.253)	27.245
Zmiana stanu zapasów	559.929	(49.767)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(461.069)	208.045
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych, rozliczeń międzyokresowych i uprawnień do emisji gazów cieplarnianych	(594.321)	(686.548)
Zmiana stanu rezerw	6.626	287.891
Podatek dochodowy zapłacony	(266.625)	(99.210)
Pozostałe	95.616	(18.410)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.376.460	2.376.602
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	26.382	6.201
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1.323.511)	(1.289.158)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	286
Sprzedaż aktywów finansowych	10.042	48.501
Nabycie aktywów finansowych oraz zwiększenie udziału w spółkach Grupy Kapitałowej	(4.446)	(18.408)
Nabycie/sprzedaż jednostek zależnych po potrąceniu przejętych/oddanych środków pieniężnych	(8.740)	-
Dywidendy	-	-
Odsetki otrzymane	382	624
Spłata udzielonych pożyczek	-	2
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	2.052	748
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.297.839)	(1.251.204)

	Okres zakończony 31 marca 2013 (nie badane)	Okres zakończony 31 marca 2012 (nie badane) <i>(dane przekształcone)*</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływ z emisji akcji objętych przez akcjonariuszy/ udziałowców niekontrolujących	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i emisji obligacji	317.379	177.760
Spłata kredytów, obligacji i leasingu finansowego	(659.096)	(144.321)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	(202)	(56.680)
Odsetki zapłacone	(7.719)	(11.558)
Zwrot dywidendy od akcjonariuszy niekontrolujących	-	148.260
Pozostałe	6.534	7.411
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(343.104)	120.872
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>(264.483)</u>	<u>1.246.270</u>
Różnice kursowe netto	1.275	8.103
Środki pieniężne na początek okresu	4.789.910	4.040.902
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	4.525.427	5.287.172
O ograniczonej możliwości dysponowania	417.088	423.810
Przypisane działalności zaniechanej	-	30.660

* przekształcenie danych za okres porównywalny zostało przedstawione w nocy 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 31 marca 2013 roku („sprawozdanie finansowe”, „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 1 stycznia 2013 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie 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 31 marca 2013	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 marca 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.
5. Elektrownia Puławy sp. z o.o. Puławy	50,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	50,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
6. PGE Gubin sp. z o.o. Gubin	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Segment: energetyka odnawialna				
7. PGE Energia Odnawialna S.A. Warszawa	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
8. 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.
9. Elektrownia Wiatrowa Baltica-1 sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
10. Elektrownia Wiatrowa Baltica-2 sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
11. Elektrownia Wiatrowa Baltica-3 sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
12. Pelplin sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
13. Żuromin sp. z o.o. Warszawa	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
14. Eolica Wojciechowo sp. z o.o. Gniewino	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	50,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku zgodnie z MSSF (w tysiącach złotych)

	Jednostka	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2013	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 marca 2013	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 grudnia 2012
Segment: dystrybucja					
15.	PGE Dystrybucja S.A. <i>Lublin</i>	89,91% 10,07%	PGE Obrót S.A. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	89,91% 10,05%	PGE Obrót S.A. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Segment: sprzedaż detaliczna					
16.	PGE Obrót S.A. <i>Rzeszów</i>	99,55%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	99,55%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Segment: działalność pozostała					
17.	EXATEL S.A. <i>Warszawa</i>	99,98%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	99,94%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
18.	NOM sp. z o.o. <i>Warszawa</i>	100,00%	EXATEL S.A.	100,00%	EXATEL S.A.
19.	ENERGO-TEL S.A. <i>Warszawa</i>	51,10% 48,90%	EXATEL S.A. NOM sp. z o.o.	51,10% 48,90%	EXATEL S.A. NOM sp. z o.o.
20.	MEGA sp. z o.o. <i>Miłocin</i>	75,01%	PGE Energia Odnawialna S.A.	75,01%	PGE Energia Odnawialna S.A.
21.	„EnBud” sp. z o.o. w likwidacji <i>Czymanowo</i>	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
22.	„ESP Usługi” sp. z o.o. w likwidacji <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
	Budownictwo Hydro-Energetyka - Dychów sp. z o.o. <i>Dychów</i>	-	-	100,00%	PGE Energia Odnawialna S.A.
23.	ELBIS sp. z o.o. <i>Rogowiec</i>	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	100,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
24.	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.
25.	„ELBEST” sp. z o.o. <i>Bełchatów</i>	91,31% 7,50% 1,11% 0,09%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. PGE Dystrybucja S.A. PGE Obrót S.A. PGE Energia Odnawialna S.A.	91,19% 7,50% 1,11% 0,09%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. PGE Dystrybucja S.A. PGE Obrót S.A. PGE Energia Odnawialna S.A.
26.	„Energoserwis – Kleszczów” sp. z o.o. <i>Kleszczów</i>	51,00%	ELBIS sp. z o.o.	51,00%	ELBIS sp. z o.o.
27.	„ELMEN” sp. z o.o. <i>Rogowiec</i>	100,00%	ELBIS sp. z o.o.	100,00%	ELBIS sp. z o.o.
28.	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.
29.	Przedsiębiorstwo Produkcji Sorbentów i Rekultywacji „ELTUR- WAPORE” 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku zgodne z MSSF (w tysiącach złotych)

	Jednostka	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2013	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 marca 2013	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 grudnia 2012
30.	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.
31.	ENESTA sp. z o.o. <i>Stalowa Wola</i>	84,85%	PGE Dystrybucja S.A.	84,85%	PGE Dystrybucja S.A.
		2,48%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	2,48%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
32.	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.
33.	Przedsiębiorstwo Transportowo-Sprzętowe „BETRANS” sp. z o.o. <i>Bełchatów</i>	98,65%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	98,65%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
		1,16%	PGE Dystrybucja S.A.	1,16%	PGE Dystrybucja S.A.
		0,17%	PGE Obrót S.A.	0,17%	PGE Obrót S.A.
		0,02%	PGE Energia Odnawialna S.A.	0,02%	PGE Energia Odnawialna S.A.
34.	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.
35.	„EPO” sp. z o.o. <i>Opole</i>	50,00%	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	50,00%	PGE Elektrownia Opole S.A.
36.	Przedsiębiorstwo Transportowo-Usługowe „ETRA” sp. z o.o. <i>Białystok</i>	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.
37.	Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe EKTO sp. z o.o. <i>Białystok</i>	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.
38.	Energetyczne Systemy Pomiarowe sp. z o.o. <i>Białystok</i>	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.
39.	Zakład Obsługi Energetyki sp. z o.o. <i>Zgierz</i>	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.	100,00%	PGE Dystrybucja S.A.
40.	ELECTRA Bohemia s.r.o. <i>(w likwidacji)</i> <i>Czechy</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
41.	PGE Systemy S.A. <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
42.	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.
43.	PGE Inwest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością II S.K.A. w likwidacji <i>Warszawa</i>	-	-	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
	PGE Energia Jądrowa S.A. <i>Warszawa</i>	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

	Jednostka	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2013	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 marca 2013	Udział spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012	Jednostka posiadająca udziały na dzień 31 grudnia 2012
44.	PGE EJ 1 sp. z o.o. Warszawa	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.
45.	PGE Dom Maklerski S.A. Warszawa	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

W powyższej tabeli ujęto między innymi następujące zmiany w strukturze spółek Grupy Kapitałowej PGE, podlegających konsolidacji metodą pełną, które miały miejsce w ciągu okresu zakończonego dnia 31 marca 2013 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego:

- W dniu 21 stycznia 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 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 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.

Ponadto:

- W dniu 21 grudnia 2012 roku została założona spółka MegaSerwis sp. z o.o. Spółka jest w 100% zależna od PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Na dzień bilansowy spółka znajdowała się w trakcie organizacji i nie została objęta niniejszym sprawozdaniem finansowym.
- W dniu 19 lutego 2013 roku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Energa Hydro Sp. z o.o. (spółka zależna Energa S.A.) podpisały umowę z DONG Energy Wind Power A/S, na mocy której przejmą od duńskiej spółki portfel farm wiatrowych DONG w Polsce. Wartość całej transakcji wyniesie około 1 miliard złotych a sama transakcja ma się zakończyć w ciągu najbliższych miesięcy 2013 roku. Transakcja wymaga zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację.
- W dniu 26 lutego 2013 roku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Energa Hydro Sp. z o.o. podpisały umowę z Renovables Energía, S.A.U., na mocy której przejmą od hiszpańskiej spółki 75% udziałów w spółce Iberdrola Renewables Polska Sp. z o.o., zarządzającej portfelem farm wiatrowych w Polsce. Intencją PGE oraz Energa jest objęcie dodatkowego pakietu 25% udziałów w Iberdrola Renewables Polska Sp. z o.o., będących w posiadaniu Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR). Wartość transakcji obejmującej nabycie 75% udziałów w Iberdrola Renewables Polska Sp. z o.o. wyniesie około 840 milionów złotych, co przekłada się na wartość transakcji na poziomie ok. 1,1 miliarda złotych za 100% udziałów. Przewiduje się, że finalizacja transakcji nastąpi w ciągu najbliższych miesięcy 2013 roku. Transakcja wymaga zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację.
- 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. Planowane połączenie nie będzie miało wpływu na wartości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- W dniu 28 kwietnia 2013 roku uprawomocniła się decyzja o wykreśleniu z rejestru spółek jednostki ELECTRA Bohemia s.r.o. w likwidacji.

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 opisaną w nocie nr 6 w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu i należy czytać 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. Spółki PGE Trading GmbH oraz ELECTRA Bohemia s.r.o., których siedziby znajdują się na terenie Niemiec i Republiki Czeskiej, prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z odpowiednio niemieckim lub czeskim prawem sprawozdawczym. Pozostałe spółki prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami, w związku z powyższym skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF zatwierdzonymi przez UE.

5. Waluta prezentacji

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

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

	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2012
USD	3,2590	3,0996	3,1191
EURO	4,1774	4,0882	4,1616

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 31 marca 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 aktywo i następnie amortyzowana.

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

Przekształcenie zostało przedstawione w poniższych tabelach. Odpowiednio przekształcono również informacje prezentowane w pozostałych notach niniejszego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres zakończony 31 marca 2012 (dane publikowane)	Wdrożenie KIMSF 20	Wdrożenie MSR 19	Okres zakończony 31 marca 2012 (dane przekształcone)
Działalność operacyjna				
Przychody ze sprzedaży	7.908.227	-	-	7.908.227
Koszt własny sprzedaży	(5.645.888)	132.306	3.027	(5.510.555)
Zysk brutto ze sprzedaży	2.262.339	132.306	3.027	2.397.672
Pozostałe przychody operacyjne	255.053	-	-	255.053
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(448.126)	-	-	(448.126)
Koszty ogólnego zarządu	(178.719)	-	-	(178.719)
Pozostałe koszty operacyjne	(66.761)	-	-	(66.761)
Zysk z działalności operacyjnej	1.823.786	132.306	3.027	1.959.119
Przychody finansowe	228.585	-	-	228.585
Koszty finansowe	(113.094)	-	-	(113.094)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	55	-	-	55
Zysk brutto	1.939.332	132.306	3.027	2.074.665
Podatek dochodowy	(388.998)	(25.138)	(575)	(414.711)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1.550.334	107.168	2.452	1.659.954
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) za okres na działalności zaniechanej	(2.012)	-	-	(2.012)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	1.548.322	107.168	2.452	1.657.942
Inne dochody za okres obrotowy, netto	(2.127)	-	-	(2.127)
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	1.546.195	107.168	2.452	1.655.815
Zysk netto przypadający na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	1.529.870	105.580	2.423	1.637.873
- udziałowców niekontrolujących	18.452	1.588	29	20.069
Łączne całkowite dochody przypadające na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	1.527.743	105.580	2.423	1.635.746
- udziałowców niekontrolujących	18.452	1.588	29	20.069
Zysk na jedną akcję (w złotych)				
- podstawowy z zysku za okres	0,82	0,06	0,00	0,88
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,82	0,06	0,00	0,88

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31 marca 2012 <i>(dane publikowane)</i>	Wdrożenie KIMSF 20	Wdrożenie MSR 19	Stan na 31 marca 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	42.671.404	132.306	-	42.803.740
Nieruchomości inwestycyjne	29.513	-	-	29.513
Wartości niematerialne	246.026	-	-	246.026
Pożyczki i należności	315.843	-	-	315.843
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	100.706	-	-	100.706
Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane metodą praw własności	53.632	-	-	53.632
Pozostałe aktywa długoterminowe	628963	-	-	628963
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	228.564	-	-	228.564
Aktywa trwałe związane z działalnością zaniechaną	175.739	-	-	175.739
Aktywa trwałe łącznie	44.450.390	132.306	-	44.582.696
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej				
Kapitał podstawowy	18.697.837	-	-	18.697.837
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	(304)	-	-	(304)
Akcje własne	(229)	-	-	(229)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	3.692	-	-	3.692
Kapitał zapasowy	8.553.143	-	-	8.553.143
Pozostałe kapitały rezerwowe	49.779	-	-	49.779
Zyski zatrzymane	15.017.257	105.580	(56.829)	15.066.008
Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym	395.705	1.588	(369)	396.924
Kapitał własny ogółem	42.716.880	107.168	(57.198)	42.766.850
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i leasing	1.236.710	-	-	1.236.710
Pozostałe zobowiązania	17.158	-	-	17.158
Rezerwy	3.266.386	-	70.614	3.337.000
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.391.542	25.138	(13.416)	1.403.264
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	1.278.403	-	-	1.278.403
Zobowiązania długoterminowe związane z działalnością zaniechaną	15.869	-	-	15.869
Zobowiązania długoterminowe łącznie	7.206.068	25.138	57.198	7.288.404

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31 grudnia 2012 <i>(dane publikowane)</i>	Wdrożenie KIMS F 20	Wdrożenie MSR 19	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 związane z działalnością zaniechaną	-	-	-	28.283
Aktywa trwałe łącznie	44.857.306	549.105	-	45.406.411
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	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	-	-	18.697.608
Pozostałe zobowiązania	22.038	-	-	-
Rezerwy	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 31 marca 2012 <i>(dane publikowane)</i>	Wdrożenie KIMSF 20	Wdrożenie MSR 19	Okres zakończony 31 marca 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto z działalności zaniechanej	(1.950)	-	-	(1.950)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	1.939.332	132.306	3.027	2.074.665
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(55)	-	-	(55)
Amortyzacja	713.013	468	-	713.481
Odsetki i dywidendy, netto	(34.396)	-	-	(34.396)
Zysk / strata na działalności inwestycyjnej	(44.389)	-	-	(44.389)
Zmiana stanu należności	27.245	-	-	27.245
Zmiana stanu zapasów	(49.767)	-	-	(49.767)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	208.045	-	-	208.045
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(686.548)	-	-	(686.548)
Zmiana stanu rezerw	290.918	-	(3.027)	287.891
Podatek dochodowy zapłacony	(99.210)	-	-	(99.210)
Pozostałe	(18.410)	-	-	(18.410)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.243.828	132.774	-	2.376.602
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6.201	-	-	6.201
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1.156.384)	(132.774)	-	(1.289.158)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	286	-	-	286
Sprzedaż aktywów finansowych	48.501	-	-	48.501
Nabycie aktywów finansowych oraz zwiększenie udziału w spółkach Grupy Kapitałowej	(18.408)	-	-	(18.408)
Nabycie/sprzedaż jednostek zależnych po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-
Odsetki otrzymane	624	-	-	624
Splata udzielonych pożyczek	2	-	-	2
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-
Pozostałe	748	-	-	748
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.118.430)	(132.774)	-	(1.251.204)

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.

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

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne* za bieżący oraz porównywalny okres sprawozdawczy. Podział sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych:

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

Organizacja i zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych produktów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki. Przypisanie poszczególnych jednostek do segmentów działalności zostało przedstawione w 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 31 marca 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	3.160.152	138.063	705.763	336.051	3.285.357	182.747	9.607	7.817.740
Sprzedaż między segmentami	203.841	20.427	2.730.664	1.099.168	79.303	188.099	(4.321.502)	-
Przychody segmentu ogółem	3.363.993	158.490	3.436.427	1.435.219	3.364.660	370.846	(4.311.895)	7.817.740
Wynik								
EBIT *)	675.323	35.700	249.372	305.208	262.268	(10.779)	30.847	1.547.939
EBITDA **)	1.094.199	78.015	252.973	553.099	264.384	16.881	22.154	2.281.705
Przychody (koszty) finansowe netto								(19.300)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych								(418)
Zysk przed opodatkowaniem								1.528.221
Podatek dochodowy								(294.449)
Zysk netto za okres sprawozdawczy								1.233.772
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tyt. dostaw i usług	32.569.957	2.469.472	612.029	14.494.984	750.838	1.065.014	(634.238)	51.328.056
Należności z tyt. dostaw i usług	316.511	59.386	786.663	397.222	1.418.341	228.210	(1.023.579)	2.182.754
Udziały w jednostce stowarzyszonej								40.842
Aktywa nieprzypisane								5.971.490
Aktywa ogółem								59.523.142
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tyt. dostaw i usług	9.130.098	171.775	448.485	1.576.017	1.291.694	359.945	(2.944.796)	10.033.218
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	509.448	25.298	394.924	200.588	601.399	144.481	(994.971)	881.167
Zobowiązania nieprzypisane								6.257.379
Zobowiązania ogółem								17.171.764
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne	541.414	64.715	2.084	181.836	2.034	30.940	(27.800)	795.223
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych netto w ramach zakupu nowych spółek	-	10.782	-	-	-	-	18.612	29.394
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	61.525	7.899	(832)	2.308	7.570	640	(13.686)	65.424
Amortyzacja	418.876	42.315	3.601	247.891	2.116	27.660	(8.693)	733.766
Pozostałe koszty niepieniężne ***)	546.256	4.062	(128)	35.672	141.115	10.341	-	737.318

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

**) EBITDA = EBIT + amortyzacja

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku zgodne z MSSF (w tysiącach złotych)

Okres zakończony dnia 31 marca 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	3.654.564	135.786	272.085	280.403	3.360.699	196.656	8.034	7.908.227
Sprzedaż między segmentami	264.080	5.567	2.559.161	1.162.475	61.171	197.947	(4.250.401)	-
Przychody segmentu ogółem	3.918.644	141.353	2.831.246	1.442.878	3.421.870	394.603	(4.242.367)	7.908.227
Wynik								
EBIT *)	1.492.875	40.998	73.353	278.369	56.474	1.301	15.749	1.959.119
EBITDA **)	1.915.761	73.684	78.334	510.347	58.663	27.593	8.218	2.672.600
Przychody (koszty) finansowe netto								115.491
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych								55
Zysk przed opodatkowaniem								2.074.665
Podatek dochodowy								(414.711)
Zysk netto za okres sprawozdawczy								1.659.954
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu z wyłączeniem należności z tyt. dostaw i usług	33.867.783	1.917.198	418.160	14.178.790	700.282	1.176.996	(1.038.665)	51.220.544
Należności z tyt. dostaw i usług	336.627	46.918	546.868	432.607	1.301.879	229.014	(1.027.448)	1.866.465
Udziały w jednostce stowarzyszonej								53.632
Aktywa nieprzypisane								8.883.747
Aktywa ogółem								62.024.388
Zobowiązania segmentu z wyłączeniem zobowiązań z tyt. dostaw i usług	10.565.960	102.415	511.651	1.411.198	1.371.920	391.832	(80.495)	14.274.481
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	560.299	11.214	440.336	191.410	550.480	136.429	(989.464)	900.704
Zobowiązania nieprzypisane								4.082.353
Zobowiązania ogółem								19.257.538
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne	523.892	7.183	237	190.710	1.299	38.546	(24.718)	737.149
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych i niefinansowych	(7.967)	(2.892)	20.038	119	7.769	(187)	(3)	16.877
Amortyzacja	422.886	32.686	4.981	231.978	2.189	26.292	(7.531)	713.481
Pozostałe pozycje niepieniężne ***)	581.822	5.160	(18.238)	39.703	336.793	8.474	(4.293)	949.421

*) 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.

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2013	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2012
Przychody z działalności operacyjnej		
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i produktów bez wyłączenia akcyzy</i>	7.598.020	7.785.833
<i>Podatek akcyzowy</i>	(121.044)	(114.140)
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	7.476.976	7.671.693
Przychody ze sprzedaży usług	129.165	171.511
Przychody z wynajmu	10.181	8.794
Przychody z tytułu rekompensat KDT	201.418	56.229
Przychody ze sprzedaży	7.817.740	7.908.227

Kwestia przychodów z tytułu rekompensat KDT została opisana w nocie 25.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

10.2. Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2013	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Koszty w układzie rodzajowym		
Amortyzacja	733.766	713.781
Zużycie materiałów i energii	1.090.135	1.129.029
Usługi obce	547.056	609.190
Podatki i opłaty	639.372	680.033
Koszty świadczeń pracowniczych	1.083.160	1.106.903
Pozostałe koszty rodzajowe	77.206	81.151
Koszty według rodzaju, razem	4.170.695	4.319.787
Zmiana stanu produktów	(10.052)	(27.027)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	(344.439)	(307.159)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(236.873)	(448.126)
Koszty ogólnego zarządu	(175.349)	(178.719)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2.451.372	2.151.799
Koszt własny sprzedaży	5.855.354	5.510.555

Jak opisano w nocie 6 niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa zmieniła wybrane zasady rachunkowości dotyczące tzw. kosztów przeszłego zatrudnienia (wdrożenie zaktualizowanego MSR 19) oraz ujęcia kosztów usuwania tzw. nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej (wdrożenie KIMSF 20). W celu zachowania porównywalności odpowiednie pozycje kosztów rodzajowych za okres zakończony dnia 31 marca 2012 roku zostały odpowiednio przekształcone.

10.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2013	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2012
Korekta przychodów z tyt. rekompensat KDT	-	130.318
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7.130	5.314
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	3.415	6.554
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	8.616	140
Rozwiązanie rezerw bilansowych	12.107	30.500
Kary, grzywny, odszkodowania	65.818	64.729
Dotacje	3.940	3.725
Zwrot podatków	168	272
Zwrot kosztów postępowania sądowego	1.376	824
Rzeczowe aktywa trwałe otrzymane nieodpłatnie	1.324	765
Nadwyżki / ujawnienia aktywów	295	932
Przychody z nielegalnego poboru energii	3.304	1.765
Pozostałe	5.593	9.215
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	113.086	255.053

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2013	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2012
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	16.889	30.522
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	60.315	766
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	152	61
Utworzenie rezerw bilansowych	17.756	16.744
Przekazane darowizny	69	1.178
Odszkodowania	1.131	852
Koszty postępowania spornego	3.009	1.964
Likwidacja szkód/ usuwanie awarii	8.373	5.145
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	2.820	3.355
Umorzenie należności	610	930
Koszty działalności socjalnej	933	1.105
Pozostałe	3.254	4.139
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	115.311	66.761

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów dotyczy przede wszystkim Projektu Opole II. Kwestia została opisana w nocie nr 25.4 niniejszego sprawozdania finansowego.

10.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2013	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2012
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	67.447	223.099
Dywidendy	-	-
Odsetki	52.309	101.167
Aktualizacja wartości/ rozwiązanie odpisów aktualizujących	4.556	4.394
Zysk ze zbycia inwestycji	-	41.688
Różnice kursowe	10.582	75.850
Pozostałe przychody finansowe	10.875	5.486
Korekta dyskonta	-	352
Odsetki od należności budżetowych	-	398
Rozwiązanie rezerw bilansowych	4.605	4.164
Pozostałe	6.270	572
Przychody finansowe ogółem	78.322	228.585
Koszty finansowe	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2013	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2012
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	51.554	62.125
Odsetki	18.351	23.752
Aktualizacja wartości	8.079	47
Odpis aktualizujący	1.240	472
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Różnice kursowe	23.884	37.854
Pozostałe koszty finansowe	46.068	50.969
Koszty odsetkowe (efekt zwijania dyskonta)	45.186	50.102
Odsetki od zobowiązań budżetowych	261	628
Pozostałe	621	239
Koszty finansowe ogółem	97.622	113.094

11. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2013	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2012
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych		
- utworzenie odpisu	61.132	-
- odwrócenie odpisu	8.751	64
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- utworzenie odpisu	18.108	7.019
- odwrócenie odpisu	4.447	13.304

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych dotyczy przede wszystkim Projektu Opole II. Kwestia została opisana w nocie nr 25.4 niniejszego sprawozdania finansowego.

Odpis aktualizujący wartość zapasów dotyczył głównie praw pochodzenia energii i został utworzony z uwagi na istotny spadek wartości rynkowej tych aktywów.

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

12. Podatek dochodowy

	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2013	Okres 3 m-cy zakończony 31 marca 2012 <i>(dane przekształcone)</i>
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	230.872	317. 480
Podatek odroczony	63.577	71.518
Razem	294.449	414.711

Ponadto w sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa PGE ujęła kwotę 111 tysięcy złotych rezerwy z tytułu podatku odroczonego w innych całkowitych dochodach w okresie zakończonym dnia 31 marca 2012 roku.

13. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Elementy rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31 marca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Ulgi inwestycyjne 1996-2000	829	838
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych	2.221.318	2.153.022
Naliczone odsetki od lokat, udzielonych pożyczek, obligacji i należności	47.336	52.520
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością pozostałych aktywów finansowych	1.102	290
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	10.706	14.440
Przychody okresu niezrealizowane podatkowo	154.736	140.800
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii	43.763	60.899
Rekompensaty z tytułu rozwiązywania KDT	632.319	632.633
Doszacowanie przychodów	138.297	133.584
Uprawnienia do emisji CO ₂	725.820	513.137
Pozostałe	44.146	55.931
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	4.020.372	3.758.094

Elementy aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31 marca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych	429.285	414.365
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	138.274	128.303
Rezerwy na świadczenia pracownicze	511.202	503.836
Rezerwy na rekultywację wyrobisk końcowych i rekultywację składowisk popiołów	382.270	376.243
Naliczenie premii dla pracowników	20.747	23.048
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	8.354	7.541
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	25.785	25.487
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	28.061	27.367
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	19.980	19.330
Straty podatkowe	4.834	1.542
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura i otrzymane opłaty przyłączeniowe	159.162	161.365
Rezerwa na zakup uprawnień do emisji CO ₂	486.730	405.136
Pozostałe rezerwy bilansowe	58.657	51.276
Rezerwa na prawa majątkowe	46.623	142.715
Rekompensaty z tytułu rozwiązywania KDT	167.420	177.534
Pozostałe	214.437	88.807
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.701.821	2.553.895
Odpis aktualizujący wartość aktywów	661	853
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przed skompensowaniem	2.701.160	2.553.042
Po skompensowaniu sald na poziomie spółek grupy kapitałowej podatek odroczonej Grupy prezentowany jest jako:		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	267.661	367.079
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(1.586.873)	(1.572.131)

14. 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 w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (KPRU) jak i nabyte. EUA otrzymane nieodpłatnie w ramach KPRU są ujmowane w ewidencji na początku okresu, na który zostały przyznane, w wartości godziwej właściwej na dzień początkowego ujęcia. EUA otrzymane nieodpłatnie są ujmowane drugostronnie w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów. Jednostki zakupione są prezentowane w cenie nabycia.

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	9.056	225.697	-	-	225.697
Przyznanie w ramach KPRU	33.196	872.637	-	-	872.637
Umorzenie	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja do/z zapasów	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2013	118.555	3.794.805	5.787	194.113	3.988.918

15. Kapitały własne

	Stan na 31 marca 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 31 marca 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.

15.1. 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).

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

	Dywidenda wypłacona lub zadeklarowana z zysków okresu/ roku zakończonego dnia		
	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<i>Dywidendy gotówkowe z akcji zwykłych</i>			
Dywidenda z zysków zatrzymanych	-	-	3.421.662
Dywidenda z pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
Dywidendy gotówkowe z akcji zwykłych łącznie	-	-	3.421.662
Dywidendy gotówkowe na akcję (w złotych)	-	-	1,83

Dywidenda z zysków roku 2012

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przed podziałem zysku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i ustaleniem wysokości dywidendy.

Zarząd Spółki zaproponował wypłatę dywidendy na poziomie 50% zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej, wykazywanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku, to jest kwotę 1.607.994 tysięcy złotych (co stanowi osiemdziesiąt sześć groszy na akcję). Na dywidendę zostanie przeznaczony cały zysk wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz odpowiednia część kapitału zapasowego.

Dywidenda z zysków okresu zakończonego dnia 31 marca 2013 roku

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

17. Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	Roszczenia od kontrahe- ntów	Na spory sądowe	Obowiązek umorzenia uprawnień do emisji CO ₂	Sprawy praco- wnicze	Rezerwy na koszty rekultywacji	Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	Rezerwa na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odsetek	15.237	9.617	-	-	-	-	19.706	586	-	-	45.146
Koszty bieżącego zatrudnienia /wykorzystane rezerwy	(4.575)	1.756	(6.274)	(251)	-	(1.556)	-	(7.058)	(642.558)	(96.042)	(756.558)
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	7.964	429.443	233	14.979	-	196.280	155.583	804.482
Rozwiązane	-	-	(6.108)	(8.403)	-	(831)	-	-	(59.631)	(7.841)	(82.814)
Pozostałe zmiany	(410)	(593)	-	125	-	155	1.031	-	-	(3.938)	(3.630)
Stan na 31 marca 2013	1.562.369	1.000.728	192.379	160.048	2.561.738	12.276	2.111.676	76.982	245.386	456.553	8.380.135
Krótkoterminowe	88.064	101.569	192.379	104.184	2.561.738	7.660	-	15.978	245.386	311.348	3.628.306
Długoterminowe	1.474.305	899.159	-	55.864	-	4.616	2.111.676	61.004	-	145.205	4.751.829

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

17.1. Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia

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

17.2. Rezerwy na nagrody jubileuszowe

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

17.3. Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji dwutlenku węgla

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

17.4. Rezerwy na roszczenia od kontrahentów

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

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

Spółki Grupy PGE tworzą rezerwę na odszkodowania za bezumowne korzystanie z nieruchomości. Kwestia ta dotyczy głównie spółki dystrybucyjnej i jej majątku sieciowego. Rezerwa ujęta na dzień bilansowy wynosi łącznie około 80 milionów złotych. Rezerwa tworzona jest na sprawy rozpatrywane w postępowaniu sądowym.

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

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

PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów oraz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Kopalnia Węgla Brunatnego Turów tworzą rezerwy na rekultywację wyrobisk końcowych. Koszty rekultywacji wyrobisk końcowych ujmowane są i rozliczane w okresie eksploatacji kopalń, z wykorzystaniem metody naturalnej opartej na proporcji wydobywania węgla w stosunku do całych zasobów złoża. Rezerwa na koniec danego roku liczona jest jako iloczyn zdyskontowanej na dany rok łącznej kwoty kosztów rekultywacji oraz wskaźnika wydobywania węgla. 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 zapelnienia składowiska. Rezerwa na koniec danego roku liczona jest jako iloczyn zdyskontowanej na dany rok łącznej kwoty kosztów rekultywacji oraz stopnia zapelnienia składowiska.

17.7. Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych

Rezerwa na koszty likwidacji dotyczy części aktywów PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Turów, których wyłączenie z produkcji planowane jest do końca roku 2013. Obowiązek przeprowadzenia likwidacji i rekultywacji terenu wynika z „Pozwolenia zintegrowanego na prowadzenie instalacji produkującej energię elektryczną oraz energię ciepłą”, w którym określono sposób restytucji terenu. Utworzona rezerwa, której wysokość ustalono w oparciu o przewidywane koszty likwidacji, jest drugostronnie ujmowana w wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych. Na wynik finansowy Grupy wpływa amortyzacja aktywowanych kosztów likwidacji, która oszacowana jest na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności odpowiednich aktywów oraz zmiana wysokości rezerwy wynikająca z odwracania dyskonta na dzień bilansowy. Wartość rezerwy na dzień bilansowy wynosi około 77 milionów złotych.

17.8. Rezerwa na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia

Spółki wchodzące w skład Grupy tworzą rezerwę na wartość praw pochodzenia energii, dotyczących sprzedaży zrealizowanej w okresie sprawozdawczym lub w okresach poprzednich, w części nieumorzonej do dnia bilansowego. Wartość rezerwy z tego tytułu na dzień 31 marca 2013 roku wynosi 245 milionów złotych.

17.9. Pozostałe rezerwy

Spór dotyczący zakresu opodatkowania podatkiem od nieruchomości

Główną pozycję pozostałych rezerw stanowi rezerwa na zgłoszone i przewidywane roszczenia dotyczące podatku od nieruchomości. Kwestia sporu została opisana w nocie nr 24.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

Spór dotyczący umorzenia praw pochodzenia energii

PGE Obrót S.A. jest stroną postępowań prowadzonych przez Urząd Regulacji Energetyki, dotyczących wywiązania się z obowiązku umorzenia praw pochodzenia energii – tzw. zielonych i czerwonych certyfikatów. Na dzień 31 marca 2013 roku rezerwa utworzona na poczet potencjalnych kar wynosi około 18 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 31 marca 2013 roku wysokość rezerwy utworzonej na ten cel wynosiła około 91 milionów złotych.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na ewentualne świadczenia pracownicze związane z niewykorzystanymi urlopami. Wysokość rezerwy na dzień bilansowy wynosi około 118 milionów złotych.

18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe	Stan na 31 marca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Długoterminowe:		
Dotacje rządowe	277.796	264.945
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	848.174	859.809
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe długoterminowe	1.125.970	1.124.754
Krótkoterminowe:		
Dotacje rządowe	10.299	9.734
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	767.076	113.667
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe krótkoterminowe	777.375	123.401

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

Dotacje rządowe	Stan na 31 marca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych	54.235	55.197
Otrzymane dotacje z NFOŚiGW	115.077	101.082
Dotacja z Unii Europejskiej na CCS	85.363	85.492
Pozostałe rozliczenia dotacji rządowych	33.420	32.908
Rozliczenia międzyokresowe łącznie, w tym:	288.095	274.679
Długoterminowe	277.796	264.945
Krótkoterminowe	10.299	9.734

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe przychodów	Stan na 31 marca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla	654.478	-
Nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe	154.592	155.094
Dotacje otrzymane i opłaty przyłączeniowe	750.606	760.972
Przychody z dzierżawy	1.883	2.704
Pozostałe rozliczenia przychodów	53.692	54.706
Rozliczenia międzyokresowe łącznie, w tym:	1.615.251	973.476
Długoterminowe	848.175	859.809
Krótkoterminowe	767.076	113.667

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.

19. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe

19.1. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	Stan na 31 marca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych	250	250
Zabezpieczenie zwrotu dotacji z funduszy środowiskowych	295.589	294.304
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	9.057	8.282
Roszczenia z tytułu kar umownych	12.481	14.190
Roszczenia pracowników	52.040	52.040
Odszkodowania za bezumowne korzystanie z nieruchomości	3.631	2.558
Inne zobowiązania warunkowe	102.524	101.486
Razem zobowiązania warunkowe	475.572	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 nierozliczona wartość środków otrzymanych przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. na mocy podpisanej umowy o dofinansowanie projektu demonstracyjnego pn. „Budowa instalacji do wychwytywania, transportu i geologicznego składowania dwutlenku węgla (CO₂)” w wysokości około 88 milionów złotych, wartość potencjalnych kar pieniężnych w wysokości prawie 13 milionów złotych związanych z prowadzonymi postępowaniami dotyczącymi ochrony środowiska (naruszenie warunków odprowadzania ścieków oraz wycinki drzew w wybranych spółkach Grupy Kapitałowej PGE)

19.2. Pozostałe istotne kwestie związane ze zobowiązaniami warunkowymi

Bezumowne korzystanie z nieruchomości

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Grupa Kapitałowa korzysta z bardzo dużej liczby nieruchomości, na których posadowione są urządzenia, budynki i budowle służące działalności przesyłowej. W stosunku do znacznej liczby nieruchomości istnieją wątpliwości co do prawidłowości tytułu uprawniającego do ich wykorzystywania. W przypadku nieruchomości, w stosunku do których spółki Grupy nie mają tytułu prawnego lub tytuł prawny jest wątpliwy, istnieje ryzyko roszczeń ze strony ich właścicieli, domniemanych właścicieli lub innych osób o wynagrodzenie z tytułu bezumownego korzystania z tych nieruchomości. Jak opisano w nocie nr 17.5 niniejszego sprawozdania finansowego odpowiednia rezerwa tworzona jest na wartość roszczeń zgłoszonych w postępowaniu sądowym. Ponadto w Grupie Kapitałowej PGE występują spory na wcześniejszych etapach postępowania a także nie można wykluczyć zwiększenia liczby i wartości sporów w przyszłości.

Zobowiązania kontraktowe dotyczące zakupu 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.

Projekt Opole II

W kwietniu 2013 roku została podjęta decyzją o zamknięciu zadania inwestycyjnego "Projekt Opole II" której konsekwencje zostały szczegółowo opisane w nocie 25.4 niniejszego sprawozdania finansowego.

19.3. Należności warunkowe

Na dzień bilansowy Grupa posiadała około 61 milionów 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 24.1.

19.4. 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. 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 EUR, 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 wysokość 22.898 tysięcy EUR została zapłacona w dniu 15 kwietnia 2013 roku a pozostała kwota ma być zapłacona do końca 2013 roku.

Kwestie prawne związane z Programem Konsolidacja

W ramach Programu Konsolidacja w dniach 3 i 16 sierpnia 2010 roku nadzwyczajne walne zgromadzenia spółek Grupy Kapitałowej PGE podjęły uchwały o połączeniu (uchwały połączeniowe). Do przedmiotowych uchwał nieliczni akcjonariusze spółek wnieśli pozwy o stwierdzenie ich nieważności wraz z ewentualnym żądaniem o ich uchylenie. Przedmiotowe pozwy dotyczyły uchwały połączeniowej PGE Elektrownia Opole S.A. oraz uchwał połączeniowych niektórych spółek połączonych w ramach linii biznesowej górnictwo i energetyka konwencjonalna (sprawy prowadzone przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.) oraz uchwały połączeniowej podjętej przez akcjonariuszy PGE Górnictwo i Energetyka S.A. (sprawa prowadzona przez PGE S.A.).

Wszystkie postępowania zostały prawomocnie zakończone, a Sądy orzekły o oddaleniu w całości wniesionych powództw, przychylając się do stanowiska pozwanych spółek, iż zarzuty akcjonariuszy są pozorne a ich celem jest zakwestionowanie parytetu wymiany akcji, co jest niedopuszczalne w trybie zaskarżania uchwał.

Akcjonariusze wykorzystując przysługujące im uprawnienia procesowe, wnieśli skargi kasacyjne w sprawach przeciwko PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGE Elektrownia Opole S.A. oraz PGE S.A. W sprawie przeciwko PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej, a w pozostałych sprawach wydał wyroki oddalające skargi kasacyjne akcjonariuszy.

Ponadto w ostatniej ze spraw w przedmiocie stwierdzenia nieważności (ewentualnie uchylenia) uchwały połączeniowej, istnieje ryzyko wniesienia skargi kasacyjnej na wyrok sądu II instancji oddalający apelację akcjonariusza mniejszościowego.

20. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (stan na 31 marca 2013)	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1.073.936	507.942	1.581.878
Leasing	2.032	1.698	3.730
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	881.167	881.167
Rekompensaty z tytułu KDT	-	340.340	340.340
Pozostałe zobowiązania finansowe	21.794	778.742	800.536
Razem	1.097.762	2.509.889	3.607.651

Na pozycję pozostałych zobowiązań finansowych składają się głównie zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 225 milionów złotych oraz otrzymane wadia, kaucje i zabezpieczenia wykonania umów w łącznej wysokości 350 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 31 marca 2013 roku równej 621 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 31 marca 2013 roku 393 milionów złotych.

Ponadto PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. na dzień 31 marca 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.

21. Przyszłe zobowiązania inwestycyjne

Na dzień bilansowy Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 3.650 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 2.274 milionów złotych;
- zobowiązań inwestycyjnych PGE Dystrybucja S.A. w łącznej wysokości około 662 milionów złotych.

Kwestia realizacji Projektu Opole II została opisana w nocie nr 25.4 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa PGE zakupiła rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowe aktywa trwałe w budowie o wartości 778 milionów złotych. Największe nakłady poniesione zostały przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. (539 milionów złotych) oraz PGE Dystrybucja S.A. (180 miliony złotych). Główną pozycją nakładów w wysokości 199 milionów złotych była kompleksowa rekonstrukcja i modernizacja bloków 7 – 12 w Elektrowni Bełchatów oraz zwiększenie środków trwałych w kwocie 10 mln z tytułu objęcia kontrolą spółki Eolica Wojciechowo sp. z o.o. przez PGE Energia Odnawialna S.A. W bieżącym okresie nie miały miejsca istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

23. Informacja o podmiotach powiązanych

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

23.1. Jednostki stowarzyszone

	Sprzedaż na rzecz jednostek stowarzyszonych	Zakupy od jednostek stowarzyszonych	Należności handlowe od jednostek stowarzyszonych	Zobowiązania handlowe wobec jednostek stowarzyszonych
01.01.-31.03.2013	2.525	127	2.022	30
01.01.-31.03.2012	2.292	56	788	34

23.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa

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

	Sprzedaż na rzecz spółek zależnych od Skarbu Państwa	Zakupy od spółek zależnych od Skarbu Państwa	Należności handlowe od spółek zależnych od Skarbu Państwa	Zobowiązania handlowe wobec spółek zależnych od Skarbu Państwa
01.01.-31.03.2013	952.845	968.124	437.203	440.933
01.01.-31.03.2012	538.367	1.283.909	171.000	483.236

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.

23.3. 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 31 marca 2013	Okres zakończony 31 marca 2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	6.012	4.294
Świadczenia po okresie zatrudnienia oraz z tytułu rozwiązania stosunku pracy	897	2.920
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	6.909	7.214
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	3.794	5.028
Łączna kwota wynagrodzenia kadry kierowniczej	10.703	12.242

	Okres zakończony 31 marca 2013	Okres zakończony 31 marca 2012
Zarząd jednostki dominującej	2.856	1.264
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	72	93
Zarządy - jednostki zależne	3.768	5.592
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	213	265
Razem	6.909	7.214
Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek działalności pozostałej	3.794	5.028
Łączna kwota wynagrodzenia kadry kierowniczej	10.703	12.242

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 31 marca 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 zależeć będzie między innymi od wyników osiągniętych przez poszczególne jednostki i całą Grupę Kapitałową PGE.

Wzrost wynagrodzeń Zarządu jednostki dominującej w okresie zakończonym dnia 31 marca 2013 roku w porównaniu do okresu zakończonego dnia 31 marca 2012 roku wynika głównie z niepełnego składu Zarządu w pierwszym kwartale roku 2012.

24. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

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

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

24.1. Podatek akcyzowy

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

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

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

24.2. Podatek od nieruchomości

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

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

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

25.1. Rekompensaty z tytułu rozwiązania Kontraktów Długoterminowych

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

W poprzednich latach wytwórcy z Grupy Kapitałowej PGE otrzymali decyzje dotyczące korekt rocznych kosztów osieroconych oraz kosztów powstałych w jednostkach opalanych gazem ziemnym za lata 2008-2011 (decyzje za rok 2012 mają zostać wydane do końca lipca 2013 roku). 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 finansowego:

- 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 (dot. Elektrowni Turów, Elektrociepłowni Rzeszów i Elektrociepłowni Gorzów) o wartości przedmiotu sporu w wysokości 186,8 milionów złotych można uznać za zakończone. Pozostałe są nadal na drodze sądowej.
- 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 dwa odwołania nie były jeszcze przedmiotem rozprawy (dot. Elektrowni Turów i Elektrociepłowni Lublin Wrotków). Pozostałe sześć jest przedmiotem toczących się spraw przed SOKiK i Sądem Apelacyjnym.
- 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 545,3 milionów złotych sprawy nie były przedmiotem rozpatrzenia przez sąd.

Rozstrzygnięcie powyższych niezakończonych postępowań zgodnie z odwołaniami PGE GiEK S.A. spowodowałoby ujęcie przychodów w wysokości 838,0 milionów złotych.

25.2. 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 zostać ona 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 dalszych warunków współpracy.

25.3. 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 uwzględniał będzie prawa i obowiązki każdej ze Stron przy realizacji Projektu, przy założeniu że PGE 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 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.

Obecnie trwają prace mające na celu określenie szczegółów dalszej współpracy Stron Listu Intencyjnego w zakresie uczestnictwa w przygotowaniu, budowie i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej.

25.4. 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 podjął decyzję 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 S.A. o przyłączenie do sieci przesyłowej bloków 5 i 6.

W związku z podjętą decyzją o zamknięciu powyższego zadania inwestycyjnego w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2013 roku ujęto odpis aktualizujący wartość

rzeczowych aktywów trwałych w budowie w kwocie około 56 milionów złotych. Odpis ten dotyczy poniesionych dotychczas nakładów na zadanie inwestycyjne „Projekt Opole II”. Ponadto dokonano zawiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania wynikające z konieczności rozliczenia umów w toku towarzyszących realizacji Umowy z Generalnym Wykonawcą budowy bloków 5 i 6. Szacunek rezerwy z tego tytułu wynosi 4,5 miliona złotych. Powyższe kwoty nie uwzględniają możliwych roszczeń wynikających z konieczności wypowiedzenia i rozliczenia umowy z Generalnym Wykonawcą oraz umowy z PSE S.A. o przyłączenie do sieci przesyłowej bloków 5 i 6.

W umowie z Generalnym Wykonawcą przewidziano zapisy umożliwiające wypowiedzenie umowy przez Zamawiającego w każdym momencie jej trwania. Zgodnie z tymi zapisami w przypadku wypowiedzenia umowy Zamawiający zobowiązany jest do zapłaty Generalnemu Wykonawcy określonych wydatków związanych z przygotowaniem i realizacją inwestycji.

Zgodnie z zapisami umowy Generalny Wykonawca powinien w terminie 60 dni od daty wypowiedzenia umowy wystąpić do Zamawiającego o zwrot udokumentowanych i uprawdopodobnionych kosztów Wykonawcy poniesionych na prace organizacyjne podjęte od daty zawarcia umowy do przewidywanej daty wystawienia Polecenia Rozpoczęcia Prac. Kwoty te mogą zostać potrącone z zaliczki przekazanej Generalnemu Wykonawcy.

Z kolei zgodnie z zapisami umowy z PSE S.A. o przyłączenie do sieci przesyłowej bloków 5 i 6 w przypadku odstąpienia od umowy przez Zamawiającego zobowiązany jest on do jednorazowej opłaty, pomniejszonej o wniesioną opłatę w wysokości 19 milionów złotych netto, pokrywającej koszty poniesione przez PSE S.A. związane przyłączeniem, koszty zerwania kontraktów z wykonawcami oraz koszty likwidacji istniejących elementów przyłączy. Z powodu braku szczegółowych danych finansowych od PSE S.A. Grupa nie jest w stanie w wiarygodny sposób ocenić wysokości ww. kosztów i na dzień 31 marca 2013 roku Grupa nie utworzyła z tego tytułu żadnych rezerw.

Warszawa, 14 maja 2013 roku

Podpisy Członków Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Wojciech Ostrowski
Wiceprezes Zarządu

Piotr Szymanek
Wiceprezes Zarządu