



PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

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

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Zarządu Spółki	11
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
4. Waluta prezentacji	12
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	12
6. Przekształcenie danych porównywalnych	14
7. Zmiana szacunków	21
8. Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	21
9. Przychody i koszty	23
10. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie	26
11. Podatek dochodowy	26
12. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
13. Rzeczowe aktywa trwałe	27
14. Aktywa finansowe	28
15. Kapitały własne	31
16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty	32
17. Rezerwy	33
18. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe	36
19. Zobowiązania finansowe	37
20. Informacja o podmiotach powiązanych	38
21. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym	40

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nr noty	3 m-ce zakończone 30 września 2013 (nie badane)	9 m-cy zakończone	3 m-ce zakończone 30 września 2012 (nie badane) dane przekształcone*	9 m-cy zakończone
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	9	2.951.240	8.802.955	2.360.547	7.239.989
Przychody ze sprzedaży usług	9	123.391	397.293	134.770	313.111
Przychody z najmu	9	2.475	8.058	2.444	7.043
Przychody ze sprzedaży	9	3.077.106	9.208.306	2.497.761	7.560.143
Koszt własny sprzedaży	9	(2.807.735)	(8.384.872)	(2.348.882)	(7.198.054)
Zysk brutto ze sprzedaży		269.371	823.434	148.879	362.089
Pozostałe przychody operacyjne	9	2.922	8.418	162.006	196.337
Koszty sprzedaży i dystrybucji	9	(3.663)	(11.813)	(2.590)	(9.647)
Koszty ogólnego zarządu	9	(32.113)	(108.323)	(30.961)	(104.467)
Pozostałe koszty operacyjne	9	(1.772)	(2.716)	(111)	(21.445)
Zysk z działalności operacyjnej		234.745	709.000	277.223	422.867
Przychody finansowe	9	70.220	1.536.327	164.336	450.991
Koszty finansowe	9	(7.756)	(18.284)	(5.812)	(35.438)
Zysk brutto		297.209	2.227.043	435.747	838.420
Podatek dochodowy	11	(56.111)	(178.364)	(44.404)	(162.672)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		241.098	2.048.679	391.343	675.748
Zysk netto za okres sprawozdawczy		241.098	2.048.679	391.343	675.748
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z TYTUŁU:					
Wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-	-	776
Zyski i straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze		(21)	(21)	-	-
Inne dochody za okres sprawozdawczy, netto		(21)	(21)	-	776
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		241.077	2.048.658	391.343	676.524
Zysk na jedną akcję					
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,13	1,10	0,21	0,36
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,13	1,10	0,21	0,36

*) Przekształcenie danych porównywalnych zostało opisane w notce 6 do niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nr noty	Stan na dzień 30 września 2013 (nie badane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 (badane) dane przekształcone*	Stan na dzień 30 września 2012 (nie badane) dane przekształcone*
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	199.425	204.953	207.221
Wartości niematerialne		6.506	11.129	19.329
Pożyczki i należności	14	3.241.935	3.627.204	3.715.303
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	14	24.360.292	23.106.267	23.106.503
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	3.135	3.135	67.644
Pozostałe aktywa długoterminowe		5	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	-	-	-
Aktywa trwałe łącznie		27.811.298	26.952.688	27.116.000
Aktywa obrotowe				
Zapasy		318.041	492.218	195.028
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	14	-	25.477	72
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	105.160	18.833	1.143
Należności z tytułu dostaw i usług	14	820.318	739.589	583.512
Pożyczki i należności finansowe	14	694.911	1.086.573	778.584
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	36.717	36.717	36.717
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		6.983	34.583	48.536
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1.603.775	960.060	1.283.222
Aktywa obrotowe łącznie		3.585.905	3.394.050	2.926.814
SUMA AKTYWÓW		31.397.203	30.346.738	30.042.814

*) Przekształcenie danych porównywalnych zostały opisane w nocie 6 do niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nr noty	Stan na dzień 30 września 2013 (nie badane)	Stan na dzień 31 grudnia 2012 (badane) dane przekształcone*	Stan na dzień 30 września 2012 (nie badane) dane przekształcone*
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	15	18.697.608	18.697.608	18.697.608
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		-	-	-
Akcje własne		-	-	-
Kapitał zapasowy		8.941.152	9.687.596	9.687.596
Pozostałe kapitały rezerwowe		49.779	49.779	49.779
Zyski zatrzymane		2.005.762	818.360	723.638
Kapitał własny ogółem		29.694.301	29.253.343	29.158.621
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, leasing	19	1.000.000	-	-
Rezerwy	17	20.594	22.563	18.901
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	71.133	66.189	74.260
Zobowiązania długoterminowe łącznie		1.091.727	88.752	93.161
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	281.416	479.787	346.200
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek, leasing	19	8.788	142.785	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	19	6.017	4.336	7.131
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		2.039	148	63
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		252.660	44.368	108.269
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4.401	69.615	73.684
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		36.265	36.172	36.018
Rezerwy krótkoterminowe	17	19.589	227.432	219.667
Zobowiązania krótkoterminowe łącznie		611.175	1.004.643	791.032
Zobowiązania razem		1.702.902	1.093.395	884.193
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		31.397.203	30.346.738	30.042.814

*) Przekształcenie danych porównywalnych zostały opisane w notce 6 do niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres zakończony dnia 30 września 2013 roku (nie badane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	18.697.608	-	-	9.687.596	49.779	818.360	29.253.343
Zysk za okres	-	-	-	-	-	2.048.679	2.048.679
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(21)	(21)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	-	-	2.048.658	2.048.658
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	-	77.552	-	(77.552)	-
Dywidenda	-	-	-	(823.996)	-	(783.998)	(1.607.994)
Korekta wpłaty z zysku	-	-	-	-	-	294	294
Na dzień 30 września 2013 roku	18.697.608	-	-	8.941.152	49.779	2.005.762	29.694.301

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

<i>dane przekształcone*</i>	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	18.697.837	(776)	(229)	8.553.142	49.779	4.604.006	31.903.759
Zysk za rok	-	-	-	-	-	772.171	772.171
Inne całkowite dochody	-	776	-	-	-	(1.892)	(1.116)
Całkowity dochód za rok	-	776	-	-	-	770.279	771.055
Umorzenie akcji własnych	(229)		229	-	-	-	-
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	-	1.134.454	-	(1.134.454)	-
Dywidenda oraz korekta wpłaty z zysku	-	-	-	-	-	(3.421.471)	(3.421.471)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	18.697.608	-	-	9.687.596	49.779	818.360	29.253.343

*) Przekształcenie danych porównywalnych zostały opisane w nocy 6 do niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony dnia 30 września 2012 roku (nie badane)

<i>(dane przekształcone)*</i>	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	18.697.837	(776)	(229)	8.553.142	49.779	4.604.006	31.903.759
Zysk za okres	-	-	-	-	-	675.748	675.748
Inne całkowite dochody	-	776	-	-	-	-	776
Całkowity dochód za okres	-	776	-	-	-	675.748	676.524
Umorzenie akcji własnych	(229)	-	229	-	-	-	-
Podział zysków lat ubiegłych	-	-	-	1.134.454	-	(1.134.454)	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	(3.421.662)	(3.421.662)
Na dzień 30 września 2012 roku	18.697.608	-	-	9.687.596	49.779	723.638	29.158.621

*) Dane porównywalne zostały opisane w nocie 6 do niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30 września 2013 (nie badane)	Okres zakończony 30 września 2012 (nie badane) <i>dane przekształcone*)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	2.227.043	838.420
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	11.637	15.395
Odsetki i dywidendy, netto	(1.438.618)	(265.622)
Zysk/ strata na działalności inwestycyjnej	(86.775)	(19.986)
Zmiana stanu należności	(86.193)	16.389
Zmiana stanu zapasów	174.177	(162.561)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(47.401)	(27.359)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów niefinansowych	27.687	82.789
Zmiana stanu rezerw	(209.745)	(220.128)
Podatek dochodowy zapłacony	(197.765)	(397.848)
Pozostałe	(9.606)	26.176
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	364.441	(114.335)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	19.347	382
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10.625)	(5.453)
Sprzedaż aktywów finansowych	21.046.884	11.086.533
Nabycie aktywów finansowych	(21.140.784)	(7.765.547)
Dywidendy otrzymane	975.914	3.485
Odsetki otrzymane	179.988	229.810
Spłata udzielonych pożyczek	418.773	202.099
Udzielenie pożyczek	(475.746)	(3.000)
Pozostałe	1.622	42.649
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1.015.373	3.790.958
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów i emisji obligacji	995.054	-
Spłata pożyczek, kredytów, obligacji i leasingu finansowego	(142.785)	-
Dywidendy wypłacone	(1.588.945)	(3.421.662)
Odsetki zapłacone	(685)	(30)
Pozostałe	295	(4.032)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(737.066)	(3.425.724)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	642.748	250.899
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	959.773	1.036.247
Środki pieniężne na koniec okresu	1.602.521	1.287.146

*) Dane porównywalne zostały opisane w nocie 6 do niniejszego sprawozdania finansowego.

1. Informacje ogólne

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. („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 Spółki znajduje się w Warszawie przy ulicy Mysiej 2.

Spółka PGE S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. („GK PGE”, „Grupa Kapitałowa PGE”) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Podmiotem kontrolującym Spółkę jest Skarb Państwa.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności obejmującej:

- działalność firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- działalność holdingów finansowych,
- kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania,
- świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa w punktach powyżej,
- handel energią elektryczną.

Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku („sprawozdanie finansowe”).

2. Skład Zarządu Spółki

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

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

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

W skład Zarządu na dzień 30 września 2013 roku wchodził:

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

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

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

W skład Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodził:

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

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

3.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe 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”).

Z uwzględnieniem przekształcenia danych porównywalnych opisanych w nocie 6, w niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu i należy je czytać łącznie ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

3.2 Ogólne zasady sporządzania

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Ze względu na obowiązki sprawozdawcze wynikające z upublicznienia akcji PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A., Zarząd Spółki podjął decyzję o wdrożeniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską („UE”). Pierwszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zawierającym bezwarunkowe stwierdzenie o zgodności z MSSF zatwierdzonymi przez UE było sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

4. Waluta prezentacji

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

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

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

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

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

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 Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską i nie jest znany jego wpływ na przyszłe sprawozdania PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

6. Przekształcenie danych porównywalnych

Połączenie PGE S.A. z PGE Energia Jądrowa S.A.

W dniu 31 lipca 2013 roku zarejestrowane zostało połączenie PGE S.A. z jednostką zależną PGE Energia Jądrowa S.A. ("spółka przejmowana"). Celem połączenia było uproszczenie struktury kapitałowej Grupy PGE, ograniczenie kosztów związanych z utrzymywaniem osobnego podmiotu oraz zwiększenie efektywności zarządzania przygotowaniem projektu budowy elektrowni jądrowej z poziomu Centrum Korporacyjnego.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 515 § 1 oraz art. 516 § 5 i 6 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (czyli PGE Energia Jądrowa) na PGE S.A. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego PGE S.A. oraz bez wymiany akcji spółki przejmowanej na akcje PGE S.A.

Spółka przeprowadziła rozliczenie połączenia poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych włączeń.

Zmiana polityki rachunkowości

Ponadto jak opisano w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku PGE S.A. zmieniła zasady (politykę rachunkowości) odnośnie wyceny udziałów i akcji w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

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

Przekształcenie danych porównywalnych

W związku z powyższym Spółka przekształciła dane prezentowane w porównywalnym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, a także w porównywalnym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Przekształcenie zostało przedstawione w poniższych tabelach. Odpowiednio przekształcono również informacje prezentowane w dodatkowych notach objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

	PGE S.A.	Energia Jądrowa S.A.	Korekty wynikające z zastosowania metody łączenia udziałów	Zmiana wyceny CO ₂	RAZEM Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	7.289.470	-	-	(49.481)	7.239.989
Przychody ze sprzedaży usług	313.316	259	(464)	-	313.111
Przychody z najmu	6.325	739	(21)	-	7.043
Przychody ze sprzedaży	7.609.111	998	(485)	(49.481)	7.560.143
Koszt własny sprzedaży	(7.247.087)	(224)	7	49.250	(7.198.054)
Zysk brutto ze sprzedaży	362.024	774	(478)	(231)	362.089
Pozostałe przychody operacyjne	196.323	14	-	-	196.337
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(9.647)	-	-	-	(9.647)
Koszty ogólnego zarządu	(93.595)	(11.343)	471	-	(104.467)
Pozostałe koszty operacyjne	(21.196)	(256)	7	-	(21.445)
Zysk z działalności operacyjnej	433.909	(10.811)	-	(231)	422.867
Przychody finansowe	450.539	284	-	168	450.991
Koszty finansowe	(35.472)	(29)	-	63	(35.438)
Zysk brutto	848.976	(10.556)	-	-	838.420
Podatek dochodowy	(164.235)	1.563	-	-	(162.672)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	684.741	(8.993)	-	-	675.748
Zysk netto za okres sprawozdawczy	684.741	(8.993)	-	-	675.748
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z TYTUŁU:					
Wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	776	-	-	-	776
Inne dochody za okres sprawozdawczy, netto	776	-	-	-	776
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	685.517	(8.993)	-	-	676.524

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZESNIA 2012 ROKU

	PGE S.A.	Energia Jądrowa S.A.	Korekty wynikające z połączenia	zmiana zasad wyceny akcji	RAZEM Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	205.841	1.380	-	-	207.221
Wartości niematerialne	15.348	3.981	-	-	19.329
Pożyczki i należności	3.715.303	-	-	-	3.715.303
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	22.974.566	56.611	(113.500)	188.826	23.106.503
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	67.644	-	-	-	67.644
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	2.091	(2.091)	-	-
Aktywa trwałe łącznie	26.978.702	64.063	(115.591)	188.826	27.116.000
Aktywa obrotowe					
Zapasy	195.028	-	-	-	195.028
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	72	-	-	-	72
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1.143	-	-	-	1.143
Należności z tytułu dostaw i usług	583.177	389	(54)	-	583.512
Pożyczki i należności finansowe	778.559	25	-	-	778.584
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36.717	-	-	-	36.717
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	47.493	1.043	-	-	48.536
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.272.270	10.952	-	-	1.283.222
Aktywa obrotowe łącznie	2.914.459	12.409	(54)	-	2.926.814
SUMA AKTYWÓW	29.893.161	76.472	(115.645)	188.826	30.042.814

	PGE S.A.	Energia Jądrowa S.A.	Korekty wynikające z połączenia	zmiana zasad wyceny akcji	RAZEM Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	18.697.608	103.500	(103.500)	-	18.697.608
Kapitał zapasowy	9.687.596	-	-	-	9.687.596
Pozostałe kapitały rezerwowe	49.779	10.000	(10.000)	-	49.779
Zyski zatrzymane	(73.769)	(31.385)	-	153.044	47.890
Zysk / Strata netto	684.741	(8.993)	-	-	675.748
Kapitał własny ogółem	29.045.955	73.122	(113.500)	153.044	29.158.621
Zobowiązania długoterminowe					
Rezerwy	18.663	238	-	-	18.901
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38.522	-	(44)	35.782	74.260
Zobowiązania długoterminowe łącznie	57.185	238	(44)	35.782	93.161
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	345.952	266	(18)	-	346.200
Pozostałe zobowiązania finansowe	4.661	2.506	(36)	-	7.131
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	63	-	-	-	63
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	107.994	275	-	-	108.269
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	75.731	-	(2.047)	-	73.684
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36.018	-	-	-	36.018
Rezerwy krótkoterminowe	219.602	65	-	-	219.667
Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	790.021	3.112	(2.101)	-	791.032
Zobowiązania razem	847.206	3.350	(2.145)	35.782	884.193
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ	29.893.161	76.472	(115.645)	188.826	30.042.814

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA DZIEŃ 30 WRZESNIA 2012 ROKU

	PGE S.A.	Energia Jądrowa S.A.	Korekty wynikające z połączenia	RAZEM Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	848.976	(10.556)	-	838.420
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	14.568	827	-	15.395
Odsetki i dywidendy, netto	(265.339)	(284)	-	(265.622)
Zysk/ strata na działalności inwestycyjnej	(19.985)	-	-	(19.986)
Zmiana stanu należności	15.811	524	54	16.389
Zmiana stanu zapasów	(162.561)	-	-	(162.561)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(19.797)	(7.508)	(54)	(27.359)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i pozostałych aktywów niefinansowych	81.693	1.096	-	82.789
Zmiana stanu rezerw	(220.163)	35	-	(220.128)
Podatek dochodowy zapłacony	(397.848)	-	-	(397.848)
Pozostałe	26.177	-	-	26.176
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(98.468)	(15.866)	-	(114.335)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	382	-	-	382
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3.945)	(1.509)	-	(5.453)
Sprzedaż aktywów finansowych	11.086.533	-	-	11.086.533
Nabycie aktywów finansowych	(7.775.547)	-	10.000	(7.765.547)
Dywidendy otrzymane	3.485	-	-	3.485
Odsetki otrzymane	229.526	284	-	229.810
Splata udzielonych pożyczek	202.099	-	-	202.099
Udzielenie pożyczek	(3.000)	-	-	(3.000)
Pozostałe	42.649	-	-	42.649
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3.782.182	(1.225)	10.000	3.790.958
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek, kredytów i emisji obligacji	-	10.000	(10.000)	-
Dywidendy wypłacone	(3.421.662)	-	-	(3.421.662)
Odsetki zapłacone	(30)	-	-	(30)
Pozostałe	(4.032)	-	-	(4.032)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3.425.724)	10.000	(10.000)	(3.425.724)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>257.990</u>	<u>(7.091)</u>	-	<u>250.899</u>
Różnice kursowe netto				
Środki pieniężne na początek okresu	1.018.203	18.043	-	1.036.247
Środki pieniężne na koniec okresu	1.276.193	10.952	-	1.287.146

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

	PGE S.A.	Energia Jądrowa S.A.	Korekty wynikające z połączenia	Zmiana wyceny CO ₂	RAZEM Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	203.673	1.280	-	-	204.953
Wartości niematerialne	6.687	4.442	-	-	11.129
Pożyczki i należności	3.627.204	-	-	-	3.627.204
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	23.163.156	56.611	(113.500)	-	23.106.267
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3.135	-	-	-	3.135
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	53	(53)	-	-
Aktywa trwałe łącznie	27.003.855	62.386	(113.553)	-	26.952.688
Aktywa obrotowe					
Zapasy	505.525	-	-	(13.307)	492.218
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	2.483	(2.483)	-	-
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	25.477	-	-	-	25.477
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5.526	-	-	13.307	18.833
Należności z tytułu dostaw i usług	739.279	535	(225)	-	739.589
Pożyczki i należności finansowe	1.086.546	27	-	-	1.086.573
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36.717	-	-	-	36.717
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	34.351	235	(3)	-	34.583
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	953.282	6.778	-	-	960.060
				-	
Aktywa obrotowe łącznie	3.386.703	10.058	(2.711)	-	3.394.050
SUMA AKTYWÓW	30.390.558	72.444	(116.264)	-	30.346.738

	PGE S.A.	Energia Jądrowa S.A.	Korekty wynikające z połączenia	Zmiana wyceny CO ₂	RAZEM Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	18.697.608	113.500	(113.500)	-	18.697.608
Kapitał zapasowy	9.687.596	-	-	-	9.687.596
Pozostałe kapitały rezerwowe	49.779	-	-	-	49.779
Zyski zatrzymane	77.553	(31.364)	-	-	46.189
Zysk / Strata netto	783.998	(11.827)	-	-	772.171
Kapitał własny ogółem	29.296.534	70.309	(113.500)	-	29.253.343
Zobowiązania długoterminowe					
Rezerwy	22.201	362	-	-	22.563
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66.242	-	(53)	-	66.189
Zobowiązania długoterminowe łącznie	88.443	362	(53)	-	88.752
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	478.992	932	(137)	-	479.787
Pozostałe zobowiązania finansowe	4.048	376	(88)	-	4.336
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	148	-	-	-	148
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek, leasing	142.785	-	-	-	142.785
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	46.657	197	(2.486)	-	44.368
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	69.615	-	-	-	69.615
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	36.172	-	-	-	36.172
Rezerwy krótkoterminowe	227.164	268	-	-	227.432
Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	1.005.581	1.773	(2.711)	-	1.004.643
Zobowiązania razem	1.094.024	2.135	(2.764)	-	1.093.395
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ	30.390.558	72.444	(116.264)	-	30.346.738

7. Zmiana szacunków

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany szacunków wpływające na wartości wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Jak opisano w nocie 17 Spółka zaktualizowała wysokość rezerw wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

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

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

Zapasy

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

Instrumenty pochodne

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

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

W kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik Spółka wykazuje instrumenty finansowe związane z handlem prawami do emisji gazów cieplarnianych – forward walutowy i towarowy-(Poziom 2).

W kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik Spółka wykazuje forward walutowy (Poziom 2).

Udziały i akcje

W odrębnej linii sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są udziały i akcje w spółkach zależnych nie notowane na aktywnych rynkach. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości aktywa te wyceniane są zgodnie z MSR 27 według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, tak więc są wyłączone z zakresu MSSF 13.

Hierarchia wartości godziwej

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

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

9. Przychody i koszty

9.1 Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 m-cy zakończony	Okres 9 m-cy zakończony	Okres 3 m-cy zakończony	Okres 9 m-cy zakończony
	30 września 2013 (nie badane)		30 września 2012 (nie badane) <i>dane przekształcone</i>	
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	2.951.240	8.802.955	2.360.547	7.239.989
Przychody ze sprzedaży usług	123.391	397.293	134.871	313.316
Przychody z najmu	2.475	8.058	2.110	6.325
Przychody ze sprzedaży	3.077.106	9.208.306	2.497.528	7.559.630

Wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i produktów w odniesieniu do okresu porównywalnego jest wynikiem zwiększenia wolumenu sprzedanej energii elektrycznej oraz wolumenu uprawnień do emisji dwutlenku węgla.

9.2 Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

	Okres 3 m-cy zakończony	Okres 9 m-cy zakończony	Okres 3 m-cy zakończony	Okres 9 m-cy zakończony
	30 września 2013 (nie badane)		30 września 2012 (nie badane) <i>dane przekształcone</i>	
Koszty w układzie rodzajowym				
Amortyzacja	3.747	11.637	5.053	15.395
Zużycie materiałów i energii	967	3.219	1.095	2.869
Usługi obce	14.049	35.355	8.754	35.491
Podatki i opłaty	2.550	7.632	2.218	6.866
Koszty świadczeń pracowniczych	17.638	63.011	17.316	54.423
Pozostałe koszty rodzajowe	13.098	56.687	16.926	56.547
Koszty według rodzaju, razem	52.049	177.541	51.362	171.591
Zmiana stanu produktów	(4.291)	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	(753)	(150)	(194)
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(3.663)	(11.813)	(2.590)	(9.647)
Koszty ogólnego zarządu	(32.112)	(108.323)	(30.961)	(104.467)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2.795.753	8.328.220	2.331.221	7.140.771
Koszt własny sprzedaży	2.807.736	8.384.872	2.348.882	7.198.054

Wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów w odniesieniu do okresu porównywalnego jest wynikiem wzrostu kosztów związanych z wyższym obrotem energią elektryczną i zwiększoną ilością sprzedanych uprawnień do emisji dwutlenku węgla.

9.3 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012 <i>dane przekształcone</i>
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	2.598	14
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1.059	21
Rozwiązanie rezerw	3.320	173.812
Kary, grzywny, odszkodowania	10	20.194
Dotacje	820	1.921
Zwrot podatków	71	225
Zwrot kosztów postępowania sądowego	469	15
Umorzone zobowiązania	2	-
Pozostałe	69	135
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	8.418	196.337

W okresie porównywalnym przychody z tytułu rozwiązania rezerw dotyczą głównie sporu z Alpiq Holding, opisanego w nocie 18.2 niniejszego sprawozdania, a naliczone kary, grzywny i odszkodowania wynikają przede wszystkim z roszczeń Spółki w stosunku do kontrahentów na rynku handlu węglem kamiennym. Z uwagi na charakter roszczenia należności zostały objęte odpisem aktualizującym, wykazany w pozostałych kosztach operacyjnych.

9.4 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012 <i>dane przekształcone</i>
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	75	20.149
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	43
Odszkodowania	150	-
Udzielone darowizny	1.350	1.200
Koszty postępowania spornego	735	6
Umorzenie należności	390	
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	8	2
Pozostałe	8	45
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	2.716	21.445

9.5 Przychody finansowe

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012 <i>dane przekształcone</i>
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	1.532.225	408.780
Dywidendy	1.278.989	437
Odsetki	206.294	383.127
Aktualizacja wartości/ rozwiązanie odpisów aktualizujących	33.666	1.311
<i>w tym aktualizacja instrumentów związanych z uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla</i>	<i>33.640</i>	<i>1.310</i>
Zysk ze zbycia inwestycji	844	22.898
Dodatnie różnice kursowe	12.219	1.007
Pozostałe	213	
Pozostałe przychody finansowe	4.102	42.211
Rozwiązanie rezerw	4.102	37.901
Odsetki od należności budżetowych	-	13
Pozostałe	-	4.297
Przychody finansowe ogółem	1.536.327	450.991

Przychody z tytułu dywidend dotyczą przede wszystkim spółki PGE Obrót S.A. (1.184.455 tysięcy złotych) oraz spółki PGE Dystrybucja S.A. (94.115 tysięcy złotych).

Część dywidendy od spółki PGE Obrót S.A. o wartości 303.075 tysięcy złotych została wypłacona w formie dywidendy rzeczowej w postaci przeniesienia na PGE S.A. 16.865.600 akcji spółki PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

Ponadto w ciągu okresu sprawozdawczego Spółka wykazuje przychody z tytułu odsetek głównie od obligacji wyemitowanych przez spółki zależne oraz od lokowania środków pieniężnych. Z kolei zysk ze zbycia inwestycji w okresie porównywalnym dotyczy głównie sprzedaży mniejszościowego pakietu akcji spółki Towarowa Giełda Energii S.A.

9.6 Koszty finansowe

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012 <i>dane przekształcone</i>
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	16.540	34.394
Odsetki	9.551	4.423
Aktualizacja wartości	-	380
Odpis aktualizujący	12	208
Różnice kursowe	1.157	29.383
Pozostałe	5.820	
Pozostałe koszty finansowe	1.744	1.044
Koszty odsetkowe, w tym efekt zwijania dyskonta	724	909
Odsetki od zobowiązań budżetowych	18	-
Pozostałe	1.002	135
Koszty finansowe ogółem	18.284	35.438

9.7 Wycena transakcji związanych prawami do emisji dwutlenku węgla

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

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

10. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012 <i>dane przekształcone</i>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- zawiązanie odpisu	-	9
- odwrócenie odpisu	372	-

Odpisy aktualizujące wartość zapasów wykazywane przez Spółkę dotyczą przede wszystkim wyceny uprawnień do emisji gazów cieplarnianych.

11. Podatek dochodowy

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012 <i>dane przekształcone</i>
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	173.420	121.567
Podatek odroczony	4.944	41.105
Razem	178.364	162.672

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

12. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Elementy aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na dzień 30 września 2013	Stan na dzień 31 grudnia 2012 <i>dane przekształcone</i>
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	-	180
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4.299	4.585
Naliczenie premii dla pracowników	1.950	2.968
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	2.057	55
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	12.658	106
Wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	896	-
Pozostałe rezerwy bilansowe	36	643
Rezerwa na prawa majątkowe	17	
Pozostałe	1.082	238
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22.995	8.775
Odpis aktualizujący wartość aktywów	-	-
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22.995	8.775

Elementy rezerwy z tytułu podatku odroczonego	Stan na dzień 30 września 2013	Stan na dzień 31 grudnia 2012 <i>dane przekształcone</i>
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych	25.376	26.307
Naliczone odsetki od lokat, udzielonych pożyczek, obligacji i należności	48.177	47.607
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	19.980	1.050
Pozostałe	595	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	94.128	74.964
Po skompensowaniu sald podatek odroczonego Spółki prezentowany jest jako:		
aktywo z tytułu podatku dochodowego	-	-
rezerwa z tytułu podatku dochodowego	71.133	66.189

13. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

14. Aktywa finansowe

Wybrane kategorie i klasy aktywów finansowych:	30 września 2013			Wartość bilansowa 31 grudnia 2012 dane przekształcone		
	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Razem	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Razem
Pożyczki i należności, w tym:						
(i) Należności z tytułu dostaw i usług	-	820.318	820.318	-	739.589	739.589
(ii) Pozostałe pożyczki i należności finansowe	3.241.935	694.911	3.936.846	3.627.204	1.086.574	4.713.778
▪ Nabyte obligacje, weksle, bony	3.241.935	586.545	3.828.480	3.627.204	1.032.429	4.659.633
▪ Pożyczki udzielone	-	57.348	57.348	-	-	-
▪ Pozostałe należności finansowe	-	51.018	51.018	-	54.145	54.145
Pożyczki i należności, razem:	3.241.935	1.515.229	4.757.164	3.627.204	1.826.162	5.453.366
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	24.360.292	-	24.360.292	23.106.267	25.477	23.131.744
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	105.160	105.160	-	18.833	18.833
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:						
(i) Udziały i akcje w podmiotach nie notowanych na aktywnych rynkach	3.135	36.717	39.852	3.135	36.717	39.852
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem:	3.135	36.717	39.852	3.135	36.717	39.852
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1.603.775	1.603.775	-	960.060	960.060

14.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie sprzedaży energii elektrycznej i węgla do spółek zależnych w Grupie Kapitałowej PGE. Na dzień 30 września 2013 roku saldo trzech największych odbiorców, tj.: PGE Obrót S.A., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. oraz PGE Dystrybucja S.A., stanowiło 71% salda należności z tytułu dostaw i usług.

14.2 Pożyczki i należności, w tym nabyte obligacje, weksle, bony

Stan na dzień 30 września 2013	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Obligacje wyemitowane przez PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	2.043.107	457.128
Obligacje wyemitowane przez PGE Energia Odnawialna S.A.	648.705	129.351
Obligacje wyemitowane przez Autostradę Wielkopolską S.A.	355.123	-
Obligacje wyemitowane przez PGE Energia Natury Omikron sp. z o.o.	145.000	50
Obligacje wyemitowane przez PGE Energia Natury Kappa sp. z o.o.	50.000	16
Pożyczka udzielona Energia Natury PEW sp. zo.o.	-	22.400
Pożyczka udzielona Energia Natury sp z o.o.	-	18.791
Pożyczka udzielona PGE EJ1 S.A.	-	12.096
Pożyczka udzielona Energia Natury SA	-	2.171
Pożyczka udzielona Energia Olecko sp. z o.o.	-	1.890
Kaucje i wadła	-	42.921
Pozostałe	-	8.097
Razem	3.241.935	694.911

Obligacje emitowane przez spółki Grupy Kapitałowej PGE

PGE S.A. nabywa obligacje emitowane przez spółki Grupy Kapitałowej PGE. Środki uzyskane z emisji obligacji są wykorzystywane na finansowanie inwestycji, spłatę zobowiązań finansowych zabezpieczonych cesją umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej oraz na finansowanie bieżącej działalności. Obligacje są oprocentowane w oparciu o stopę WIBOR (1M, 3M, 6M) powiększoną o marżę.

14.3 Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Stan na dzień 30 września 2013	Część długoterminowa
PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	14.786.198
PGE Obrót S.A.	6.653.224
PGE Dystrybucja S.A.	949.758
PGE Energia Odnawialna S.A.	414.989
Exatel S.A.	427 885
PGE Energia Natury S.A.	421.252
EPW Energia S.A.	394.503
PGE Systemy S.A.	125 002
PGE EJ 1 sp. z o.o.	111.001
PGE Energia Natury Bukowo sp. z o.o.	28.029
PGE Dom Maklerski S.A.	16.501
PGE Energia Natury Karnice sp. z o.o.	15.515
PGE Trading GmbH	13.990
EPW Energia Olecko sp. z o.o.	1.385
PGE Inwest sp. z o.o.	1.050
Fundacja PGE Energia z serca	10
Razem	24.360.292

W 2013 roku PGE S.A. nabyła spółki z grupy Dong oraz Iberdrola (spółki PGE Energia Natury oraz EPW Energia), zarządzające operującymi farmami wiatrowymi oraz rozwijającymi projekty farm wiatrowych w Polsce. Szczegóły nabycia przedstawiono w nocie 21.3 niniejszego sprawozdania finansowego.

14.4 Udziały i akcje w podmiotach nie notowanych na aktywnych rynkach

Stan na dzień 30 września 2013	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Udziały i akcje w podmiotach współzależnych		
Energopomiar Sp. z o.o.	3.135	-
Udziały i akcje w podmiotach stowarzyszonych		
Swe-Pol Link AB	-	36.717
Razem	3.135	36.717

15. Kapitały własne

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

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

Poniżej przedstawiono strukturę własnościową Spółki na dni bilansowe.

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

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

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

15.1 Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

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

Dywidenda z zysków roku 2012

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

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

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

Dywidenda z zysków okresu zakończonego dnia 30 września 2013 roku

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

17. Rezerwy

Okres zakończony dnia 30 września 2013 roku	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	Roszczenia od kontrahentów	Sprawy pracownicze, w tym rezerwy na premie	Na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	20.391	4.177	206.158	15.638	206	3.425	249.995
Koszty bieżącego zatrudnienia	306	235	-	-	-	-	541
Zyski i straty aktuarialne z wyłączeniem korekty stopy dyskonta	30	-	-	-	-	-	30
Wyplacone świadczenia	(2.193)	(579)	-	-	-	-	(2.772)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	(9)	-	-	-	-	-	(9)
Koszty odsetek	610	113	-	-	-	-	723
Utworzone w ciągu okresu sprawozdawczego	-	-	-	16.350	92	1.060	17.502
Rozwiązane	(59)	(395)	(7.422)	-	(206)	(1.379)	(9.461)
Wykorzystane	-	-	(196.269)	(20.030)	-	(67)	(216.366)
Na dzień 30 września 2013 roku	19.076	3.551	2.467	11.958	92	3.039	40.183
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2013 roku	1.299	734	2.467	11.958	92	3.039	19.589
Długoterminowe na dzień 30 września 2013 roku	17.777	2.817	-	-	-	-	20.594



PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

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

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku dane przekształcone	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	Roszczenia od kontrahentów	Sprawy pracownicze, w tym rezerwy na premie	Na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	17.704	3.529	410.799	10.520	225	15.918	458.695
Koszty bieżącego zatrudnienia	376	420	-	-	-	-	796
Zyski i straty aktuarialne z wyłączeniem korekty stopy dyskonta	(781)	630	-	-	-	-	(151)
Wypłacone świadczenia	(1.260)	(1.005)	-	-	-	-	(2.265)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	3.122	421	-	-	-	-	3.543
Koszty odsetek	998	182	-	-	-	-	1.180
Utworzone w ciągu okresu sprawozdawczego	-	-	-	21.464	206	2.382	24.052
Rozwiązane	-	-	(204.641)	-	(225)	(13.218)	(218.084)
Wykorzystane	-	-	-	(16.346)	-	(1.657)	(18.003)
Pozostałe zmiany	232	-	-	-	-	-	232
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	20.391	4.177	206.158	15.638	206	3.425	249.995
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	1.284	721	206.158	15.638	206	3.425	227.432
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku	19.107	3.456	-	-	-	-	22.563

17.1 Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia oraz nagrody jubileuszowe

Wartość rezerw na świadczenia po okresie zatrudnienia wykazywana w sprawozdaniu finansowym jest wyliczana na podstawie prognozy przygotowanej przez niezależnego aktuarusza.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Spółki 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 rezerwy na nagrody jubileuszowe wykazywana w sprawozdaniu finansowym jest wyliczana na podstawie prognozy przygotowanej przez niezależnego aktuarusza.

17.2 Rezerwy na roszczenia od kontrahentów

Rezerwa na roszczenia z tytułu szkody powstałej w wyniku awarii systemu CSOEE

Spółka utworzyła rezerwę na roszczenia kontrahentów z tytułu awarii systemu CSOEE (Centralny System Obrotu Energią Elektryczną), który jest udostępniany spółkom z Grupy Kapitałowej PGE. Wartość utworzonej rezerwy z tego tytułu na dzień 30 września 2013 roku wynosi 2.467 tysięcy złotych.

17.3 Rezerwy na świadczenia pracownicze w tym rezerwy na premie

Spółka tworzy rezerwę na wynagrodzenia, w tym w szczególności na premię roczną i kwartalną dla pracowników oraz dla osób świadczących pracę na podstawie umów cywilno-prawnych o zarządzanie, do których pracownik i osoba świadcząca pracę nabyli prawo na dzień 30 września 2013 roku. Prawo do wypłaty premii wynika odpowiednio z regulaminów wynagrodzeń i umów.

17.4 Rezerwa na wartość praw majątkowych przeznaczonych do umorzenia

Spółka tworzy rezerwę na wartość praw pochodzenia energii, dotyczących sprzedaży zrealizowanej w okresie sprawozdawczym, w części nieumorzonej do dnia bilansowego. Konieczność utworzenia rezerwy zgodnie z obowiązującymi przepisami, wynika z obowiązku przedstawienia do umorzenia określonych wielkości praw majątkowych oraz określonej dla nich opłaty zastępczej.

17.5 Pozostałe rezerwy

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Rezerwę na niewykorzystane urlopy tworzy się w wysokości odpowiadającej przyszłym wynagrodzeniom związanym z niewykorzystanymi urlopami, do których prawo pracownik nabył w mijającym okresie oraz w latach ubiegłych.

18. Zobowiązania i należności warunkowe. Sprawy sądowe

18.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień 30 września 2013	Stan na dzień 31 grudnia 2012
Zobowiązania warunkowe		
Udzielone poręczenie spłaty gwarancji bankowych	23.264	22.469
Inne zobowiązania warunkowe	869	869
Razem zobowiązania warunkowe	24.133	23.338

Poręczenie za zobowiązania PGE Trading GmbH

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. udzieliła poręczenia spłaty gwarancji bankowych za zobowiązania PGE Trading GmbH w stosunku do podmiotów zagranicznych niepowiązanych. Odpowiedzialność Spółki na dzień 30 września 2013 roku ograniczona jest do kwoty 23.264 tysięcy złotych. Gwarancje wygasają w latach 2013-2015.

18.2 Sprawy sądowe

Spór PGE – ATEL (obecnie Alpiq Holding AG)

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

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

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

18.3 Inne zobowiązania warunkowe

Promesa dotycząca zapewnienia finansowania nowych inwestycji w spółkach Grupy Kapitałowej PGE

W związku z planowanymi inwestycjami strategicznymi w Grupie Kapitałowej PGE, Spółka udzieliła kilku promes swoim spółkom zależnym, w których zobowiązała się do zapewnienia finansowania planowanych inwestycji. Promesy dotyczą ściśle określonych postępowań inwestycyjnych i mogą być wykorzystywane tylko w tych celach. Szacunkowa wartość promes na dzień 30 września 2013 roku wynosiła około 15,2 miliarda złotych.

Roszczenia pracowników

Przeciwko Spółce toczą się sprawy z powództwa byłych pracowników o przywrócenie do pracy lub wypłatę odszkodowania. Co do zasady odszkodowanie może być przyznane do wysokości rocznego wynagrodzenia. Mając na uwadze charakter sporu, stwierdza się, że kwota roszczeń jest nieistotna dla Spółki.

Kwestia odszkodowania dotyczącego konwersji akcji

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

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

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

18.4 Należności i inne aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2013 roku Spółka nie posiadała istotnych należności warunkowych.

19. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (stan na 30 września 2013)	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Razem
Wyemitowane obligacje	1.000.000	8.788	1.008.788
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	281.416	281.416
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	6.017	6.017
Razem	1.000.000	296.221	1.296.221

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczą głównie transakcji na rynku energii elektrycznej oraz zakupu węgla kamiennego.

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

20. 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.

20.1 Jednostki zależne w Grupie Kapitałowej PGE

	Sprzedaż na rzecz podmiotów zależnych w GK PGE	Zakupy od podmiotów zależnych w GK PGE	Należności handlowe od podmiotów zależnych w GK PGE	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów zależnych w GK PGE
01.01.-30.09.2013	7.341.844	699.101	594.046	24.722
01.01.-30.09.2012 dane przekształcone	6.800.833	1.033.220	513.359	68.321

Sprzedaż do jednostek zależnych w Grupie Kapitałowej PGE dotyczy głównie węgla oraz energii elektrycznej. Zakupy od jednostek zależnych w Grupie Kapitałowej PGE dotyczą głównie energii elektrycznej.

Ponadto na dzień 30 września 2013 roku Spółka posiadała w pozycji pożyczek i należności obligacje wyemitowane przez jednostki zależne o wartości bilansowej 3.473.357 tysięcy złotych oraz pożyczki udzielone jednostkom zależnym na kwotę 57.348 tysięcy złotych.

20.2 Spółki zależne od Skarbu Państwa

Jednostką nadrzędną Spółki oraz Grupy Kapitałowej PGE 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. Spółka identyfikuje szczegółowo transakcje z około 40 najważniejszymi spółkami zależnymi od Skarbu Państwa. Łączna wartość transakcji z działalności kontynuowanej z powyższymi jednostkami została przedstawiona w tabeli poniżej.

	Sprzedaż na rzecz spółek zależnych od Skarbu Państwa	Zakupy od spółek zależnych od Skarbu Państwa	Należności handlowe od spółek zależnych od Skarbu Państwa	Zobowiązania handlowe wobec spółek zależnych od Skarbu Państwa
01.01.-30.09.2013	1.546.664	1.081.043	194.261	131.652
01.01.-30.09.2012	358.346	1.212.236	44.370	170.576

Największe transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa dotyczą transakcji na rynku energii elektrycznej ze spółkami energetycznymi zależnymi od Skarbu Państwa, spółką PSE S.A. oraz zakupu węgla od polskich kopalń. Ponadto Spółka 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 traktowany jako transakcja z podmiotem powiązanym.

Wzrost wartości sprzedaży w porównaniu do okresu porównywalnego jest wynikiem zwiększenia wolumenu sprzedanej energii elektrycznej.

20.3 Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Kadra kierownicza obejmuje Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012
Wynagrodzenie za okres pełnienia funkcji w Zarządzie i Radzie Nadzorczej	5.086	5.342
Świadczenia po okresie zatrudnienia	1.157	851
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	6.243	6.193

	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2013	Okres 9 m-cy zakończony 30 września 2012
Zarząd Spółki	6.024	5.941
Rada Nadzorcza Spółki	219	252
Razem	6.243	6.193

Dane w powyższych tabelach przedstawiają koszty wynagrodzeń kadry kierowniczej ujęte w danym okresie w Spółce. Za okres zakończony dnia 30 września 2013 w pozycji wynagrodzeń ujęto również szacunek odpowiedniej części naliczenia rezerw na nagrody, do których członkowie zarządu są uprawnieni na podstawie zawartych kontraktów. Ostateczna wysokość premii lub nagród zależeć będzie między innymi od wyników osiągniętych przez Spółkę i całą Grupę Kapitałową PGE.

Członkowie Zarządu Spółki 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.

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

21.1 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.

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

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

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

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

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

21.3 Nabycie farm wiatrowych

Nabycie spółek z grupy Dong

W dniu 28 czerwca 2013 roku PGE S.A. oraz Energa Hydro sp. z o.o. (spółka zależna Energa S.A.) zawarły z DONG Energy Wind Power A/S ("DONG Energy") umowę nabycia akcji i udziałów w spółkach zarządzających operującymi farmami wiatrowymi oraz rozwijającymi projekty farm wiatrowych w Polsce. Podpisanie umowy było konsekwencją umowy warunkowej zawartej w dniu 19 lutego 2013 roku oraz uzyskania przez PGE zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację decyzją z dnia 4 czerwca 2013 roku.

Zgodnie z umową z DONG Energy, PGE S.A. nabyła operujące farmy wiatrowe w Karnicach o zainstalowanej mocy 30 MW oraz Jagniątkowie o zainstalowanej mocy 30,5 MW, z zabezpieczonymi kontraktowo odbiorem energii i certyfikatów, odpowiednio dla farmy w Karnicach do końca 2020 roku oraz dla farmy w Jagniątkowie do końca 2017 roku. Ponadto PGE S.A. przejęło pakiet projektów o planowanej mocy około 555 MW.

Wartość nabycia udziałów i akcji w spółkach z grupy Dong przypadająca na PGE S.A. wyniosła 464 miliony złotych. Ponadto zgodnie z umową PGE S.A. spłaciła zobowiązania wewnątrzgrupowe nabywanych spółek w wysokości 246 milionów złotych.

Nabycie udziałów w spółce Iberdrola Renewables Polska Sp. z o.o.

W dniu 31 lipca 2013 roku, PGE Polska Grupa Energetyczna SA oraz Energa Hydro sp. z o.o. zawarły z Iberdrola Renovables Energía S.A.U. oraz Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) dwie umowy nabycia łącznie 100% udziałów w spółce Iberdrola Renewables Polska Sp. z o.o., zarządzającej portfelem farm wiatrowych w Polsce.

Podpisanie umów jest konsekwencją umów warunkowych zawartych z Iberdrolą (26 lutego 2013) i z EBOiR (21 czerwca 2013) oraz uzyskania przez PGE zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację (4 czerwca 2013).

Zgodnie z umowami z Iberdrolą oraz EBOiR, PGE S.A. nabyła trzy operujące farmy wiatrowe o łącznej zainstalowanej mocy 70,5 MW, z zabezpieczonym kontraktowo odbiorem energii i certyfikatów do 2029 roku.

PGE S.A. dodatkowo przejęła dwa projekty na zaawansowanym etapie rozwoju o mocy 36 MW.

Wartość transakcji (Enterprise Value) obejmującej nabycie udziałów w Iberdrola Renewables Polska Sp. z o.o. zrealizowanej przez PGE S.A. wynosi 366 milionów złotych i odpowiada 32,7% kapitałów własnych jednostki.

21.4 Podpisanie listu intencyjnego w sprawie rozbudowy Elektrowni Opole

W dniu 27 czerwca 2013 roku podpisano list intencyjny pomiędzy Kompanią Węglową S.A. a PGE S.A. dotyczący współpracy przy rozbudowie Elektrowni Opole o dwa nowe bloki, w którym strony zobowiązały się m.in. do przeanalizowania ekonomicznych i prawnych możliwości zawarcia umowy długoterminowej na dostawy węgla kamiennego dla elektrowni Opole.

W dniu 13 sierpnia 2013 roku zawarta została umowa na dostawy węgla kamiennego, w latach 2018 - 2038. Stronami umowy są PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. i Kompania Węglowa S.A.

21.5 Połączenie PGE S.A. z PGE Energia Jądrowa S.A.

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. ("spółka przejmowana"). Celem połączenia jest uproszczenie struktury kapitałowej Grupy PGE, ograniczenie kosztów związanych z utrzymywaniem osobnego podmiotu oraz zwiększenie efektywności zarządzania przygotowaniem projektu budowy elektrowni jądrowej z poziomu Centrum Korporacyjnego. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 31 lipca 2013 roku.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 515 § 1 oraz art. 516 § 5 i 6 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (czyli PGE Energia Jądrowa) na PGE S.A. (połączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego PGE S.A. oraz bez wymiany akcji spółki przejmowanej na akcje PGE S.A.

Warszawa, 12 listopada 2013 roku

Podpisy Członków Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A

Krzysztof Kilian
Prezes Zarządu

Piotr Szymanek
Wiceprezes Zarządu